



بنك تونس العربي الدولي  
BANQUE INTERNATIONALE ARABE DE TUNISIE

# Rapport Annuel 2006



[www.biat.com.tn](http://www.biat.com.tn)

BIAT : Société Anonyme - Capital : 170.000.000 D - R. C. B 187 88 1996 - BP 520 - 1080 Tunis Cedex  
Siège Social : 70 - 72 Av. Habib Bourguiba - Tunis - Tél. : 71 340 733 - Fax: 71 342 820 - Telex : BIATUN 14091

# SOMMAIRE

## Allocution d'ouverture de Mr le Président Directeur Général

lors des Assemblées Générales Ordinaire & Extraordinaire du 29 Mai 2007 (Synthèse)

5

### Environnement Économique En 2006

7

Au Niveau International

8

Au Niveau National

8

Le Système Bancaire

12

### Activité de la Banque En 2006

15

Notation de la banque

16

Chiffres Clés

16

Faits Marquants 2006

20

Les dépôts de la clientèle

20

Les crédits à la clientèle

21

Les participations

22

Les titres de l'État

22

Les engagements par signature

22

Les Opérations avec L'étranger

22

L'activité Change

23

La Monétique et la Télématicque

23

Le Marché Monétaire

24

Les Résultats d'exploitation

24

Actions Commerciales

26

Développement du Réseau de Points de Vente BIAT

26

Personnel et Formation

26

Organisation

27

Système d'information

27

### Perspectives 2007

29

### Eléments sur le Contrôle Interne

33

### Mise en place de la Gestion Actif-Passif

37

|                                                                                    |            |
|------------------------------------------------------------------------------------|------------|
| <b>Rapport d'activité du Groupe BIAT En 2006</b>                                   | <b>41</b>  |
| Présentation du groupe BIAT                                                        | 42         |
| Résultats du groupe BIAT                                                           | 44         |
| <b>Assemblée Générale Ordinaire</b>                                                | <b>47</b>  |
| Rapport Général des Commissaires aux Comptes                                       | 48         |
| Rapport Spécial des Commissaires aux Comptes                                       | 49         |
| Notes Complémentaires aux Rapports                                                 | 53         |
| Rapport des Commissaires aux Comptes sur les États Financiers Consolidés           | 55         |
| Résolutions de l'Assemblée Générale Ordinaire                                      | 56         |
| <b>Assemblée Générale Extraordinaire</b>                                           | <b>59</b>  |
| Rapport du Conseil d'Administration à l'Assemblée Générale Extraordinaire          | 60         |
| Rapport Spécial des Commissaires aux Comptes à l'Assemblée Générale Extraordinaire | 61         |
| Résolutions de l'Assemblée Générale Extraordinaire                                 | 62         |
| <b>États Financiers Individuels En 2006</b>                                        | <b>73</b>  |
| <b>États Financiers Consolidés En 2006</b>                                         | <b>107</b> |



## Conseil d'Administration

### Administrateurs

MM :

Tahar SIOUD

Président du Conseil

Mokhtar FAKHFAKH

Président Honoraire

Habib BOURGUIBA Jr

Ismail MABROUK

Marouène MABROUK

Représentant de «Maghreb Invest»

Aziz MILED

Mohsen HACHICHA

Hédi DJILANI

M'hamed DRISS

Francesco CERVETTI

Représentant de la San Paolo-IMI-Internationale  
S.p.A-Italie

Jean MESSINESI

Représentant de la banque HSBC-France

Michel FARRUGIA

Représentant de NATIXIS

### Conseillers

MM :

Bechir TAMARZISTE

Hussain Ali ALSAYEGH

Représentant d'Abou Dhabi Investment Authority  
Emirats Arabes Unis

Moncef JERRAYA

## Commissaires aux Comptes

MM :

Mohamed Slah BEN AFIA (ORGA-AUDIT)

Fayçal DERBAL (FINOR)

## Direction Générale

MM :

Slaheddine LADJIMI

Directeur Général

Abderrazak LAHIANI

Directeur Général Adjoint  
chargé du Développement

Noureddine YAICHE

Directeur Général Adjoint  
chargé de la Logistique

Tahar HACHED

Directeur Général Adjoint  
chargé du Contrôle

# **Allocution d'ouverture de Mr le Président Directeur Général**

**lors des Assemblées Générales Ordinaire & Extraordinaire du 29 Mai 2007**

## **(Synthèse)**

A l'ouverture des travaux des Assemblées Générales Ordinaire et Extraordinaire, Monsieur Chekib NOUIRA a prononcé une allocution dans laquelle il a relaté les principaux résultats enregistrés par la BIAT en 2006. Il a notamment indiqué dans ce cadre, que le bilan 2006 - dans l'ensemble meilleur que prévu - est venu couronner de la plus belle manière un parcours de 30 ans et en consolider les acquis déjà importants.

Monsieur NOUIRA a passé en revue par la suite les données chiffrées concernant l'évolution des dépôts, des crédits et des résultats d'exploitation avant de donner un aperçu sur l'état d'avancement des grands projets dont la BIAT a engagé la mise en œuvre depuis quelque temps en l'occurrence la refonte de son système d'information et son implantation en Libye et en Algérie.

Concernant le premier projet, il a été indiqué que *«tout a été minutieusement préparé pour faire le meilleur choix quant à la solution informatique la mieux adaptée à la réalité de la BIAT ainsi que le cabinet, spécialisé qui devrait l'assister dans la mise en œuvre de cette solution»*.

Pour ce qui est du second projet, il a signalé qu'il n'est désormais question que de quelques semaines pour que la BIAT, en accompagnement de sa clientèle qui a pris l'option de s'internationaliser, ouvre comme prévu son bureau de représentation à Tripoli, après en avoir obtenu l'agrément auprès des autorités Libyennes. Parallèlement, les efforts et les contacts nécessaires se poursuivent en vue d'assurer une présence de la BIAT sur le marché Algérien sous forme d'une banque en bonne et due forme.

Au terme de son allocution, Mr NOUIRA a tenu à rendre hommage à tous ceux qui ont contribué de près ou de loin à la réussite de la BIAT sur la voie du progrès tout au long de ce parcours de 30 ans, citant particulièrement les actionnaires, les clients et les employés de la BIAT:

*«Aux premiers c'est-à-dire à vous actionnaires de la BIAT»* – a indiqué Mr NOUIRA, *«j'ai envie de dire «Bravo et merci pour votre disponibilité et pour les sacrifices que vous avez résolument accepté de consentir afin que la BIAT devienne ce qu'elle est aujourd'hui : un acteur majeur dans le paysage bancaire national voué à un avenir toujours radieux »*.

S'adressant aux clients, Mr NOUIRA a notamment déclaré : *«Merci d'avoir été toujours très exigeants envers la BIAT. Par cette attitude vous lui avez imposé le développement d'une culture de qualité tous azimuts qui s'est avérée très payante puisqu'elle lui a permis de répondre, dans une large mesure, à vos attentes et de gagner ainsi votre confiance et votre fidélité»*.

*«Enfin, aux femmes et aux hommes, employés de la BIAT, que j'ai eu le plaisir de côtoyer pendant plus de six ans»*, a ajouté Mr NOUIRA je dirais : *«Bravo et merci pour votre dévouement et votre abnégation. Nul doute que votre apport dans la croissance de la BIAT est déterminant. Grâce à votre professionnalisme et à votre sens de responsabilité - du reste bien reconnus sur la place - la BIAT, j'en suis persuadé, ira encore très loin sur la voie du progrès»*.

Monsieur Chekib NOUIRA - dont la démission de ses fonctions de PDG prendra effet après la clôture des travaux de ces deux assemblées - a formulé le vœu de voir la BIAT poursuivre son évolution dans les meilleures conditions.

Il a également souhaité plein succès dans leurs nouvelles fonctions à Messieurs Tahar SIOUD & Slaheddine LADJIMI qui devaient en principe être désignés par le Conseil d'Administration – lors d'une réunion à tenir à l'issue de ces deux Assemblées- pour occuper respectivement les postes de Président du Conseil d'Administration et de Directeur Général de la BIAT





# **Environnement Économique**

**En 2006**



## Au Niveau International

La conjoncture économique internationale a été marquée en 2006 par la consolidation de la croissance économique, soit 5,1% contre 4,9% réalisée une année auparavant et ce, en dépit de la flambée des prix des produits de base et l'adoption de politiques monétaires plus restrictives, surtout dans plusieurs pays industrialisés.

Cette accélération du rythme de l'activité économique mondiale est imputable essentiellement aux pays développés dont la croissance économique a atteint 3,1% en 2006, contre 2,6% une année auparavant, suite à la bonne tenue de l'activité aux États-Unis (3,4% en 2006 contre 3,2% en 2005) et au Japon (2,2% contre 1,9%) et surtout, à sa nette consolidation dans la Zone Euro (2,7% contre 1,4%).

Quant aux économies émergentes et en développement, elles ont préservé, en 2006, le même rythme de croissance que l'année précédente, soit 7,3% contre 7,4%. Ce niveau élevé d'expansion économique trouve son origine dans les pays de l'Amérique latine en rapport notamment avec l'envolée des prix des produits de base, ainsi que dans les pays émergents d'Asie.

Au niveau de l'emploi, la situation a connu en 2006 une amélioration généralisée dans les pays développés avec des taux de chômage revenant d'une année à l'autre, de 5,1% à 4,6% aux États-Unis, de 8,6% à 7,8% dans la zone Euro et de 4,4% à 4,1% au Japon.

S'agissant des cours des produits de base, ils ont continué à augmenter mais à un rythme moins rapide qu'une année auparavant, soit 23,6% en moyenne au cours des dix premiers mois de 2006 contre 29,3% durant la même période de l'année précédente. Cette détente des prix est due à une hausse moins accentuée des prix de l'énergie (22,1% contre 39,5%).

Le fléchissement des prix de l'énergie, conjugué aux effets du resserrement des politiques monétaires, s'est traduit par une maîtrise du niveau de l'inflation, particulièrement dans les pays industrialisés. Ainsi la hausse des prix à la consommation a été ramenée d'une année à l'autre, de 3,4% à 3,2% aux États Unis tandis qu'elle a été maintenue à 2,2% dans la zone Euro.

## Au Niveau National

### Chiffres Clés

|                                           | 2004     | 2005     | 2006     |
|-------------------------------------------|----------|----------|----------|
| PIB (à prix courant en MD)                | 35 035,0 | 37 571,3 | 40 826,9 |
| PIB (à prix constant en MD)               | 20 516,9 | 21 333,2 | 22 474,4 |
| Croissance                                | 6,0 %    | 4,0%     | 5,3%     |
| Taux d'inflation                          | 3,6 %    | 2,0%     | 4,5%     |
| Epargne nationale (En % du RNDB)          | 22,0%    | 20,9%    | 20,5%    |
| Déficit courant ( En % du PIB)            | 2,0%     | 1,0%     | 2,8%     |
| Total Budget (en MD)                      | 13 002,5 | 13 025,1 | 14 210,0 |
| Déficit du budget (En % du PIB)           | 2,8%     | 3,2%     | 3,2%     |
| Exportations de biens (en MD)             | 12 054,9 | 13 607,7 | 15 316,3 |
| Croissance                                | 16,6%    | 12,9%    | 12,6%    |
| Importations de biens (en MD)             | 15 960,3 | 17 101,5 | 19 767,6 |
| Croissance                                | 13,7%    | 7,2%     | 15,6%    |
| Services de la dette / Recettes Courantes | 14,1%    | 12,6%    | 16,2%    |

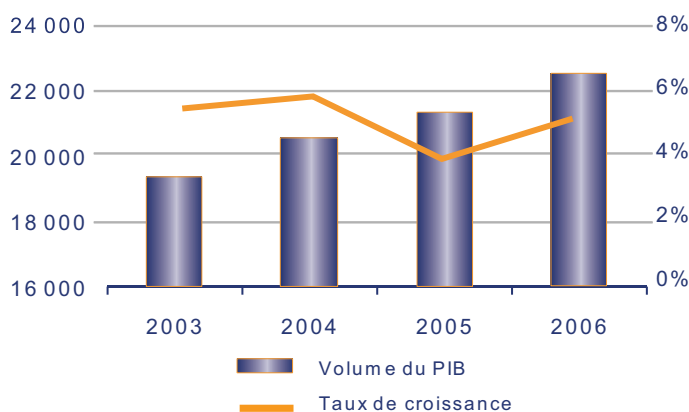


L'économie nationale a connu en 2006 une poursuite de la reprise du secteur industriel et une amélioration des principaux indicateurs des secteurs du tourisme et du transport aérien quoique à un rythme moins rapide qu'une année auparavant.

Ainsi la croissance du PIB se situerait à 5,3% à prix constants en 2006 contre 4,2% en 2005. Le volume des investissements augmenterait de 8,8% et représenterait 22,2% du PIB.

Le taux d'inflation s'est situé à un niveau relativement élevé (4,2% en 2006 contre 2% en 2005) et ce, malgré l'abondance et la régularité de l'offre des différents produits, le taux d'inflation est resté relativement élevé, atteignant 4,2% en 2006.

**Evolution du PIB (à prix constants) (en MD)**



## Agriculture Et Pêche

La valeur ajoutée de ce secteur a enregistré une augmentation de 2,5% à prix constants en 2006 après avoir accusé une baisse de 5% en 2005.

Cette évolution est imputable aux résultats positifs enregistrés notamment au niveau de la production de l'huile d'olive (210 mille tonnes contre 130 mille tonnes pour la campagne précédente), des céréales (16,1 millions de quintaux contre 21 millions de quintaux) et d'agrumes (262 mille tonnes contre 243 mille tonnes).

## Industrie

L'activité industrielle a connu en 2006, une relance par rapport à l'année dernière. L'indice général de la production industrielle s'est en effet accru de 3,2% contre 1,0% en 2005.

Cette relance est imputable principalement à l'augmentation de la production dans les secteurs des industries mécaniques et électriques (+20,9% contre +11,7% l'an passé) et des industries agro-alimentaires (+4,9% contre -0,9%).

Parallèlement, la consommation d'électricité de haute et moyenne tension dans le secteur industriel a enregistré une progression de 3,7% à fin novembre 2006 contre 1,5% au cours de la même période de l'exercice précédent.

L'accélération du rythme de progression de l'activité industrielle s'est accompagnée par une nette augmentation des importations de matières premières et demi-produits, soit 15,4% en 2006 contre 5,7% une année auparavant.

## Tourisme

L'activité touristique a connu une évolution positive en 2006 pour la troisième année consécutive, bien que les principaux indicateurs du secteur montrent un certain ralentissement par rapport à l'année dernière.

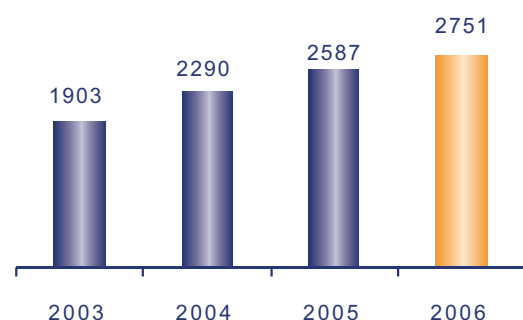
Le nombre de touristes a en effet atteint 6,550 millions de touristes, soit une progression de 2,7% contre 6,3% une année auparavant.

Cette décélération du rythme de progression est imputable principalement au ralentissement des flux des européens (2,3% contre 11,1% en 2005). A l'inverse, les flux des maghrébins ont enregistré une reprise (+3,6% contre -0,9%).

Quant aux nuitées touristiques globales, elles ont connu en 2006 une légère progression de 1,4% contre 2,4% en 2005 pour s'établir à 36,8 millions de nuitées.

Compte tenu de ces résultats, les recettes touristiques en devises se sont accrues à fin 2006 de 6,3% contre 13% un an plus tôt pour se situer à 2 751MD.

**Evolution des Recettes en devises (en MD)**



## Formation Brute du Capital Fixe

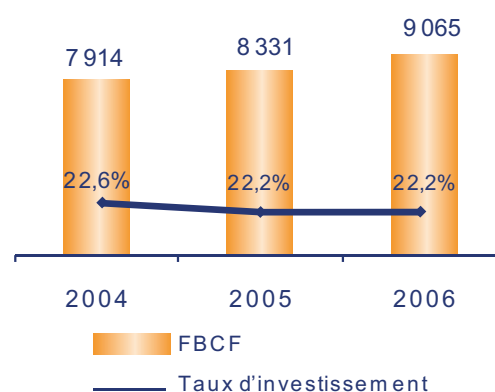
En 2006, la Formation Brute du Capital Fixe (FBCF) a connu une progression de 8,8%. Le taux d'investissement a été maintenu comme à fin 2005 aux alentours de 22,2%..

### Evolution de la Formation Brute du Capital Fixe (en MD)

|                                | 2005         | 2006         | Var. 06/05  |
|--------------------------------|--------------|--------------|-------------|
| Agriculture et pêche           | 890          | 913          | 2,5%        |
| Industries Manufacturières     | 1 030        | 1 095        | 6,3%        |
| Industries non-manufacturières | 1 085        | 1 276        | 17,6%       |
| Services                       | 4 408        | 4 849        | 10,0%       |
| Equipements Collectifs         | 918          | 932          | 1,6%        |
| <b>Total</b>                   | <b>8 331</b> | <b>9 065</b> | <b>8,8%</b> |

### FBCF et taux d'investissement (en MD)

Les principales composantes des investissements réalisés à savoir les services et les industries non manufacturières ont contribué au renforcement de la FBCF avec un accroissement respectivement de 10,0% et 17,6%.



## Commerce Extérieur

Les échanges commerciaux avec l'extérieur ont connu en 2006 une progression de 12,6% pour les exportations et de 15,6% pour les importations, ce qui s'est traduit par un accroissement du déficit commercial (957,5 MD ou +27,4%) et un repli du taux de couverture de 2,1 points de pourcentage pour atteindre 77,5%.

### Balance Commerciale (en MD)

|                    | 2004      | 2005      | 2006      | Var. 05/04 | Var. 06/05 |
|--------------------|-----------|-----------|-----------|------------|------------|
| Exportations       | 12 054,9  | 13 607,7  | 15 316,3  | 12,9%      | 12,6%      |
| Importations       | 15 960,3  | 17 101,5  | 19 767,6  | 7,2%       | 15,6%      |
| Déficit commercial | - 3 905,4 | - 3 493,8 | - 4 451,3 |            |            |
| Taux de couverture | 75,5%     | 79,6%     | 77,5%     |            |            |

L'augmentation des exportations a concerné essentiellement l'agriculture et les industries agro-alimentaires (+28,6%), les industries mécaniques et électriques (+22,9%) et l'énergie (+14,8%), alors que le secteur du textile et habillement a quasiment stagné (+0,3%).

Du côté des importations, la hausse enregistrée se situe notamment au niveau de l'énergie (+26,1%), des industries mécaniques et électriques (+22,3%) et de l'agriculture et des industries agro-alimentaires (+15,6%).

## Emploi

Les créations d'emplois dans les secteurs non agricoles se sont situées aux alentours de 76600 en 2006, soit un nombre comparable à celui observé en 2005 (76500).

## Equilibre Monétaire et Financier

L'évolution des ressources du système financier et leurs contre- parties a été caractérisée au cours de l'année 2006 par l'affermissement de toutes les composantes.

Ces évolutions se sont traduites par une progression de la masse monétaire de 10,9% comparable à celle enregistrée en 2005 (11,1%).

Au niveau des contreparties des ressources, les créances nettes du système financier sur l'extérieur se sont élevées à 6881MD au terme de l'exercice 2006, enregistrant ainsi une hausse notable de 2768MD par rapport à leur niveau atteint à fin 2005 (4113MD).

Dans le même intervalle de temps, le système financier a pu renforcer en 2006 les concours à l'économie dont le volume a été porté d'une année à l'autre de 24593MD à 26413MD, soit une progression de 7,6%.

## Marché Boursier

L'amélioration des principaux indicateurs de l'activité du marché financier, constatée en 2005, s'est notablement accélérée en 2006.

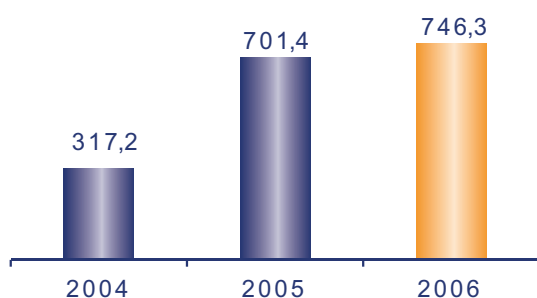
Ce dynamisme est dû, en particulier, aux nouvelles introductions en Bourse ainsi qu'à l'intérêt manifesté par les investisseurs pour certaines valeurs et à la bonne tenue des valeurs bancaires.

L'indice Tunindex a ainsi culminé au niveau des 2331 points, un record historique depuis son lancement au 1er janvier 1998.

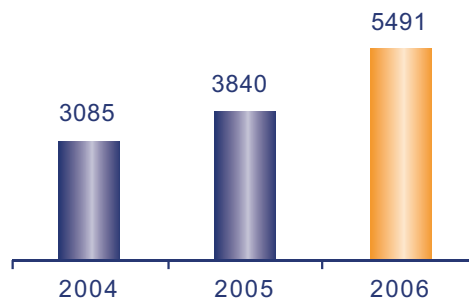
Cette embellie a été également observée au niveau du volume des capitaux traités sur la cote, qui s'est élevé à 746,3MD en 2006 contre 701,4MD en 2005.

Parallèlement, la capitalisation boursière s'est également consolidée d'une année à l'autre de 1651 MD ou +43,0% pour se situer à la fin de l'année 2006 à 5491MD.

Evolution des Capitaux traités (en MD)



Capitalisation boursière (en MD)



## Le Système Bancaire

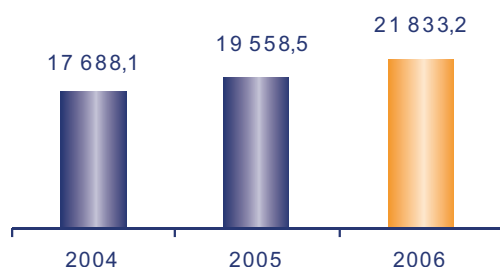
### Les Dépôts de la Clientèle

Le volume des dépôts de la clientèle mobilisé par l'ensemble des banques commerciales est passé de 19558,5MD au 31-12-2005 à 21833,2MD au 31-12-2006, ce qui correspond à une progression de 2274,8MD ou +11,6% supérieure à celle enregistrée une année auparavant (+1870,4MD ou +10,6%).

Cette légère accélération du rythme de progression est imputable essentiellement aux dépôts à vue et aux dépôts à terme dont le volume a enregistré une progression respectivement de 14,5% et 9,0% contre 10,6% et 6,3% au terme de l'exercice écoulé.

Les dépôts d'épargne ont pour leur part observé une augmentation inférieure à celle enregistrée une année auparavant, soit 11,5% contre 14,8%

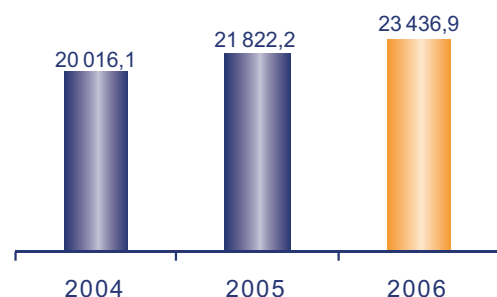
Evolution des Dépôts de la clientèle (en MD)



### Les Crédits de la Clientèle

Le volume des crédits bruts octroyés par l'ensemble des banques commerciales a atteint 23436,9MD au 31-12-2006, ce qui correspond par rapport à la fin de l'année écoulée (21822,2MD) à une progression de 1614,7MD ou +7,4% inférieure à celle enregistrée une année auparavant (+1806,1MD ou +9,0%).

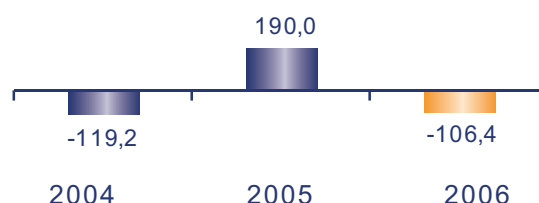
Evolution des Crédits Bruts à la Clientèle (en MD)



### Marché Monétaire

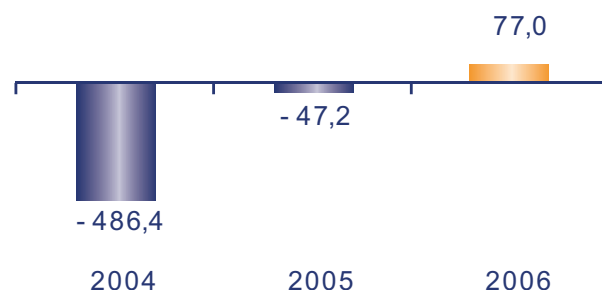
L'année 2006 a été clôturée à l'échelle du système bancaire par un recours net au marché monétaire de 106,4MD qui tranche avec le placement net observé au terme de l'exercice écoulé (190,0MD).

Marché Monétaire  
En Termes de Soldes de Fin d'année (en MD)



En termes de soldes mensuels moyens, les banques de la place ont évolué tout au long de l'année 2006, en situation de placement net au marché monétaire pour un volume net moyen de 77,0MD contre un recours net de 47,2MD enregistré une année auparavant.

Marché Monétaire  
En Termes de Soldes Mensuels Moyens (en MD)









# **Activité de la Banque**

## **En 2006**

## Notation de la banque

### (Moody's Investors Service)

|                                       |       |
|---------------------------------------|-------|
| Ratio de solidité financière (BFSR) : | D     |
| Ratio des dépôts en monnaie locale :  | Baa1. |
| Ratio des dépôts en devises:          | Baa2  |

## Chiffres Clés

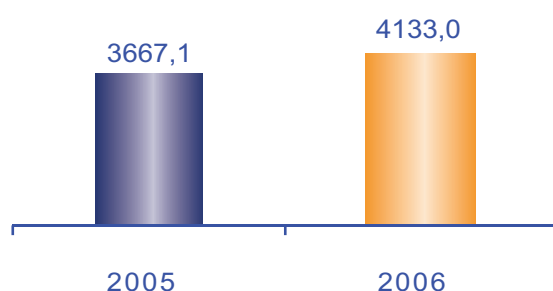
### Total Bilan

Le total du Bilan s'est inscrit en hausse de 12,7% pour se situer à 4133,0MD à fin 2006.

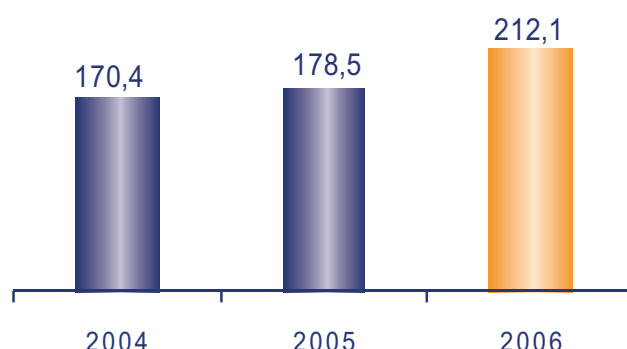
### Produit Net Bancaire

Le Produit Net Bancaire s'est élevé à 212,1MD en 2006, enregistrant ainsi une évolution de 18,8%.

Evolution du Total Bilan (en MD)



Evolution du Produit Net Bancaire (en MD)



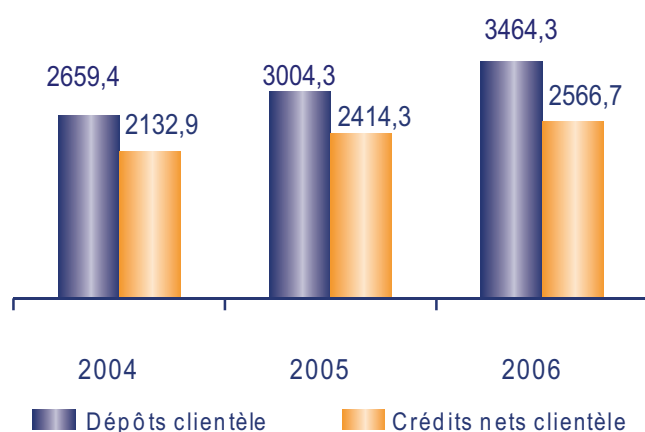
### Dépôts et Crédits Clientèle

- Les dépôts de la Clientèle se sont élevés à 3464,3MD en 2006, ce qui correspond à une augmentation de 15,3% par rapport à l'exercice 2005.
- Les Crédits nets à la Clientèle se sont établis à 2566,7MD en 2006, soit une augmentation de 6,3% d'un exercice à l'autre.

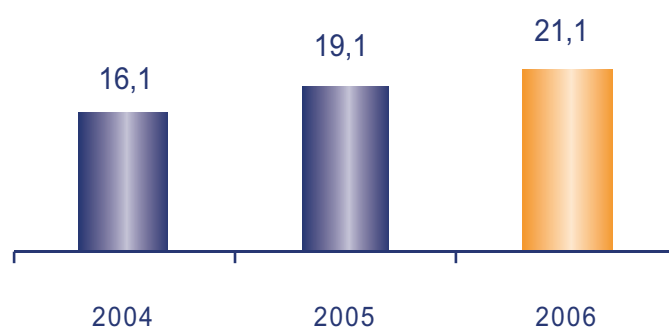
### Bénéfice Net

Le Bénéfice net a enregistré une progression de 10,4% pour s'élever à 21,1MD en 2006.

Evolution des Dépôts et Crédits Clientèle (en MD)



Evolution du Bénéfice Net (en MD)





## Les Fonds Propres et le Ratio de Couverture des Risques (En millions de Dinars)

|                                 | 2002  | 2003  | 2004  | 2005  | 2006  |
|---------------------------------|-------|-------|-------|-------|-------|
| Capital                         | 100,0 | 100,0 | 100,0 | 120,0 | 132,5 |
| Réserves                        | 114,4 | 123,2 | 128,2 | 144,9 | 225,7 |
| Bénéfice de l'année             | 22,4  | 22,2  | 16,1  | 19,1  | 21,2  |
| Capitaux Propres                | 237,2 | 245,7 | 244,5 | 284,1 | 380,0 |
| Fonds Propres complémentaires   | -     | -     | 76,9  | 76,9  | 76,9  |
| Ratio de Couverture des risques | 9,2%  | 8,9%  | 11,2% | 11,6% | 13,9% |

## Ratios de Structure

|                  | 2002  | 2003  | 2004  | 2005  | 2006  |
|------------------|-------|-------|-------|-------|-------|
| Crédits / Dépôts | 88,5% | 82,9% | 80,2% | 80,4% | 74,1% |

## Ratios de Rentabilité

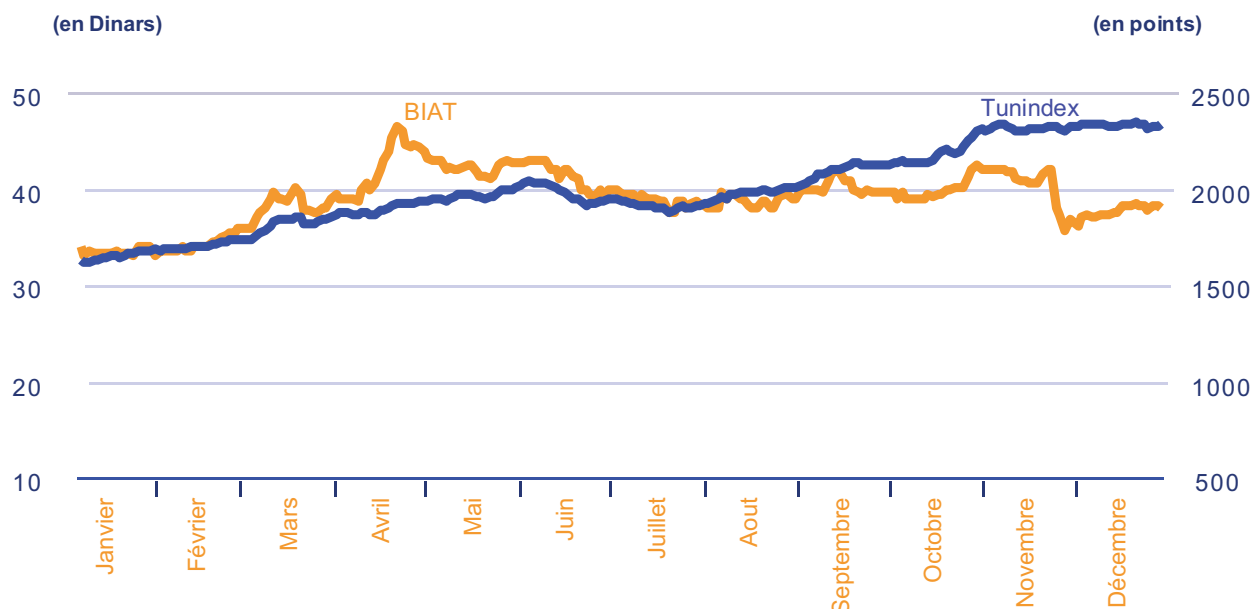
|                                   | 2002  | 2003  | 2004  | 2005  | 2006  |
|-----------------------------------|-------|-------|-------|-------|-------|
| Résultat Net / PNB                | 14,2% | 14,0% | 9,4%  | 10,7% | 9,9%  |
| Résultat Net / FP Moyens (ROAE)   | 9,6%  | 9,2%  | 6,6%  | 7,2%  | 6,3%  |
| Résultat Net / Actif Moyen (ROAA) | 0,82% | 0,76% | 0,50% | 0,55% | 0,54% |

## Ratios de Productivité (En milliers de Dinars)

|                   | 2002    | 2003    | 2004    | 2005    | 2006    |
|-------------------|---------|---------|---------|---------|---------|
| Dépôts / Employé  | 1 024,4 | 1 137,3 | 1 228,4 | 1 371,2 | 1 525,4 |
| Crédits / Employé | 906,3   | 943,1   | 985,2   | 1 101,1 | 1 130,2 |
| PNB / Employé     | 72,9    | 73,7    | 78,7    | 82,8    | 93,4    |

## Action BIAT

### Evolution du Cours de l'action BIAT et de l'indice Tunindex en 2006



L'action BIAT est passée de 33,980 dinars au 2 janvier 2006 à 38,000 dinars au 29 décembre 2006.

Le volume de transactions quotidien moyen a été porté de 312,7mD à fin décembre 2005 à 395,7mD à fin décembre 2006.

Le taux de rotation a été ramené d'une année à l'autre de 22,84% à 19,63%.

|                                        | 2004            | 2005            | 2006            |
|----------------------------------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| Capital Social                         |                 |                 |                 |
| En Nombre d'actions                    | 10 000 000      | 12 000 000      | 17 000 000*     |
| En Millions de Dinars                  | 100,0           | 120,0           | 132,5           |
| Cours plus haut / plus bas (en Dinars) | 20,700 / 17,460 | 34,800 / 19,200 | 46,600 / 32,400 |
| Cours de clôture (en Dinars)           | 19,300          | 33,000          | 38,000          |
| Bénéfice par action (en Dinars)        | 1,607           | 1,590           | 1,755           |
| P. E. R.                               | 12,0            | 20,8            | 21,7            |
| Dividende par action (en Dinars)       | 1,200           | 1,100           | 1,200           |
| Capitalisation boursière (en MD)       | 193,0           | 396,0           | 456,0           |

(\*) dont 5 000 000 libérées du quart

## Structure du capital BIAT au 31-12-2006

| Actionnaires                                           | Nombre d'actions  | Part en (%)    |
|--------------------------------------------------------|-------------------|----------------|
| <b>A/ Actionnaires étrangers</b>                       | <b>5 006 666</b>  | <b>29,45%</b>  |
| BLAKENEY INVESTORS                                     | 1 076 282         | 6,33%          |
| SANPAOLO –IMI Internazionale S.p.A                     | 953 787           | 5,61%          |
| SOCIETE PAR ACTIONS SIMPLIFIEE SAS SIBP *              | 880 050           | 5,18%          |
| HSBC FRANCE                                            | 385 422           | 2,27%          |
| BANQUE POPULAIRE VAL DE France *                       | 323 000           | 1,90%          |
| ABU DHABI INVESTMENT AUTHORITY                         | 214 285           | 1,26%          |
| NATIXIS                                                | 272 000           | 1,60%          |
| THE NATIONAL COMMERCIAL BANK OF JEDDAH                 | 156 243           | 0,92%          |
| SOCIETA ITALIANA PER LE IMPRESE ALL'ESTERNO SIMEST SpA | 204 000           | 1,20%          |
| BLAKENEY LP                                            | 146 622           | 0,86%          |
| PICTET P/C HEVIBEN LP                                  | 92 031            | 0,54%          |
| Autres                                                 | 302 944           | 1,78%          |
| <b>B/ Actionnaires tunisiens</b>                       | <b>11 993 334</b> | <b>70,55%</b>  |
| PERSONNES MORALES PARA-ETATIQUES                       | 28 993            | 0,17%          |
| PERSONNES MORALES PRIVEES                              | 7 050 223         | 41,47%         |
| PERSONNES PHYSIQUES                                    | 4 914 118         | 28,91%         |
| <b>Total</b>                                           | <b>17 000 000</b> | <b>100,00%</b> |

(\*) Groupe Natixis



## Faits Marquants 2006

la BIAT a poursuivi en 2006 son programme d'amélioration de ses fondamentaux financiers, qui a surtout depuis 1998, constitué une préoccupation majeure de par son impact sur la solidité, la solvabilité et la croissance de la banque.

Elle vient dans ce cadre de clôturer à la fin de l'exercice 2006 avec succès la libération de la première tranche de l'augmentation de son capital de 120 à 170 millions de dinars. Cette libération, qui s'est déroulée dans d'excellentes conditions, a permis à la banque de porter son ratio de solvabilité à environ 13,9%.

Par ailleurs, la BIAT a poursuivi durant l'année 2006 la mise en œuvre de son programme de modernisation décidé dans le cadre de sa stratégie de développement à travers tout d'abord le développement et le réaménagement de ses Points de Vente. Les actions majeures entreprises dans ce domaine ont concerné :

- l'ouverture des agences *Hédi NOUIRA* (Ennasser), *Cité des Sciences* (Tunis), *Sousse Belhouene* et *Monastir II* ;
- le réaménagement selon le nouveau concept des agences *Avenue de France* et *El Menzah VII*.

La poursuite de la mise en œuvre du programme de modernisation s'est également illustrée en 2006 par l'avancement des travaux du grand projet « Refonte du système d'information ». Dans ce cadre et suite à la consultation lancée pour l'acquisition et la mise en place d'un « Global Banking », des séances de présentation des solutions bancaires des éditeurs consultés se sont déroulées au siège de la banque dans le but de choisir la solution la plus performante et la plus adaptée à notre environnement.

Parallèlement à la poursuite de la mise en œuvre de sa stratégie de développement et fidèle à sa réputation de banque pionnière en matière d'introduction de nouveaux outils et instruments financiers sur le marché tunisien, la BIAT a lancé au courant du mois de mai 2006, avec succès la première opération de titrisation en Tunisie pour un montant de 50MD.

Cette opération a été matérialisée par le lancement du premier Fonds Commun de Créances « FCC BIAT-CREDIMMO 1 » et par la cession par la BIAT au profit de ce fonds d'un volume de créances hypothécaires totalisant 50MD.

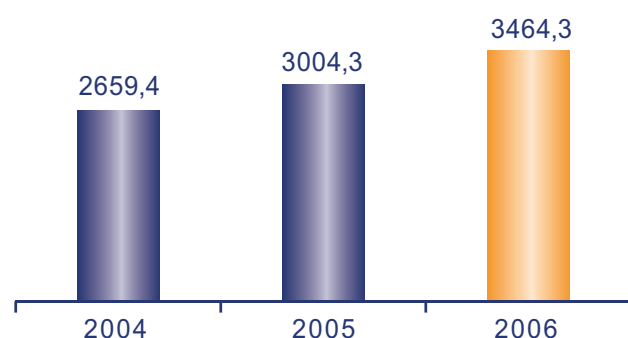
Suite à la réussite de cette opération de titrisation dont l'objectif final recherché par notre banque est d'en faire une stratégie de distribution des crédits à l'immobilier, la BIAT vient de lancer un nouveau produit immobilier dénommé « BIATIMMO » qui finance à hauteur de 80% la résidence principale sur une durée allant jusqu'à 20 ans.

## Les Dépôts de la Clientèle

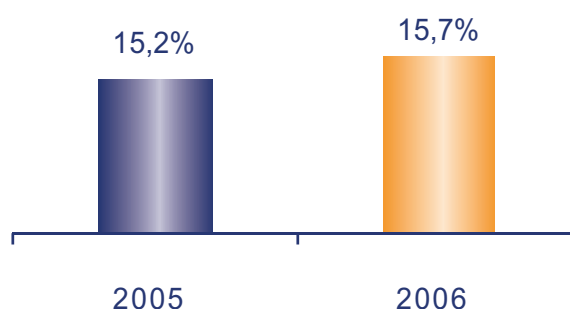
Le volume des dépôts mobilisés par la banque au terme de l'année 2006, a atteint 3464,3MD, ce qui correspond, par rapport au niveau réalisé à fin décembre 2005 (3004,3MD), à une progression de 460,0MD ou +15,3%, supérieure à celle observée une année auparavant (+344,8MD ou +13,0%).

Notre part de marché a été ainsi consolidée de 0,5 point en passant de 15,2% à 15,7%.

Evolution des Dépôts de la Clientèle (en MD)



Evolution de la Part de Marché des Dépôts de la Clientèle

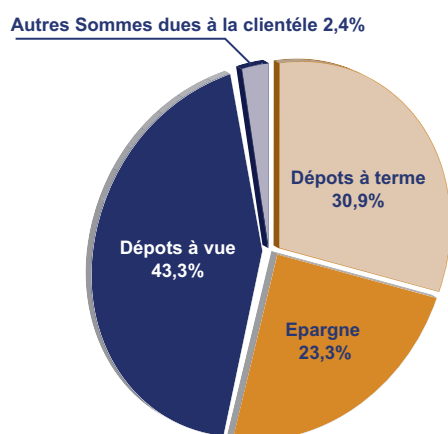


## Les Crédits à la Clientèle

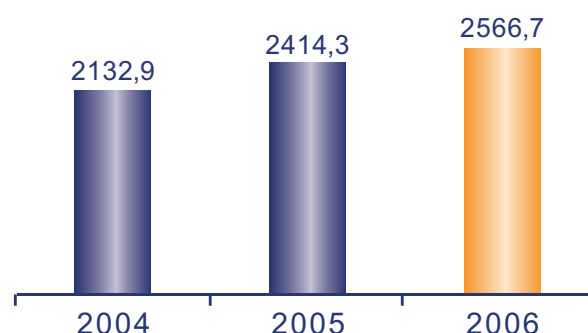
L'analyse de l'évolution des dépôts par catégories révèle que l'accélération du rythme de progression a concerné essentiellement les dépôts à terme (+16,8% contre +9,5% en 2005) et à un degré moindre les dépôts d'épargne (+10,6% contre +7,5%) et les dépôts à vue (+19,7% contre +18,3%).

Le volume de cette principale composante des emplois a atteint 2566,7MD au 31-12-2006 contre 2414,3 MD au 31-12-2005, ce qui correspond à une progression de 152,4MD ou +6,3% inférieure à celle réalisée une année auparavant (+281,4MD ou +13,2%).

### Structure des Dépôts de la Clientèle



### Crédits Nets à la Clientèle (en MD)

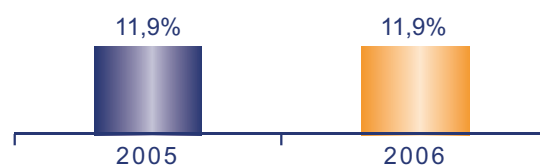


Notre part de marché s'est stabilisée aux alentours de 11,9% entre fin décembre 2005 et fin décembre 2006.

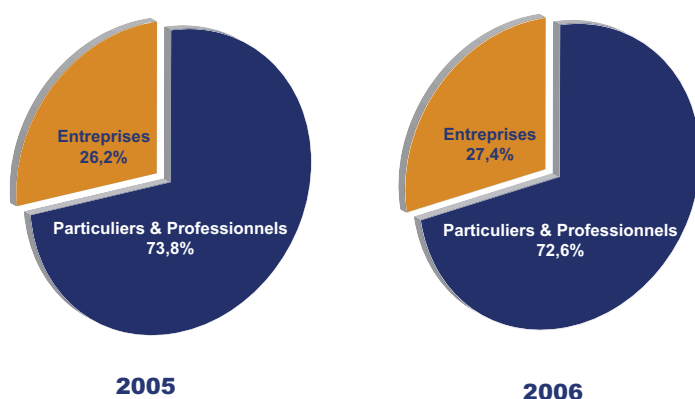
Cette augmentation des crédits à la clientèle aurait pu être plus importante n'eût été la baisse observée au niveau des comptes débiteurs (-5,4%).

Sur un autre plan, la part des dépôts aux particuliers et professionnels a été maintenue à fin 2006, comme à fin 2005, à un niveau supérieur à 70%.

### Evolution de la Part de Marché des Crédits à la Clientèle

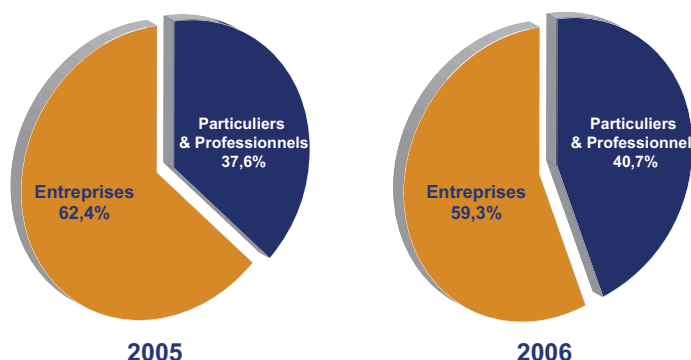


### Part des Dépôts des Particuliers et Professionnels



Sur un autre plan, les crédits aux particuliers et professionnels ont vu leur part augmenter de 3,1 points passant de 37,6% à fin 2005 à 40,7% à fin 2006.

### Part des Crédits aux Particuliers et Professionnels



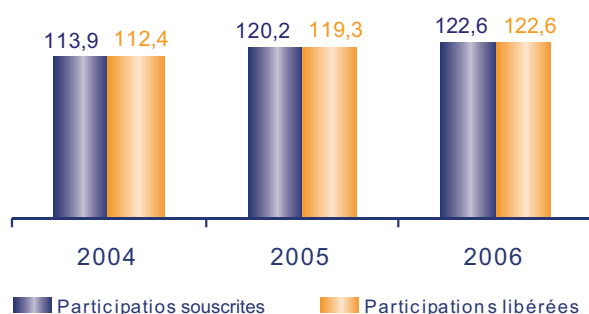
## Les Participations

Le volume des participations souscrites a atteint 122,6MD à fin décembre 2006 contre 120,2MD à fin décembre 2005, soit une légère augmentation de 2,4MD ou +2,0% inférieure à celle enregistrée une année auparavant (+6,3MD ou +5,5%).

Cette tendance se retrouve également au niveau des participations libérées puisque la progression enregistrée au terme de l'exercice 2005 qui s'est établie à 6,9MD ou +6,1%, a fait place en 2006 à une augmentation moins importante de 3,3MD ou +2,8% portant ainsi le volume en la matière de 119,3MD au 31-12-2005 à 122,6MD au 31-12-2006.

Cette évolution modérée du portefeuille participations est en rapport avec les cessions réalisées par la banque en 2006 et qui ont porté sur un volume de 10,3MD.

Evolution des participations (en MD)

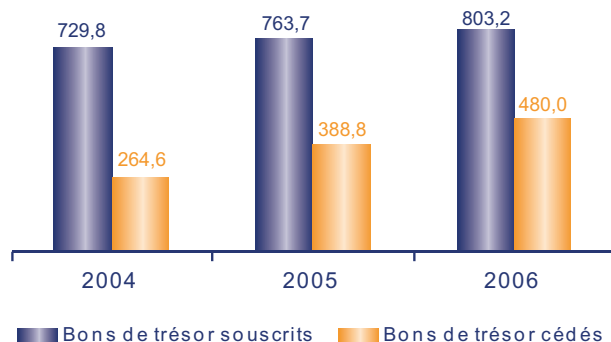


## Les Titres de l'État

Les titres de l'État (bons de trésor assimilables, bons de trésor court terme, bons de trésor cessibles) souscrits par la banque ont enregistré une augmentation de 39,5MD ou +5,2%, passant de 763,7MD au 31.12.2005 à 803,2MD au 31-12-2006.

La partie cédée à la clientèle a été portée d'une année à l'autre de 388,8MD à 480,0MD, soit une progression nettement plus importante de 91,3MD ou +23,5%.

Les Titres de l'Etat (en MD)

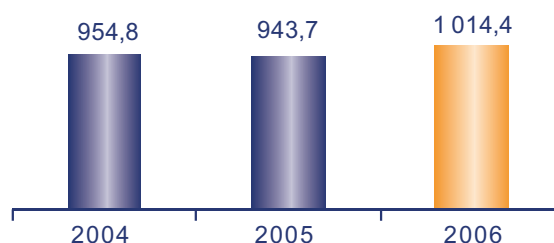


## Les Engagements par Signature

Le volume des engagements par signature a été porté de 943,7MD à fin 2005 à 1014,4MD à fin 2006, enregistrant ainsi une augmentation de 70,7MD ou +7,5%.

Cette augmentation a concerné essentiellement les engagements en faveur de la clientèle (+10,9%) et à un degré moindre les engagements en faveur d'établissements bancaires et financiers (+3,0%).

Evolution des Engagements par Signature (en MD)



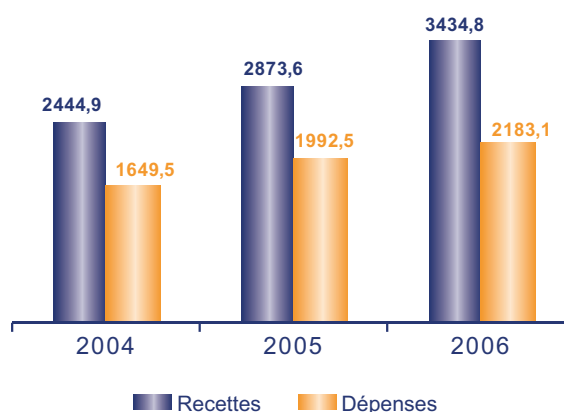
## Les Opérations avec l'étranger

Le volume global des opérations traitées par la BIAT avec l'étranger a atteint 5617,9MD au 31-12-2006 contre 4866,1MD au 31-12-2005, ce qui correspond à une progression de 751,8MD ou +15,5% inférieure à celle observée une année auparavant (+771,7MD ou +18,9%).

Cette décélération du rythme de progression est imputable aux opérations de dépenses (+9,6% contre +20,8%).

Les opérations de recettes ont pour leur part enregistré une progression plus importante que celle enregistrée une année auparavant (+19,5% contre +17,5%).

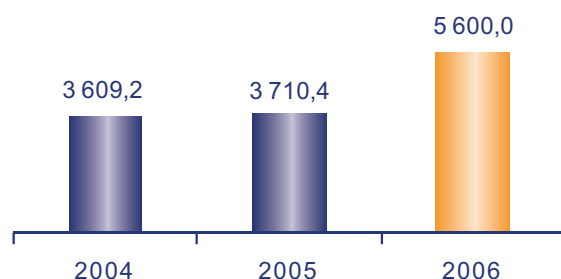
Evolution des Opérations avec l'étranger (en MD)



## L'activité Change

Les transactions au comptant ou à terme de la salle de change ont évolué à un rythme nettement supérieur à celui observé au terme de l'exercice écoulé. Leur volume est en fait passé de 3 710,4MD à fin 2005 à 5 600,0MD à fin 2006, ce qui correspond à une progression remarquable de 1 889,6MD ou +50,9% sans commune mesure avec celle enregistrée l'année dernière (+101,2MD ou +2,8%).

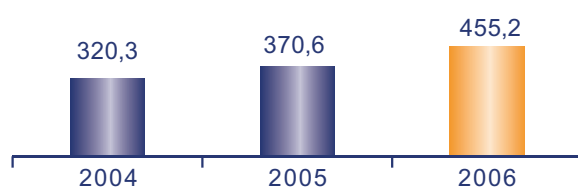
**Evolution du Volume des Transactions de la Salle de Change (en MD)**



L'accélération du rythme de progression a également concerné le change manuel qui a enregistré un accroissement de 84,6MD ou +22,8%, plus important que celui réalisé une année auparavant (+50,3MD ou +15,7%).

Son volume est ainsi passé d'une année à l'autre de 370,6MD à 455,2MD.

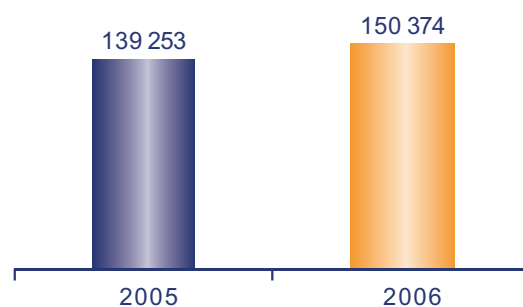
**Evolution du Volume du Change Manuel (en MD)**



## La Monétique et la Télématic

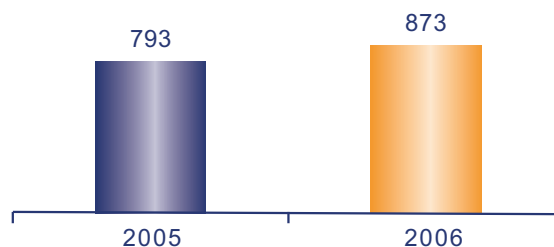
Le nombre de cartes émises a atteint 150 374 unités à fin 2006, en augmentation de 11 121 cartes ou +8,1% par rapport au niveau enregistré à fin 2005.

**Evolution du Nombre de Cartes**



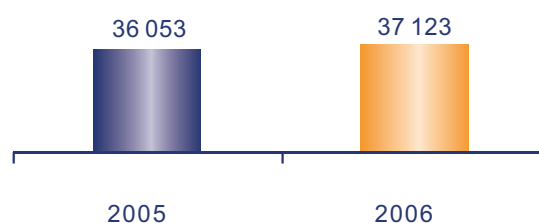
Dans le même intervalle de temps, le nombre d'affiliés actifs est passé de 793 à 873.

**Evolution du Nombre d'affiliés Actifs**



En ce qui concerne la télématic, le nombre d'abonnements à BIATOFIL est passé d'une année à l'autre de 36 053 à 37 123, soit une augmentation de 3,0%.

**Evolution du Nombre d'abonnements BIATOFIL**



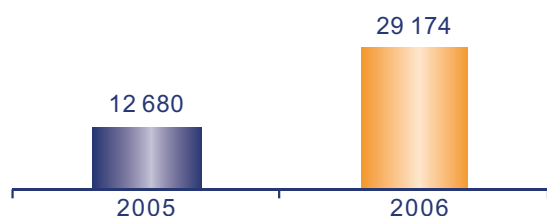
## Les Résultats d'exploitation

### Le Produit Net Bancaire

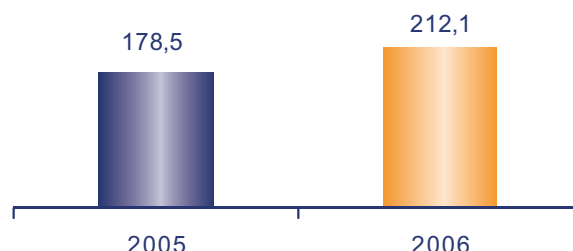
Le nombre d'abonnement Messagis a pour sa part plus que doublé, enregistrant un accroissement remarquable de 130,1% passant de 12680 à 29174.

Le Produit Net Bancaire a atteint 212,1MD au 31-12-2006, soit une augmentation de 33,6MD ou +18,8% par rapport aux réalisations de l'exercice écoulé.

Evolution du Nombre d'abonnement Messagis



Evolution du Produit Net Bancaire (en MD)



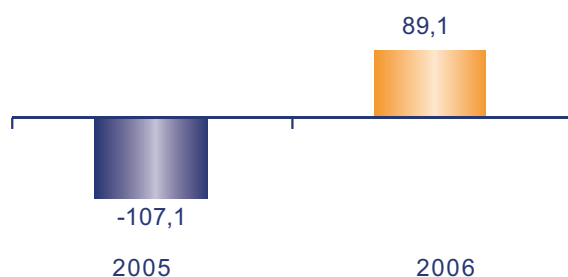
## Le Marché Monétaire

L'exercice 2006 a été clôturé par un placement net au marché monétaire de l'ordre de 89,1MD, qui tranche avec le recours net enregistré au terme de l'exercice écoulé (-107,1MD).

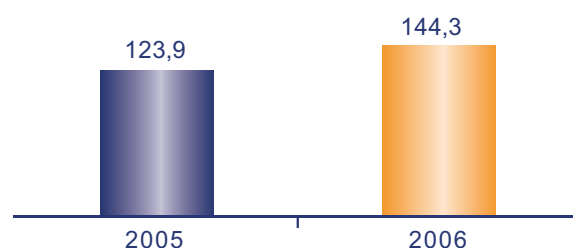
Les composantes du PNB ont évolué comme suit :

- La marge nette en intérêts a augmenté de 16,5%. Sa part dans le PNB a représenté 68,1%, en régression de 1,3 point par rapport à celle enregistrée en 2005 (69,4%).

Marché Monétaire  
En Termes de Soldes de fin d'année (en MD)

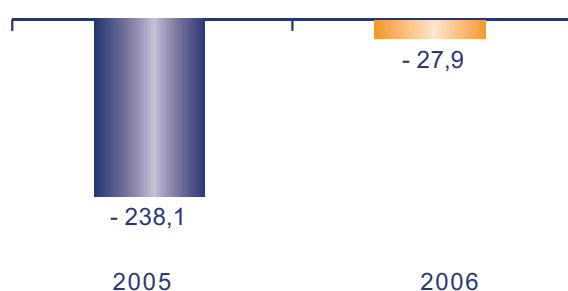


Evolution de la Marge Nette en Intérêts (en MD)

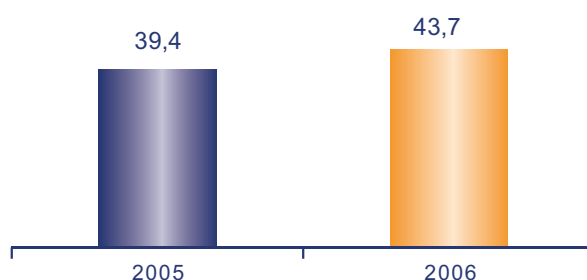


Cette situation de fin d'année est inversée en termes quotidiens moyens, puisque pour toute l'année 2006, la banque a eu à recourir au marché monétaire pour un volume net moyen de 27,9MD, qui demeure toutefois nettement inférieur à celui observé au courant de l'exercice 2005 (-238,1MD).

Marché Monétaire  
En Termes de Soldes Quotidiens Moyens (en MD)



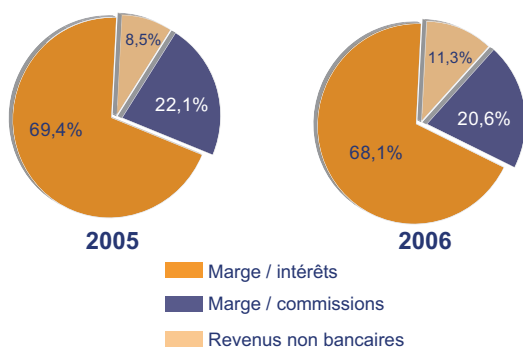
Evolution de la Marge Nette sur Commissions





- Les revenus non-bancaires provenant des opérations de change et du portefeuille titres de participations, ont enregistré un accroissement remarquable de 58,2%, représentant désormais 11,3% du PNB contre 8,5% en 2005.

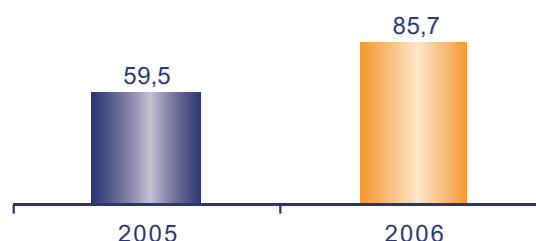
### Structure du P.N.B



### Le Résultat Brut d'Exploitation

Conséquence de cette évolution du produit net bancaire et des frais d'exploitation, le résultat brut d'exploitation s'est situé à 85,7MD au 31-12-2006 contre 59,5MD au 31-12-2005, soit une augmentation de 26,2MD ou +44,0%.

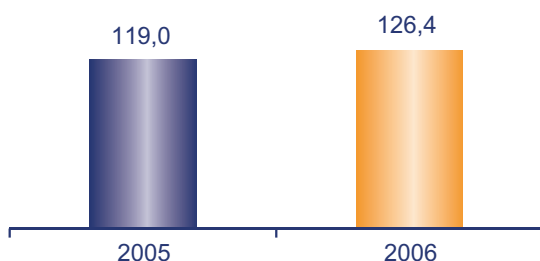
### Evolution du R.B.E (en MD)



### Les Frais d'Exploitation

Au niveau des frais d'exploitation, la progression s'est établie à 7,4MD ou +6,2% portant le volume en la matière de 119,0MD à fin 2005 à 126,4MD à fin 2006.

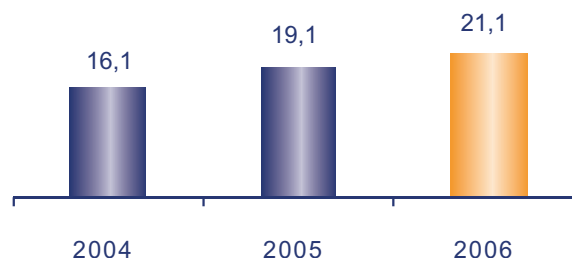
### Evolution des Frais d'Exploitation (en MD)



### Le Bénéfice Net

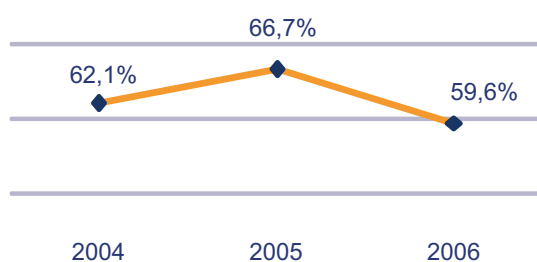
Le Bénéfice net a atteint 21,1MD en 2006 contre 19,1MD en 2005, ce qui correspond à une progression de 2,0MD ou +10,4%.

### Evolution du Bénéfice Net (en MD)



Le coefficient d'exploitation (exprimé par le ratio Frais d'exploitation / P.N.B) a connu une amélioration en 2006 pour s'établir à 59,6% contre 66,7% en 2005.

### Evolution du Coefficient d'Exploitation



## Actions Commerciales

Le développement soutenu et maîtrisé du crédit aux Particuliers, l'ancrage du métier de bancassurance, l'équipement de nos clients en produits monétiques et de banque à distance, telles étaient nos principales orientations pour nos actions marketing et de développement commercial en 2006.

Sur le plan offre de produits, l'accent a été mis cette année sur le crédit à l'immobilier, favorisé par la mise en place de notre Filiale de titrisation : avec le lancement de BIATIMMO, le nouveau crédit direct sur 20 ans qui a fait une entrée remarquée sur le marché et le réaménagement du Plan Epargne Résidence, nous disposons d'une panoplie de produits à l'immobilier diversifiée et très compétitive.

Le crédit à la consommation a aussi connu un nouveau tournant en 2006 avec le lancement de la première carte de crédit revolving sur le marché et la réadaptation de notre offre de crédits standardisés CREDIMEDIA, CREDIAUTO et CREDIFOYER.

Notre offre BANCASSURANCE s'est enrichie d'un nouveau produit d'épargne – assurance vie : Projet Avenir, qui offre à notre clientèle une formule rentable d'épargne à long terme avec une garantie prévoyance en option.

L'année 2006 a également vu l'aboutissement du projet de refonte de notre site web en tant que vitrine de notre Institution et de notre offre de produits/services ainsi que de relais pour l'ouverture de comptes à distance notamment pour nos compatriotes résidents à l'étranger.

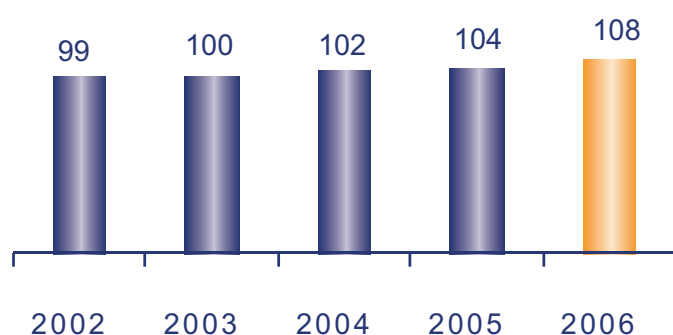
Au niveau de l'animation de la force de vente, deux challenges ont été menés : le challenge « Banque à distance » en faveur du développement des ventes des 3 produits de notre panoplie BIATOFIL, MESSAGIS et BIATNET et l'incentive Bancassurance avec un accent particulier pour le nouvel entrant de la gamme Projet Avenir.

## Développement du Réseau de Points de Vente BIAT

Partant de son souci constant de se rapprocher de sa clientèle, la BIAT a renforcé son réseau de Points de Vente par 4 nouvelles unités en l'occurrence les Points de Vente Hédi NOUIRA, Cité des Sciences, Sousse Belhouene et Monastir II.

Le nombre total des représentations BIAT à travers le territoire national est ainsi passé de 104 au 31-12-2005 à 108 au 31-12-2006.

Evolution du Réseau des Points de Vente BIAT

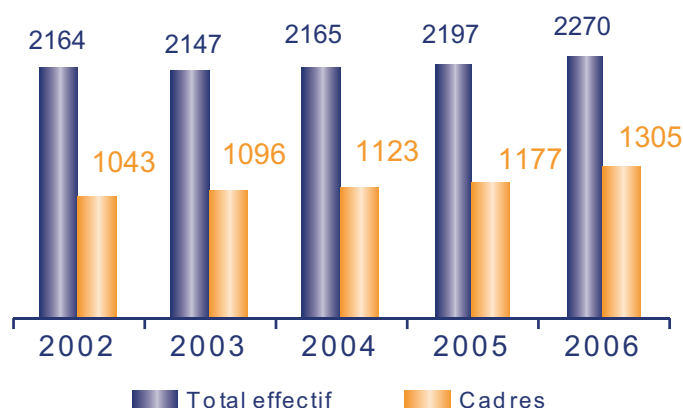


## Personnel et Formation

L'effectif de la BIAT a atteint 2270 employés au 31-12-2006 contre 2191 au 31-12-2005.

La proportion des cadres dans le total effectif a été portée à 57,5% en 2006 contre 53,6% en 2005.

Evolution de l'effectif



La formation interne et externe, s'adressant à tous les métiers de la banque, a touché 2283 collaborateurs (\*) répartis entre 1284 cadres et 999 agents.

(\*) Un collaborateur peut être concerné par une ou plusieurs actions de formation

## Organisation

Dans le but de garantir à notre institution les meilleures conditions d'une évolution conforme aux objectifs stratégiques fixés pour les années à venir et de favoriser une meilleure synergie entre les différentes structures de la banque en vue d'assurer la pérennité de notre institution, il a été procédé au réaménagement des structures de la banque selon les trois domaines d'activité suivants :

- . Développement bancaire
- . Logistique
- . Contrôle

La BIAT a par ailleurs engagé plusieurs projets en vue d'améliorer l'efficacité et l'efficience du traitement et d'exploitation de l'information dans le but final de satisfaire les attentes des clients aussi bien internes qu'externes.

Nous citerons à titre d'exemple le démarrage du nouveau système monétique, le lancement de certains produits tels que la carte de crédit BIAT, le produit BIATIMMO, le service « MULTIVIR.NET », des réaménagements des crédits standardisés à la consommation, etc....

Sur le plan organisationnel, différentes actions ont été menées nous citerons à titre d'exemple le nouveau processus de recouvrement, la mise en place du référentiel du mode de fonctionnement des agences, l'instauration d'un comité pour la mise à jour et l'harmonisation de la contrathèque de la banque etc...

## Système d'information

La refonte du Système d'Information a continué, au courant de cette année, à marquer l'activité de la banque sur le plan informatique.

Dans ce sens, une consultation pour l'acquisition d'une solution bancaire, couvrant la majeure partie de nos besoins, a été lancée. Des présentations de solutions informatiques bancaires ont au préalable eu lieu.

Le processus de dépouillement entamé, il devrait aboutir, en une première phase, à la présélection de deux à trois solutions, parmi celles consultées.

La comparaison minutieuse, des offres présélectionnées et leur adéquation au système cible, dicteront notre choix.

L'aspect financier, coût d'acquisition et coût de mise en œuvre de la solution, sera également pris en considération.

Le processus de refonte étant en cours, le restant de l'activité informatique a été focalisé sur des projets à caractère, réglementaire, obligatoire ou carrément indépendant de la refonte.

Son nouveau site Web, offrant à la BIAT l'image d'une vraie banque moderne, fourni à ses visiteurs, au moyen d'une navigation aisée à travers ses pages, une multitude d'information relative à l'institution elle-même et aux divers produits offerts.

Adhérer au Système des Gros Montants (SGMT) et répondre aux exigences de la BCT en matière de centrales d'information ont constitué deux projets, réglementaires prioritaires.

Le lancement, par la BIAT, de la première opération de titrisation de la place, bien réussie par ailleurs, a constitué l'une des actions, jugée nécessaire, pour 2006.

Aussi et pour étoffer d'avantage l'offre produit, une offre crédit, couplée à un moyen de paiement up-to-date, la carte de paiement électronique, ont donné naissance à un produit de Crédit revolving. Ce produit est venu compléter la mise en œuvre du nouveau serveur monétique, entamée en 2005.

Sur le plan infrastructure et au courant de cette année, plus de 50 nouveaux Guichets Automatiques de Banque (GAB) ont été installés. Ce fût soit de nouvelles installations ou des remplacements, entrant dans le cadre de la mise à la norme EMV du parc de GAB. Il fût de même pour la totalité des terminaux de paiement électronique (TPE), installés auprès de nos commerçants affiliés, qui ont été remplacés pour supporter la norme EMV et accepter la carte à puce.

Egalement et pour mieux servir nos clients, en les tenant instantanément informés de l'exécution de leurs offres de paiement vers l'étranger, il a été procédé à la mise en exploitation d'un nouveau produit « BIATSwift ». Ce produit permet de faire acheminer, automatiquement, aux clients le souhaitant, vers leur adresse e-mail, une copie instantanée du message Swift, attestant l'exécution de leur opération.

La mise en place au niveau du Département Système d'Information, d'un Helpdesk interne, visant à répondre plus efficacement aux diverses réclamations, a offert au réseau de la banque un support indéniable lui permettant de mieux servir ses clients.





**Perspectives**

**2007**

## Perspectives 2007

Le scénario de développement de la banque retenu pour l'année 2007 sera orienté, comme par le passé, vers un développement soutenu de la production bancaire, à même de préserver ses parts de marché et de dégager un PNB qui permettra de consolider le niveau des provisions et améliorer en conséquence la couverture des CDL's.

Ce scénario directeur a été élaboré sur la base des hypothèses suivantes :

- Une progression des dépôts de la clientèle de 12% en termes de soldes quotidiens moyens ;
- Une augmentation des crédits à la clientèle de 10% en termes de soldes quotidiens moyens ;
- Une amélioration de la qualité des risques encourus sur les crédits accordés.

Ces hypothèses d'évolution des dépôts et des crédits devraient se traduire à fin 2007 par les résultats d'exploitation suivants :

- Un produit net bancaire de 239,2 MD en amélioration de 12,5%.
- Un résultat brut d'exploitation de 99,6 MD en progression de 15,4%.
- Un bénéfice net de l'ordre de 26,8 MD.

Les résultats d'exploitation projetés pour l'exercice 2007 vont contribuer à consolider et améliorer les fondamentaux financiers de la banque.



## Processus d'établissement des Prévisions

Comme tous les ans, la Direction de la planification établit les prévisions de la banque sur la base des réalisations observées au courant des périodes précédentes tout en tenant compte de l'évolution future de la conjoncture nationale, des agrégats monétaires ainsi que du système bancaire (part de marché, ...).

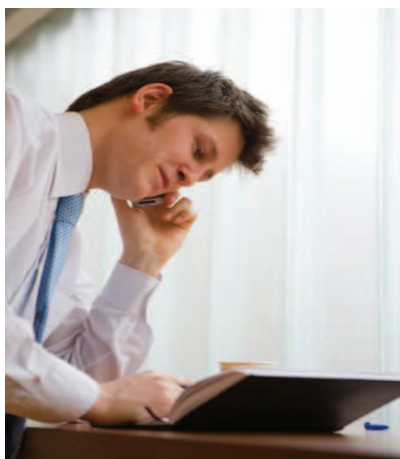
Une fois arrêté, ce scénario de base est communiqué aux différents services de la banque qui contribuent directement ou indirectement dans la production bancaire.

Après concertation avec ces derniers, les différentes remarques et ajustements sont pris en compte dans le nouveau scénario qui sera ensuite présenté à la Direction Générale de la banque pour validation.

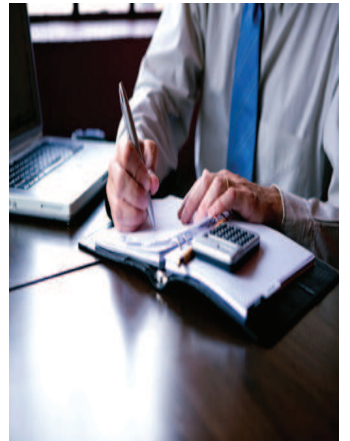
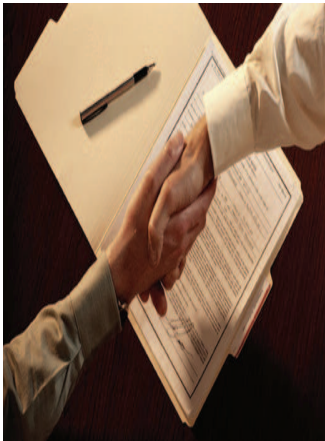
Une fois validé, le scénario définitif est défalqué en prévisions mensuelles, qui vont permettre aux dirigeants de la banque et aux responsables des Points de Vente de mesurer leurs performances et d'analyser les écarts y afférents.

Dans ce sens, un site intranet a été créé au sein de la banque qui permet aux différents intervenants de suivre au quotidien les dépôts et les crédits par catégories et par agences.

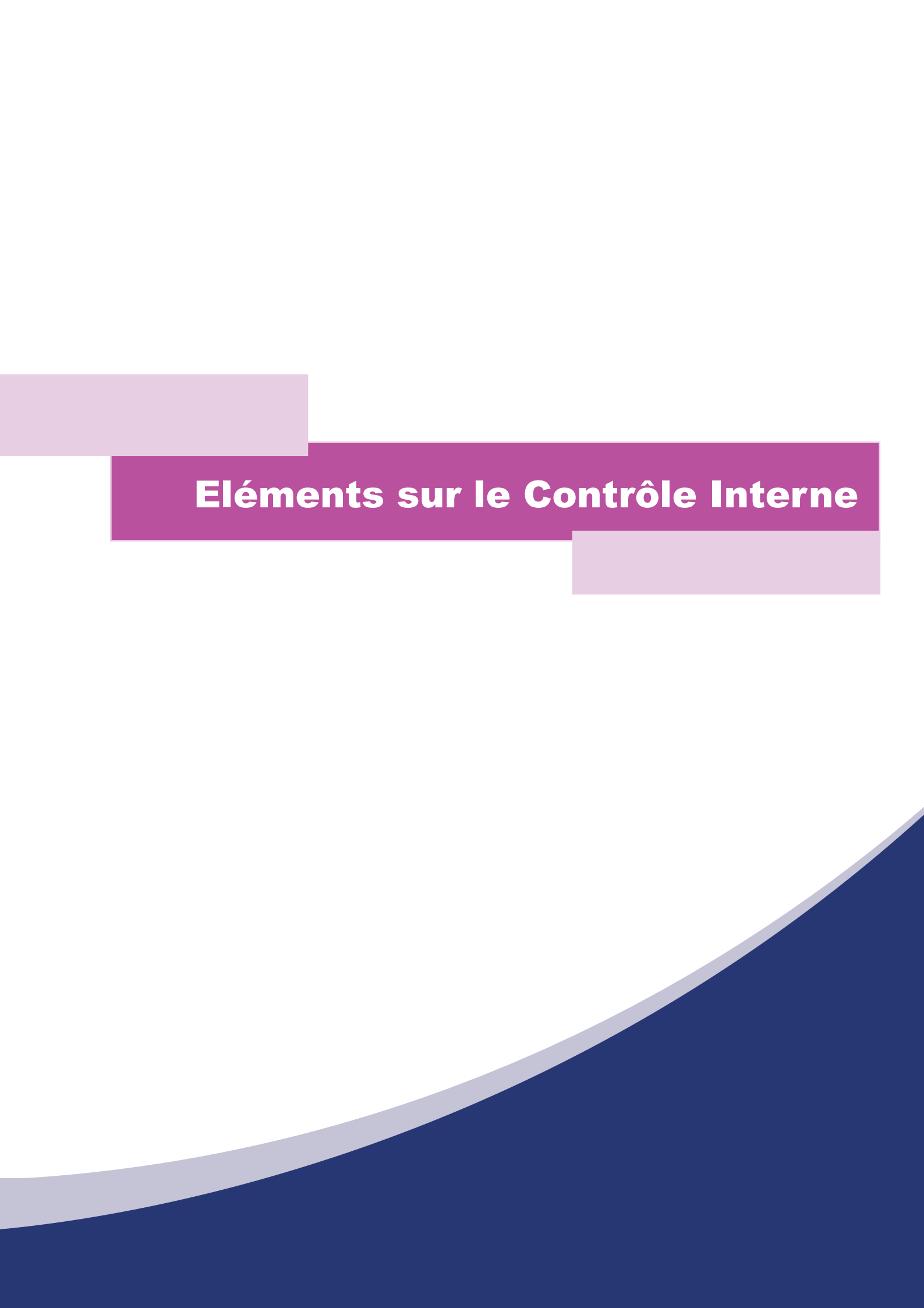
De même, ce site est considéré comme base d'information aux différentes structures de la banque qui sont chargées d'établir des reporting mensuels au niveau global banque.











# **Éléments sur le Contrôle Interne**

## Organisation du Contrôle Interne

Le Contrôle interne de la BIAT est organisé en trois grands niveaux :

1. Un premier niveau constitué des contrôles assurés par les agences et les services opérationnels ou fonctionnels du siège, sur leur propre activité ou gestion conformément aux dispositions légales et réglementaires en vigueur, et aux instructions et directives internes de la banque. Ces contrôles sont exercés par le personnel chargé de l'accomplissement des opérations, ou de façon automatique par les systèmes informatiques et par les chefs hiérarchiques au sein de chaque unité. Ces contrôles sont documentés et référencés au niveau des circulaires et des notes d'application, gérées actuellement de façon automatique dans une base d'informations appelée ORGANOTE. Dans ce même cadre et en vue du renforcement de la documentation en matière de contrôle, un référentiel de Contrôle Interne agence a été élaboré et installé en 2005, au niveau du site Intranet de la BIAT et mis à jour de façon régulière.
2. Un deuxième niveau constitué des contrôles assurés par les unités opérationnelles de niveau supérieur, (Directions de Groupes et de Zones et Département des Grandes Entreprises) pour le réseau, et par les structures centrales du siège effectuant dans le cadre de leurs attributions, des contrôles sur les opérations et les activités relevant de leurs domaines de compétence. Font notamment partie de ces contrôles, les contrôles des opérations de crédits, les contrôles d'ordre comptable et financier, les contrôles des opérations de l'international, les contrôles d'ordre juridique et réglementaire, les contrôles budgétaires et des dépenses, ainsi que les contrôles et les sécurités des systèmes d'information et des biens et des personnes.
3. Un troisième niveau constitué des contrôles réalisés par les fonctions relevant de l'axe: Contrôles de la banque, désigné «Contrôle général» et accomplis notamment dans le cadre des programmes de missions annuels ou pluri-annuels.

Ces contrôles sont exercés par des structures indépendantes, et ont pour principale mission, de s'assurer de la qualité et de l'efficacité des autres niveaux de contrôles. Les structures en charge de ces contrôles sont: la Direction de l'Inspection, la Direction de l'Audit interne, la Direction de l'Audit informatique, la Direction du Contrôle et de la Surveillance des Risques et la Direction du Contrôle de Gestion.

Ces trois niveaux de contrôles forment ensemble, les deux catégories de contrôles : «Contrôle Permanent» et «Contrôle Périodique», prévues par la circulaire de la Banque Centrale de Tunisie N°2006/19 relative au Contrôle Interne.

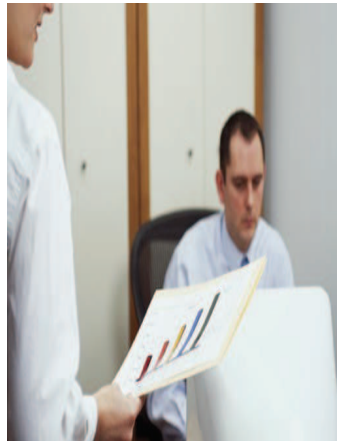
Un Comité d'audit interne se réunit pour examiner, les résultats de ces contrôles et les enseignements tirés et notamment à la lumière des résultats des contrôles de troisième niveau et approuver les programmes de travail proposés pour la ou les périodes à venir.

Des travaux sont en cours, pour la mise en place du Comité permanent d'Audit Interne, prévu et défini par la loi bancaire et la circulaire BCT relative au Contrôle Interne et répondant aux normes internationales en la matière.

## Perspectives de Développement

- Mettre en œuvre les actions et les mesures portant sur les différentes composantes du système de Contrôle Interne, prévues par la circulaire de la Banque Centrale de Tunisie relative au Contrôle Interne.
- Renforcer et consolider les contrôles dans le cadre de notre stratégie de maîtrise des risques, en accord avec les standards internationaux et en prévision des échéances et des exigences de Bâle II et notamment, celles relatives aux risques opérationnels.
- Tirer profit des possibilités offertes par les NTIC, pour généraliser les contrôles automatiques au niveau des processus métiers et développer les contrôles à distance.
- Exploiter les résultats des contrôles pour générer de la valeur ajoutée et contribuer à une meilleure efficacité, qualité et rentabilité des opérations et de l'investissement.







# Mise en place de la gestion Actif-Passif



**A.L.M**



## Mise en place de la Gestion Actif-Passif

Dans le cadre de l'amélioration constante de ses outils de gestion des risques, et afin de répondre aux exigences de la circulaire de la BCT n° 2006-19 du 28 novembre 2006 relative au contrôle interne, la Banque a institué une fonction de gestion Actif-Passif au sein de la banque.

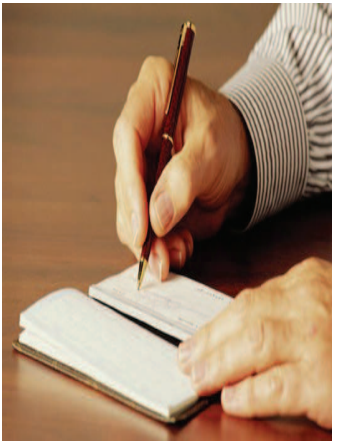
Cette nouvelle fonction dite «ALM» ou Asset-Liability Management aura pour mission d'assurer:

- 1- La gestion du risque de taux;
- 2- La gestion du risque de liquidité;
- 3- La gestion du risque de change;
- 4- La gestion des fonds propres;
- 5- La conception d'instruments de suivi et d'analyse adaptés:
  - Elaborer des tableaux de bord pour évaluer la structure du bilan et les risques financiers;
  - Mesurer la sensibilité et l'exposition aux risques de taux et de liquidité;
  - Modéliser les différents impacts économiques;
  - Prévoir les échéances majeures ainsi que les incidences d'activités commerciales nouvelles.

Les différents travaux de collecte d'informations et d'analyses engagés dans le cadre de cette nouvelle fonction seront soumis à un comité Actif-Passif, pour apprécier l'ampleur des positions prises et leur impact sur la marge en intérêt de la banque, décider des niveaux de couverture à réaliser et fixer les limites de risques acceptées, limites qui seront soumises pour approbation au Conseil d'Administration de la banque.











# **Rapport d'activité du Groupe BIAT**

**En 2006**



## Présentation du Groupe BIAT

Nous avons procédé à la consolidation des états financiers des sociétés du groupe BIAT conformément aux règles et aux principes comptables édictés par la loi n°96-112 du 30 décembre 1996 relative au système comptable des entreprises et par les normes comptables tunisiennes relatives notamment aux opérations spécifiques aux établissements bancaires, à la consolidation des états financiers et aux regroupements d'entreprises. Outre la BIAT, le périmètre de consolidation regroupe les sociétés suivantes :

### Financière de Placement et Gestion «FPG»

Elle est entrée en exploitation le 27 septembre 1995. Son capital actuel est de 3 millions de dinars. Son objet social est l'intermédiation en bourse.

### BIAT Assets Management

Elle a été créée en vue de se conformer à la réglementation. Elle a démarré l'activité le 19 juin 2002. Son capital actuel est de 500 mille dinars. Son objet social est la gestion des portefeuilles des OPCVM.

### Sicar Avenir

Elle est entrée en activité le 23 mars 2000. Son capital actuel est de 20 millions de dinars. Son objet est la participation pour son propre compte ou pour le compte des tiers et en vue de sa rétrocession, au renforcement des fonds propres des petites et moyennes entreprises et notamment celles promues par les nouveaux promoteurs, implantées dans des zones de développement régional ou objet d'opérations de mise à niveau.

### Compagnie Internationale Arabe de Recouvrement «CIAR»

Elle est entrée en exploitation le 5 décembre 2000. Son capital actuel est de 1 million de dinars. Son objet est le recouvrement des créances.

### SICAF BIAT

Elle a été créée en novembre 2003. Son capital actuel est de 16 millions de dinars. Son objet est la gestion de portefeuille de valeurs mobilières et opérations connexes. Elle détient la totalité du capital de la SGP, de la SIM et de la société TAAMIR.

### Société de Promotion Immobilière Arabe de Tunisie «SOPIAT»

Elle a démarré l'activité le 22 décembre 2000. Son capital actuel est de 600 mille dinars. Son objet est la promotion immobilière.

### Société de Promotion Touristique Salloum

Elle est entrée en exploitation le 15 novembre 1990. Son capital actuel est de 4 millions de dinars. Son objet est la création, promotion et exploitation d'une station touristique dans la zone de Salloum.

### Organisation et Services Informatiques «OSI»

Elle est entrée en activité le 20 avril 1987. Son capital actuel est de 20 mille dinars. Son objet est la commercialisation de bien et services ayant trait à l'organisation et à la gestion et traitement de l'information.

### Société la Protectrice

Elle a débuté l'exploitation le 19 décembre 1989. Son capital actuel est de 40 mille dinars. Son objet est le conseil et le courtage en assurances.

## **ASSURANCES BIAT**

Connue auparavant sous le nom d'ATIG, cette société a changé de dénomination sociale pour devenir ASSURANCES BIAT depuis que la BIAT a acquis la majorité de son capital en avril 2002. Son capital actuel est de 10 millions de dinars. Son objet est la réalisation et la gestion de contrats et de conventions d'assurances et de réassurances.

### **Société FAIZA**

Elle a démarré le 6 août 1993. Son capital actuel est de 1,280 million de dinars. Son objet principal est la construction, aménagement, achat, vente et exploitation de tout établissement à caractère touristique.

### **SICAV Opportunity**

Elle est entrée en exploitation le 28 mai 2001. Son capital actuel est de 950,4 mille dinars. Son objet est la gestion de portefeuille de valeurs mobilières.

### **SICAV Trésor**

Elle a débuté l'activité le 17 janvier 1997. Son capital actuel est de 217048,5 mille dinars. Son objet est la gestion de portefeuille de valeurs mobilières.

### **SICAV Prosperity**

Elle est entrée en activité le 15 mars 1994. Son capital actuel est de 4636,7 mille dinars. Son objet est la gestion de portefeuille de valeurs mobilières.

### **Société Générale de Placement «SGP»**

Elle a démarré l'exploitation le 17 septembre 1992. Son capital actuel est de 9041,3 mille dinars. Son objet est la propriété et la location d'immeubles ainsi que les participations financières.

### **Société TAAMIR**

Elle est entrée en exploitation le 8 novembre 1988. Son capital actuel est de 5088,3 mille dinars. Son objet est l'acquisition et la gestion d'immeubles ainsi que de droits de propriété dans d'autres sociétés.

### **Société d'Informatique et de Management «SIM»**

Elle a commencé l'activité le 12 juin 1981. Son capital actuel est de 822,9 mille dinars. Son objet est les participations financières ainsi que la commercialisation de services et études ayant trait à l'organisation, gestion et traitement de l'information.

### **Société GOLF SOUSSE MONASTIR Monastir**

Elle est entrée en activité le 13 février 1990. Son capital actuel est de 6,500 millions de dinars. Son objet est la réalisation de terrains de golfe et de centres de loisirs et de sports en Tunisie et particulièrement dans la région de Monastir en effectuant les études, recherches et travaux concernant l'aménagement touristique, hôtelier et immobilier ainsi que toute opération d'exploitation et de prise de participation.

### **Société Tanit International «STI»**

Elle a été créée en 1989. Son capital actuel est de 60 millions de dinars. Son objet est le développement de l'hôtellerie, du tourisme et des stations thermales en Tunisie ainsi que la participation directe ou indirecte dans toute société visant le même but.

## Banque d'affaires de Tunisie «BAT»

Elle a été créée en 1997. Son capital actuel est de 4,5 millions de dinars. Elle a pour objet l'exercice de toutes les opérations entrant dans la définition de l'activité des banques d'affaires telle que définie dans les textes législatifs et réglementaires. Son activité principale consiste dans le conseil et l'assistance en matière de gestion financière, d'ingénierie financière, et d'une manière générale tous les services destinés à faciliter la création, le développement et la restructuration des entreprises.

## Palm Links Immobilière

Elle est entrée en exploitation en 1999. Son capital actuel est de 200 milles dinars. Elle a pour objet la promotion immobilière sous toutes ses formes et dans tout le territoire de la Tunisie.

## Tunisie Titrisation

Cette société a été créée en décembre 2005 avec un capital social de 250 milles dinars. Elle a pour objet la gestion de fonds communs de créances.

## Sicav Patrimoine Obligataire

L'entrée en activité est prévue pour avril 2007. Son capital initial s'élève à 1 million de dinars. Son objet est la gestion de portefeuille de valeurs mobilières.

## Société du Pôle de Compétitivité de Monastir Elfejja

Cette société a été créée en octobre 2006 au capital social de 1 Million de Dinars. Elle a pour principale activité la gestion du pôle de compétitivité textile.

## Fonds commun de créances

Il a été constitué le 22/05/2006. Son objet est la copropriété pour l'acquisition exclusive des créances hypothécaires cédées par la BIAT en vue d'émettre en une seule fois des parts représentatives de ces créances. Le volume des créances cédées par la Banque a totalisé 50MD dans le cadre de cette opération.

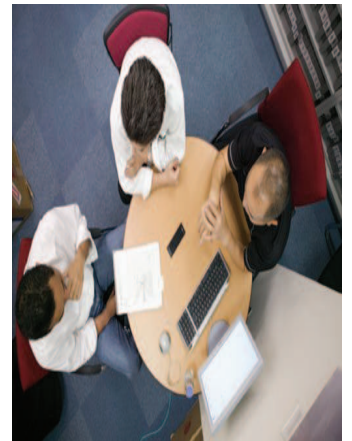
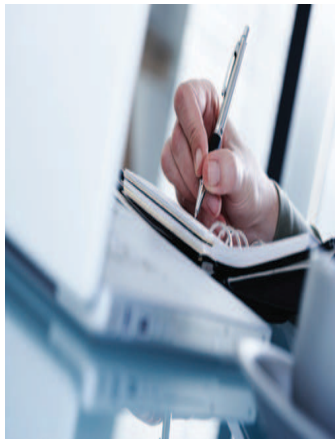
## Résultats du groupe BIAT

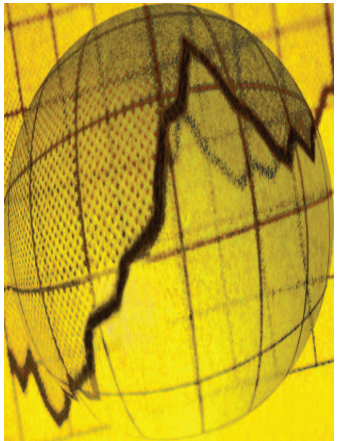
Les principales données consolidées du groupe indiquent que le total bilan s'est situé à 4580,2MD au 31-12-2006 contre 3986,2MD au 31-12-2005, ce qui correspond à une augmentation de 14,9%.

Le Produit Net Bancaire a atteint 248,4MD à fin 2006 contre 203,3MD à fin 2005, soit un accroissement de 22,2%.

Le Bénéfice Net a, pour sa part, enregistré un accroissement de 27,4% pour se situer à 20,9MD à fin 2006 contre 16,4MD à fin 2005.









# **Assemblée Générale Ordinaire**

**du 29 Mai 2007**



## Rapport Général des Commissaires aux Comptes sur les États Financiers de l'exercice clos le 31 décembre 2006

- 1 - En exécution du mandat de commissariat aux comptes qui nous a été confié par votre assemblée générale ordinaire du 18 Mai 2004, nous avons examiné les états financiers de la Banque Internationale Arabe de Tunisie «BIAT», pour l'exercice clos le 31 décembre 2006.  
Ces états financiers relèvent de la responsabilité de la direction de la banque. Notre responsabilité consiste à exprimer une opinion sur ces états financiers sur la base de notre audit.
- 2 - Nous avons effectué notre audit conformément aux normes de révision comptable généralement admises en la matière. Il a comporté les vérifications que nous avons jugées nécessaires en la circonstance et notamment, celles consignées dans la note de la Banque Centrale de Tunisie n° 93 – 23 du 30 Juillet 1993 et compte tenu des normes prudentielles définies par la circulaire n° 91 – 24 du 17 décembre 1991 telle que modifiée et complétée par les textes subséquents.  
Un audit consiste à examiner, par sondages, les éléments justifiant les données contenues dans les états financiers. Un audit consiste également à apprécier les principes comptables suivis et les estimations significatives retenues par la direction, ainsi que la présentation des états financiers pris dans leur ensemble.
- 3 - Notre audit a été planifié et réalisé en vue d'obtenir l'assurance raisonnable que les états financiers ne comportent pas d'anomalies significatives et d'avoir, par conséquent, une base fiable à l'expression de notre opinion.
- 4 - Les états financiers ci-joints arrêtés au 31 décembre 2006, font apparaître un total du bilan de D : 4.133.020.168 et un bénéfice net de D : 21.054.807.  
Ces états ont été établis conformément aux dispositions du système comptable des entreprises et notamment les règles de présentation des états financiers et de prise en compte, d'évaluation et de divulgation des opérations découlant des transactions de la banque, telles que énoncées par les normes comptables sectorielles régissant les établissements bancaires.

### Opinion sur les états Financiers

- 5 - Sur la base des diligences que nous avons accomplies, nous certifions que les états financiers de la Banque Internationale Arabe de Tunisie «BIAT», arrêtés au 31 décembre 2006, tels qu'ils figurent en annexe du présent rapport sont, pour tout aspect significatifs, réguliers et sincères et traduisent fidèlement la situation financière de la banque, ainsi que le résultat de ses opérations et les mouvements de trésorerie pour l'exercice clos à cette date, conformément aux principes comptables généralement admis en Tunisie.

### Vérifications & Informations Spécifiques

- 6 - Conformément aux dispositions des articles 201 et 266 du Code des Sociétés Commerciales, nous avons examiné les informations relatives à la situation financière et aux comptes données par votre Conseil d'Administration dans les documents mis à votre disposition à l'occasion de l'assemblée générale. Ces informations n'appellent de notre part aucune remarque particulière.
- 7 - En application des dispositions de l'article 3 (nouveau) de la loi 94 – 117, portant réorganisation du marché financier, telle que modifiée par les textes subséquents et des dispositions de l'article 266 (nouveau) du Code des Sociétés Commerciales nous avons examiné le système de contrôle interne et les procédures administratives et comptables en vigueur à la date de notre intervention. Sur la base des travaux effectués conformément aux normes professionnelles appliquées en la matière, nous n'avons pas relevé d'insuffisances significatives qui sont de nature à affecter l'efficacité et la fiabilité du système de contrôle interne de la banque.
- 8 - Par ailleurs, nous avons noté que les conditions d'inscription des titres émis par la banque dans les comptes en valeurs mobilières aux noms des actionnaires sont conformes aux dispositions de la loi n°2000-35 du 21 Mars 2000, des articles 314 et 315 du Code des Sociétés Commerciales ainsi que celles prévues par le décret 2001-2728 du 20 Novembre 2001.

Tunis, le 27 Avril 2007

Les Commissaires aux Comptes

ORGA-AUDIT  
Mohamed Salah BEN AFIA

FINOR  
Fayçal DERBEL



## Rapport Spécial des Commissaires aux Comptes au titre de l'exercice clos le 31 décembre 2006

Messieurs les actionnaires,

En application des dispositions de l'article 200 (nouveau) du code des sociétés commerciales et de l'article 29 de la loi 2001-65 du 10 juillet 2001 relative aux établissements de crédit, telle que modifiée et complétée par les textes subséquents, nous avons l'honneur de vous donner à travers le présent rapport les indications relatives à la conclusion et à l'exécution des conventions régies par les dispositions précitées.

1 - La BIAT a conclu, le 08 Mars 2003, trois conventions de dépositaire exclusif des titres et des fonds de la «SICAV PROSPERITY», la «SICAV TRESOR» et la «SICAV OPPORTUNITY». En vertu des dispositions de ces conventions, les prestations de la BIAT sont rémunérées aux taux respectifs de 0,2% TTC de l'actif net de la «SICAV PROSPERITY», 0,2% TTC de l'actif net de la «SICAV TRESOR» et 0,3% TTC de l'actif net de la «SICAV OPPORTUNITY». Ces rémunérations sont décomptées quotidiennement et réglées mensuellement à terme échu. Par ailleurs, aucune rémunération n'est due par ces SICAV à la BIAT au titre des frais de distribution. Ces conventions stipulent, en outre, que ces SICAV seront domiciliées dans les locaux de la BIAT sans que ceci ne constitue une location et n'ouvre droit à aucune création de propriété commerciale en leur faveur.

2 - La BIAT a conclu, le 04 Septembre 2006, une convention de dépositaire exclusif des titres et des fonds de la «SICAV Patrimoine OBLIGATAIRE». En vertu des dispositions de cette convention, les prestations de la BIAT sont rémunérées aux taux de 0,1% HT de l'actif net de ladite SICAV, avec un minimum de D: 5.000 HT et un maximum de D: 20.000 HT, par an. Cette rémunération est décomptée quotidiennement et réglée mensuellement à terme échu.

Cette convention stipule, en outre, que cette SICAV sera domiciliée dans les locaux de la BIAT sans que ceci ne constitue une location et n'ouvre droit à aucune création de propriété commerciale en sa faveur.

3 - La BIAT a conclu, le 08 Mars 2003, des conventions tripartites de commercialisation des titres «SICAV PROSPERITY», «SICAV TRESOR» et «SICAV OPPORTUNITY» avec ces trois sociétés et la «BIAT ASSETS MANAGEMENT», société de gestion et en vertu desquelles, cette dernière assure la commercialisation des titres de ces SICAV au profit des clients. Elle est, à ce titre, habilitée à utiliser le nom de la BIAT dans les campagnes publicitaires et promotionnelles qu'elle envisage réaliser sous réserve de l'accord écrit de la BIAT qui prend, intégralement, en charge les dépenses y afférentes. En outre, la BIAT prend en charge les frais relatifs à la logistique nécessaire pour le fonctionnement de la société de gestion ainsi que les frais d'abonnements, d'entretien, de maintenance et de fonctionnement inhérents à l'exploitation des équipements mis à la disposition de la «BIAT ASSETS MANAGEMENT».

4 - La BIAT a conclu en date du 24 Novembre 2006, avec la «BIAT ASSETS MANAGEMENT», une convention de dépositaire exclusif des titres et des fonds appartenant au Fonds Commun de Placement en Valeurs Mobilières «FCP-EPARGNE ACTIONS» et ce, moyennant une rémunération annuelle de 0,1% TTC de l'actif net dudit Fonds. Cette rémunération, prélevée quotidiennement, sera réglée mensuellement à terme échu. Par ailleurs, aucune rémunération n'est due par le fonds à la BIAT au titre des frais de distribution.

Cette convention est conclue pour une période de cinq ans, à partir de sa signature par les deux parties et sera renouvelée par tacite reconduction.

Ledit fonds sera domicilié dans les locaux de la BIAT sans que ceci ne constitue une location et n'ouvre droit à la création d'aucune propriété commerciale.

5 - La BIAT a conclu, le 17 Octobre 2000, une convention de gestion avec la «SICAR AVENIR» mettant à la charge de la BIAT, l'exécution de l'ensemble des tâches relatives à la gestion commerciale, financière et administrative de ladite SICAR. La BIAT perçoit de la «SICAR AVENIR», en contrepartie des prestations rendues, une rémunération annuelle égale à 1% des fonds propres de la SICAR. Cette convention stipule, aussi, que la «SICAR AVENIR» sera domiciliée dans les locaux de la BIAT sans que ceci ne constitue une location et n'ouvre droit à aucune création de propriété commerciale ou droit au bail en faveur de celle-ci.

Par ailleurs, cette convention a fait l'objet de deux avenants en date du 25 Février 2002 et du 24 Octobre 2004, ayant modifié l'objet de la convention et la rémunération à percevoir par la BIAT. En effet, et en vertu des dispositions du deuxième avenant, la BIAT assure au profit de la «SICAR AVENIR», outre la mise à disposition de son réseau commercial et les actions de promotion et de publicité, un service d'assistance et de conseil. Elle perçoit en contre partie de ses prestations, une rémunération annuelle forfaitaire de D : 50.000 TTC.

- 6 - La BIAT a conclu, en date du 27 décembre 2006, une convention de gestion de fonds à capital risque avec la société «SICAR AVENIR», elle confie à celle-ci, au titre de fonds à capital risque, la gestion d'un fonds d'un montant global de cinq millions de dinars, libéré en totalité.

Le gestionnaire du fonds, en l'occurrence la société «SICAR AVENIR», agira pour assurer à la BIAT, un rendement minimum moyen des participations équivalent au TMM+0.5% et ce, jusqu'au remboursement total du fonds géré.

En contre partie, la société «SICAR AVENIR» perçoit, sur la rémunération du fonds une commission de gestion du fonds géré, égale à 1% l'an en hors taxes, perçue annuellement à terme échu sur le montant initial du fonds. Passé le terme de 5 ans, cette commission sera perçue annuellement à terme échu sur l'encours du fonds géré.

Le risque de défaillance des bénéficiaires des concours prélevés sur le fonds géré, est supporté par la BIAT.

- 7 - La BIAT a conclu, le 11 Novembre 2003, une convention tripartite de portage avec les sociétés «SICAR AVENIR» et «SICAF BIAT», portant sur le rachat, sur 5 échéances annuelles allant du 10 Novembre 2004 au 10 Novembre 2008, de 35.000 actions d'une valeur nominale de 100 dinars chacune, détenues par la «SICAR AVENIR» dans le capital de la «SICAF BIAT» et ce, moyennant une plus-value calculée sur la base d'un rendement annuel net cumulable au taux de TMM+1%, applicable à la valeur nominale de l'action. Les dividendes éventuellement attribués à ladite SICAR durant la période de portage, viennent en déduction des plus-values précitées.

Par ailleurs, et dans le cadre de cette opération, une commission d'émission, d'étude et de montage de D : 6.000 hors TVA, est facturée par la société «SICAR AVENIR» à la BIAT.

- 8 - La BIAT a conclu, le 30 décembre 2005, une convention tripartite de portage avec les sociétés «SICAR AVENIR» et «SICAF BIAT», portant sur le rachat, sur 5 échéances annuelles allant du 29 décembre 2006 au 29 décembre 2010, de 30.000 actions d'une valeur nominale de 100 dinars chacune, détenues par la «SICAR AVENIR» dans le capital de la «SICAF BIAT» et ce, moyennant une plus-value calculée sur la base d'un rendement annuel net cumulable au taux de TMM+1%, applicable à la valeur nominale de l'action. Les dividendes éventuellement attribués à ladite SICAR durant la période de portage, viennent en déduction des plus-values précitées.

Par ailleurs, et dans le cadre de cette opération, une commission d'émission, d'étude et de montage de D : 6.000 hors TVA, est facturée par la société «SICAR AVENIR» à la BIAT.

- 9 - La BIAT a conclu, le 02 Janvier 2004, avec la Financière de Placement et de Gestion «FPG» une convention de collecte d'ordres en bourse.

L'article 8 de cette convention stipule que les commissions de courtage sur toute opération négociée par la «FPG» pour le compte de la BIAT ou de ses clients sont réparties comme suit :

- Commissions de courtage sur les transactions réalisées sur les marchés de la cote de la bourse : 50% à la BIAT et 50% à la FPG ;
- Commissions de courtage sur les transactions réalisées sur les marchés hors-cote : 100% à la FPG ;
- Toutes commissions prélevées sur les clients propres à la FPG : 100% à la FPG ; et
- Toutes autres commissions prélevées sur les clients de la BIAT : 100% à la BIAT.

En outre, la BIAT met à la disposition de la «FPG» les locaux, la logistique et les équipements nécessaires à l'exercice de son activité et prend en charge toutes les dépenses d'entretien et de maintenance s'y rattachant. Aussi, la «FPG» peut utiliser le nom de la BIAT dans les campagnes publicitaires et promotionnelles, sous réserve de son accord écrit.

- 10- La BIAT a conclu en date du 10 Mai 2006, une convention avec la société «TUNISIE TITRISATION» aux termes de laquelle les deux contractants constituent le Fonds Commun de Créances «FCC BIAT-CREDIMMO 1», une copropriété ayant pour objet exclusif d'acquérir des créances portant sur des prêts immobiliers consentis par le Cédant (la BIAT) à des particuliers, en vue d'émettre des parts représentatives de ces créances.

Le prix total initial de l'émission s'élève à 50.000 mD et les créances cédées par la BIAT audit fonds représenté par la société «TUNISIE TITRISATION», totalisent un capital restant dû de 50.019 mD.

Par ailleurs, le total des souscriptions de la BIAT à ce fonds s'élèvent au 31 décembre 2006, à 12.810 milles dinars réparti comme suit : 1.519 milles dinars de souscriptions dans les parts résiduelles, 500 milles dinars de souscriptions dans les parts substantielles et 10.791 milles dinars de souscriptions dans les parts de la catégorie P1.

Dans le cadre de cette opération, la BIAT assure aussi bien le rôle de dépositaire des actifs du fonds que celui de recouvreur. A ce titre, et en rémunération des missions de dépositaire qui lui sont confiées, la BIAT perçoit auprès de la société de gestion «TUNISIE TITRISATION» agissant pour le compte du fonds, une commission égale à 0.05% HT l'an, du capital restant dû des créances vivantes en début de période de calcul. En outre, et en sa qualité de recouvreur, la BIAT perçoit auprès de ladite société de gestion pour le compte du fonds, une commission égale à 0.4% HT l'an, du capital restant dû des créances vivantes en début de période de calcul.

- 11- Dans le cadre de la couverture de son patrimoine et son activité économique et sociale, la BIAT a conclu avec la société «LA PROTECTRICE», société d'étude, de conseil et de courtage en assurance et réassurance, une convention d'assistance et de conseil. La charge supportée par la BIAT, en 2006, au titre de cette convention, s'élève à D : 20.000.

- 12- La BIAT a conclu, en 2004, des contrats d'assurances auprès de la société «ASSURANCES BIAT», se détaillant comme suit:

- Contrat d'assurance de responsabilité civile, en date du 05 Janvier 2004, prévoyant une prime annuelle en hors tax de D:8.822.
- Contrat collectif d'assurance vie «protection familiale», en date du 19 Février 2004, prévoyant une prime annuelle de D : 103.032.
- Contrat d'assurance contre les accidents corporels, en date du 19 Février 2004, prévoyant une prime annuelle de D: 76.918.
- Contrat d'assurance contre le vol et la perte des cartes de paiement prévoyant une prime pour l'année 2006 de D: 111.316.
- Contrat d'assurance multirisque sur les ordinateurs prévoyant une prime annuelle de D: 33.011.
- Contrat d'assurance de la flotte automobile prévoyant une prime pour l'année 2006 de D: 60.241.
- Contrat d'assurance «vol global banque» prévoyant une prime pour l'année 2006 de D: 209.011.
- Contrats d'assurance «incendie et garanties annexes» prévoyant une prime pour l'année 2006 de D:150.492.

- 13- La BIAT a conclu avec la société «ASSURANCES BIAT» un contrat de location en vertu duquel elle met à la disposition de celle-ci un local nécessaire à l'exercice de son activité sis au 88, Avenue Hédi Chaker – Tunis, et ce, moyennant un loyer annuel en hors taxe de D : 73.200 qui subira une majoration de 5% à partir de la 3ème année de location, soit à compter du premier Janvier 2006.

Cette location est consentie pour une période de deux années successives commençant le premier Janvier 2004 et finissant le 31 décembre 2005, renouvelable d'année en année par tacite reconduction.

Par un avenant conclu le 20 décembre 2006, la BIAT a loué à la société «ASSURANCES BIAT», outre les locaux objet du contrat précité, le premier étage et cinq bureaux du deuxième étage de l'immeuble sus-visé. Le loyer annuel s'élève à D : 28.720 hors TVA, payable par semestre et d'avance à compter du 1er Janvier 2007 ; les premiers loyers au titre de la période allant du 1er Avril au 31 décembre 2006 et s'élevant à D : 21.540 hors TVA, étant réglés en totalité à la signature dudit avenant. Ce dernier stipule aussi que les loyers subiront une majoration annuelle cumulative de 5% à compter du 1er Janvier 2007.

14 - La BIAT a conclu le 12 Octobre 2005, avec la Compagnie Internationale Arabe de Recouvrement «CIAR», une convention d'assistance au recouvrement des créances. Cette convention stipule que la CIAR s'engage à assister la BIAT dans le recouvrement amiable de ses créances dans la limite et le strict respect de la législation en vigueur. En contre partie de ses services, la «CIAR» percevra une commission de 10% hors TVA sur tout montant recouvré.

15 - La BIAT a conclu le 15 décembre 2004, avec la «CIAR» une convention de location de bureaux en vertu de laquelle la BIAT loue la totalité du premier étage ainsi que cinq bureaux au deuxième étage de l'immeuble situé à l'angle avenue Hédi Chaker et rue du Koweït objet de titre foncier dénommé «Marie Thérèse». Le loyer annuel a été fixé à 28.720 dinars hors TVA et subira à partir de la troisième année de location une majoration cumulative de 5%.

Ce contrat a été résilié à partir du 31 Mars 2006.

16 - La BIAT a conclu, à la date du 18 Mai 2006, avec la société «CIAR» un contrat de location du fonds de commerce de l'agence bancaire sise à 60, Avenue Mohamed V, Tunis et ce, moyennant une rémunération annuelle de D:46.581 hors taxes, payable semestriellement et d'avance.

Cette location est consentie pour une période d'une année renouvelable, commençant le 1er Avril 2006 et finissant le 31 Mars 2007. Le loyer sera majoré de 20% à partir du 1er Avril 2007. Cette majoration sera appliquée tous les trois ans, à partir de cette date.

17 - La BIAT a cédé, en 2006, à la société «CIAR» du mobilier et du matériel de bureau pour un montant total de D: 8.700TTC.

18 - La BIAT a cédé le 28 Juin 2006, le fonds de commerce de l'agence sise à EL MANAR II, moyennant un prix de D :50.000, dont D : 46.000 au titre des éléments incorporels.

19 - La BIAT a cédé le 3 Mai 2006, au profit de la famille FAKHFAKH, 154.359 actions de la Compagnie Internationale Arabe de Tourisme «CIAT», au prix unitaire 15 dinars par action, soit un total de D: 2.315.385. Cette cession a permis de dégager une plus-value totale de D: 771.795, soit 5 dinars par action.

20 - La BIAT a cédé le 3 Mai 2006, au profit de la famille FAKHFAKH, 5.151 actions de la Société de Promotion et d'Animation Touristique «SOPRAT», au prix unitaire de 15 dinars par action, soit un total de D : 77.265. Cette cession a permis de dégager une plus-value totale de D : 23.180, soit 4,5 dinars par action.

21- La BIAT a conclu le 02 Juin 2006, un avenant à la convention du 11 Janvier 1995 signée avec l'OSI «Organisation et Services Informatiques» qui prévoit une rémunération au titre de la conception et la réalisation d'un système d'information intégré. Cette rémunération s'élève pour l'exercice 2006 à un montant de 1.850 mD hors taxes.

Hormis les conventions ci-dessus indiquées, nous n'avons pris connaissance d'aucune autre convention entrant dans le cadre des dispositions précitées.

Tunis, le 27 Avril 2007

Les Commissaires aux Comptes

ORGA-AUDIT

FINOR

Mohamed Salah BEN AFIA

Fayçal DERBEL

## Notes Complémentaires aux Rapports

### Note 1 : Définition de la Mission

Cette mission de commissariat aux comptes est confiée conformément aux dispositions des articles 258 et suivants du Code des Sociétés Commerciales et 16 et suivants de la loi n° 88-108 du 18 Août 1988 portant refonte de la législation relative à la profession d'expert comptable.

Elle porte sur la certification de la régularité et la sincérité des états financiers de la Banque Internationale Arabe de Tunisie «BIAT», arrêtés au 31 décembre 2006. Elle est assurée conformément aux normes de révision comptable généralement admises et notamment :

- Les normes de révision de l'ordre des experts comptables de Tunisie
- Les normes internationales d'audit de l'IFAC
- La note aux banques de la Banque Centrale de Tunisie n° 93 – 23 en date du 30 Juillet 1993.

L'opinion exprimée résulte d'un examen, par sondages, des éléments justifiant les données contenues dans les états financiers ainsi que d'une appréciation des principes comptables suivis et des estimations significatives retenues par la direction. Elle résulte également de :

- L'examen des politiques de financement, de recouvrement et de suivi des engagements
- L'appréciation et l'évaluation des provisions nécessaires pour la couverture des risques, conformément aux normes prudentielles définies par la circulaire de la Banque Centrale de Tunisie n° 91 – 24 du 17 décembre 1991 telle que modifiée et complétée par les textes subséquents.

### Note 2 : Note sur la Conformité au Système Comptable des Entreprises

Les états financiers présentés ci-joints ont été établis conformément aux dispositions du système comptable des entreprises et notamment les normes comptables sectorielles régissant les établissements bancaires. Ils sont composés :

- du bilan ;
- État des engagements hors bilan ;
- de l'état de résultat ;
- de l'état de flux de trésorerie ;
- des notes aux états financiers.

Nous avons noté, à ce titre, l'utilisation par la banque des normes comptables comme référentiel de base pour la préparation et la présentation des états financiers.

### Note 3 : Etendue des Travaux de Vérification

Comme il est indiqué dans le deuxième paragraphe de notre rapport général, notre examen a été effectué en observant les normes de révision comptable généralement admises et a comporté le contrôle des documents comptables et toutes les autres procédures de vérification que nous avons jugées nécessaires en la circonstance et notamment celles consignées dans la note de la Banque Centrale de Tunisie n° 93 – 23 du 30 Juillet 1993.

Nous présentons ci-après les développements concernant l'application de certaines de ces vérifications.

#### • Appréciation du système de contrôle interne

Nous avons examiné le système de contrôle interne et les procédures administratives et comptables en vigueur à la date de notre intervention, conformément aux dispositions de l'article 266 (nouveau) du Code des Sociétés Commerciales, alinéa 2 (nouveau), et les préconisations des normes internationales d'audit (ISA) et notamment l'ISA 315.

#### • Classification des actifs

Nous avons procédé à l'évaluation des actifs de la banque en observant les termes de référence fixés par l'annexe 2 à la note aux banques n° 93 – 23 de la Banque Centrale de Tunisie en date du 30 Juillet 1993.

Nous nous sommes assurés de l'application des exigences de la Banque Centrale de Tunisie, notamment en matière de classification des actifs.

- **Engagements**

Nous avons adressé des demandes de confirmation aux emprunteurs concernant les montants des prêts en cours au 31 décembre 2006. d'autres procédures de contrôle ont été utilisées lorsqu'une confirmation n'avait pas été reçue.

- **Titres de participation**

Nous avons examiné les titres de participation détenus par la banque et nous avons procédé à la vérification des états financiers des sociétés dans lesquelles elle détient une participation en vue de comparer la situation nette à la valeur des titres portée dans ses livres.

- **Immobilisations**

Nous avons vérifié la réalité des investissements de l'exercice et leur conformité aux pièces justificatives. Nous avons également vérifié que les bases d'évaluation et les taux utilisés pour l'amortissement sont appropriés, compte tenu des durées de vie probables des actifs et de leur utilisation pendant l'exercice.

- **Correspondants**

Nous avons adressé des demandes de confirmation aux différents correspondants et nous avons vérifié les rapprochements bancaires au 31 décembre 2006.

- **Emprunts**

Nous avons revu les contrats de crédit et nous nous sommes assurés que les conditions requises ont été respectées par la banque.

Nous avons examiné le calcul des charges de financement en fonction des clauses contractuelles et leur imputation dans les charges d'exploitation de l'exercice.

- **Dossier fiscal**

Nous avons étudié la situation fiscale de la banque au titre des différents impôts et taxes auxquels elle est assujettie et nous avons vérifié par la suite sa traduction dans les comptes sociaux.

- **Autres procédures de vérification**

Nous avons procédé à la vérification, par sondages, des transactions relatives aux intérêts sur prêts, dividendes, commissions et autres revenus, ainsi qu'aux intérêts versés, salaires et autres frais généraux dans la mesure où nous l'avons jugé nécessaire et eu égard au dispositif de contrôle interne actuellement en vigueur au sein de la banque.



## Rapport des Commissaires aux Comptes sur les États Financiers Consolidés de l'exercice clos le 31 décembre 2006

### Messieurs les Actionnaires,

1 - En exécution du mandat de commissariat aux comptes qui nous a été confié par votre assemblée générale ordinaire du 18 Mai 2004, nous avons examiné les états financiers consolidés du groupe de la Banque Internationale Arabe de Tunisie « BIAT », pour l'exercice clos le 31 décembre 2006.

Ces états financiers relèvent de la responsabilité des dirigeants sociaux de la société mère et des sociétés consolidées. Notre responsabilité consiste à exprimer une opinion sur ces états financiers consolidés sur la base de notre audit.

2 - Nous avons effectué notre audit conformément aux normes de révision comptable généralement admises en la matière, il a comporté les vérifications que nous avons jugées nécessaires en la circonstance.

Un audit consiste à examiner, par sondages, les éléments justifiant les données contenues dans les états financiers. Un audit consiste, également, à apprécier les principes comptables suivis et les estimations significatives retenues par la direction, ainsi que la présentation des états financiers pris dans leur ensemble.

Nous n'avons pas examiné les états financiers des sociétés et organismes faisant partie du périmètre de consolidation autres que ceux de la société mère, la Banque Internationale Arabe de Tunisie « BIAT ». Pour la validation des états financiers de ces sociétés et organismes, nous nous sommes basés sur les rapports des confrères commissaires aux comptes, excepté les rapports des sociétés suivantes qui n'étaient pas disponibles à la date de rédaction du présent rapport :

- Société Organisation et Services Informatiques « OSI ».
- Société TANIT International « STI ».

3 - Notre audit a été planifié et réalisé en vue d'obtenir l'assurance raisonnable que les états financiers consolidés ne comportent pas d'anomalies significatives et d'avoir, par conséquent, une base fiable à l'expression de notre opinion.

4- Les états financiers consolidés ci-joints arrêtés au 31 décembre 2006, font apparaître un total du bilan de 4.580.199 mille dinars et un résultat consolidé de 20.889 mille dinars.

### Opinion sur les états financiers

5- A notre avis, et compte tenu de la limitation développée dans le deuxième paragraphe du présent rapport, les états financiers consolidés du groupe de la Banque Internationale Arabe de Tunisie « BIAT », arrêtés au 31 décembre 2006, tels qu'ils figurent en annexe du présent rapport sont, pour tout aspect significatif, réguliers et sincères et traduisent fidèlement la situation financière du groupe, ainsi que le résultat de ses opérations et les mouvements de trésorerie pour l'exercice clos à cette date, conformément aux principes comptables généralement admis en Tunisie.

### Vérifications & informations spécifiques

6- Conformément aux dispositions légales, nous avons examiné les informations relatives à la situation financière et aux comptes consolidés données par votre Conseil d'Administration dans les documents mis à votre disposition à l'occasion de l'assemblée générale.

Ces informations n'appellent de notre part aucune remarque particulière.

Tunis, le 27 Avril 2007

**Les Commissaires aux Comptes**

ORGA-AUDIT

FINOR

Mohamed Salah BEN AFIA

Fayçal DERBEL

## Résolutions de l'Assemblée Générale Ordinaire

### Première Résolution

L'Assemblée Générale, après avoir entendu la lecture du rapport du Conseil d'Administration sur l'activité de la banque au titre de l'exercice 2006 et des rapports des commissaires aux comptes, approuve le rapport du Conseil d'Administration dans son intégralité, les conventions régies par les dispositions des articles 200 et suivants du Code des Sociétés Commerciales et de l'article 29 de la loi 2001-65 du 10 juillet 2001 relative aux établissements de crédit telle que modifiée et complétée par textes subséquents, ainsi que les états financiers arrêtés au 31 décembre 2006 tels qu'ils lui ont été présentés.

En conséquence, elle donne aux Administrateurs quitus entier et sans réserve de leur gestion pour l'exercice écoulé.

Cette résolution mise aux voix est adoptée à l'unanimité.

### Deuxième Résolution

Sur proposition du Conseil d'Administration, l'Assemblée Générale décide de répartir le bénéfice net de l'exercice 2006, qui s'élève à 21.054.807,053 Dinars, majoré du report à nouveau de 634.041,856 Dinars soit au total 21.688.848,909 Dinars comme suit :

|                                                                     |                 |
|---------------------------------------------------------------------|-----------------|
| • Réserves légales                                                  | 1.084.442,445 D |
| • Réserves pour plus-values sur cession de titres de participations | 3.170.794,738 D |
| • Réserves facultatives                                             | 900.000,000 D   |
| • Dividendes statutaires                                            | 6.000.000,000 D |
| • Fonds social                                                      | 2.105.480,705 D |
| • Superdividendes                                                   | 8.400.000,000 D |
| • Report à nouveau                                                  | 28.131,021 D    |

La rémunération du capital est fixée à 1,200 Dinar par action, soit 12% du nominal des anciennes actions entièrement libérées et numérotées de 1 à 12 000 000.

L'Assemblée Générale Ordinaire charge le Conseil d'Administration de mettre en paiement le dividende à une date qu'il fixera.

Cette résolution mise aux voix est adoptée à l'unanimité.

### Troisième Résolution

L'Assemblée Générale Ordinaire décide de transférer aux réserves facultatives, les dotations affectées aux réserves pour plus-value sur cession de titres dans le cadre de la répartition du bénéfice de l'exercice 2001 d'un montant de 1.160.694,717 Dinars.

Cette résolution mise aux voix est adoptée à l'unanimité.

### Quatrième Résolution

L'Assemblée Générale, après avoir pris connaissance du rapport d'activité du Groupe BIAT au titre de l'exercice 2006, et du rapport des commissaires aux comptes, approuve les états financiers consolidés de la banque au 31-12-2006 tels qu'ils lui ont été présentés.

Cette résolution mise aux voix est adoptée à l'unanimité.



### Cinquième Résolution

L'Assemblée Générale Ordinaire prend acte de la démission de Monsieur Mohamed BOUSBIA de ses fonctions d'Administrateur et ratifie, conformément à l'article 20 des statuts, la désignation par le Conseil d'Administration de Maghreb Invest représentée par Monsieur Marouène MABROUK en tant qu'Administrateur, et ce, pour la période qui reste du mandat de son prédécesseur, prenant fin à l'issue de l'Assemblée Générale Ordinaire appelée à statuer sur les comptes de l'exercice 2007.

Cette résolution mise aux voix est adoptée à l'unanimité.

### Sixième résolution

L'Assemblée Générale Ordinaire décide d'allouer au Conseil d'Administration la somme de quatre cent cinquante mille dinars à titre de jetons de présence pour l'exercice 2007.

Cette résolution mise aux voix est adoptée à l'unanimité.

### Septième résolution

L'Assemblée Générale Ordinaire renouvelle le mandat du cabinet FINOR représenté par Monsieur Fayçal DERBAL et du cabinet ORGA AUDIT représenté par Monsieur Mohamed Salah BEN AFIA en qualité de commissaires aux comptes pour une période de trois ans, expirant à l'issue de l'Assemblée Générale Ordinaire, statuant sur les comptes de l'exercice 2009.

L'Assemblée Générale Ordinaire renouvelle également le mandat des dits cabinets en qualité de commissaires aux comptes chargés de la mission de commissariat aux comptes relatifs aux états financiers consolidés de la banque pour une période de trois ans expirant à l'issue de l'Assemblée Générale Ordinaire, statuant sur les comptes de l'exercice 2009.

Elle charge le Conseil d'Administration de fixer leur rémunération conformément à la réglementation en vigueur.

Cette résolution mise aux voix est adoptée à l'unanimité.

### Huitième 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 tous dépôts et remplir toutes formalités légales de publication ou de régularisation.

Cette résolution mise aux voix est adoptée à l'unanimité.







**Assemblée Générale Extraordinaire**  
**du 29 Mai 2007**



## **Rapport du Conseil d'Administration à l'Assemblée Générale Extraordinaire du 29 Mai 2007**

Messieurs,

Le Conseil d'Administration de la BIAT, vous propose de modifier la structure d'administration de la banque en optant pour une dissociation entre les fonctions de Président du Conseil d'Administration et celles de Directeur Général de la Banque.

Cette opération de réorganisation et de restructuration à la tête de la banque vise à conférer davantage de transparence et de rigueur à la gestion de notre société et s'insère parfaitement dans notre vision stratégique.

Elle vient également soutenir notre programme de modernisation de la banque qui vise notamment la consolidation de sa structure financière, l'amélioration de sa rentabilité, de sa productivité et de sa solvabilité.

Le Conseil d'Administration demande donc aux actionnaires d'approuver cette proposition en adoptant les résolutions dont le texte a été mis à leur disposition dans les conditions légales et réglementaires de nature à leur permettre de se prononcer en toute connaissance de cause.

## **Rapport Spécial des Commissaires aux Comptes à l'Assemblée Générale Extraordinaire du 29 Mai 2007 établi en application des dispositions de l'article 200 du code des sociétés commerciales**

En application des dispositions de l'article 200 (nouveau) du Code des Sociétés Commerciales, nous avons l'honneur de vous informer de l'opération de cession du fonds de commerce de l'agence sise à EL MANAR II, objet de l'acte sous seing privé du 28 Juin 2006.

Cette cession a été réalisée moyennant un prix de D : 50.000, dont D : 46.000 au titre des éléments incorporels.

Cette opération ne suscite de notre part aucune remarque particulière.

Tunis, le 11 Mai 2007

Les Commissaires aux Comptes

ORGAUDIT  
Mohamed Salah BEN AFIA

FINOR  
Fayçal DERBEL

## Résolutions de l'Assemblée Générale Extraordinaire

### Première Résolution

L'Assemblée Générale Extraordinaire, usant de la faculté qui lui est accordée par l'article 215 du Code des Sociétés Commerciales, décide d'opter pour la dissociation entre les fonctions de Président du Conseil d'administration et celles de Directeur général de la société.

En conséquence, elle décide de supprimer toute mention faite dans les statuts au «Président Directeur Général» et de modifier les articles 21, 24, 25, 26, 27 et 30 des statuts de la société comme suit :

#### Article 21

1/ Le Conseil d'Administration élit parmi ses membres un Président. Il doit être une personne physique et actionnaire de la société.

2/ Le Président du Conseil d'Administration est nommé pour une durée qui ne saurait excéder celle de son mandat de membre du Conseil d'Administration. Il est éligible pour un ou plusieurs mandats.

Le Conseil d'Administration peut le révoquer à tout moment.

3/ Le Président a pour mission de convoquer les réunions du conseil, de présider ses réunions, il propose l'ordre du jour et il veille à la réalisation des options arrêtées par le conseil ; il préside les réunions des assemblées générales. Le Président organise et dirige les travaux du Conseil d'Administration dont il rend compte à l'assemblée générale.

En cas d'empêchement du Président du Conseil d'Administration, ce dernier peut déléguer ses attributions à un membre du Conseil d'Administration. Cette délégation est toujours donnée pour une durée limitée et renouvelable.

Si le Président est dans l'impossibilité d'effectuer cette délégation, le Conseil d'Administration peut y procéder d'office.

4/ Les fonctions de secrétaire sont remplies, soit par un administrateur, soit par toute personne même non actionnaire ou non administrateur que désigne le Conseil.

5/ Le Président du Conseil d'Administration, peut inviter des membres de la direction de la société, les commissaires aux comptes ou d'autres personnes étrangères à la société ayant une compétence particulière au regard des sujets inscrits à l'ordre du jour à assister à tout ou partie d'une réunion du Conseil d'Administration

6/ Le Président du Conseil d'Administration s'assure que le nombre, les missions, la composition, le fonctionnement des comités spécialisés sont en permanence adaptés aux besoins de la société et aux meilleures pratiques de gouvernance d'entreprise. Il veille en particulier à la mise en place et au bon fonctionnement des comités requis par la loi.

## ARTICLE 24

- Le Conseil d'Administration est investi des pouvoirs les plus étendus pour agir en toute circonstance au nom de la société dans les limites de l'objet social.

Toutefois, le Conseil d'Administration ne peut empiéter sur les pouvoirs réservés par la loi aux assemblées générales des actionnaires.

- Il a notamment les pouvoirs suivants, lesquels sont énonciatifs et non limitatifs :

- 1) Il définit la politique et les orientations stratégiques de la société, les examine dans leur ensemble au moins une fois par an et veille à leur mise en œuvre ;
- 2) Il arrête le Budget annuel de la société, fixe les dépenses d'administration et veille à la mise en œuvre du budget annuel;
- 3) Il définit toutes opérations à entreprendre par la société et en détermine les conditions;
- 4) Il approuve les projets d'investissement ou de désinvestissement stratégiques et toutes les opérations d'acquisition, de cession ou de prise de participation ;
- 5) S'agissant de la politique des crédits, dans les limites de la loi et des règlements, il en définit les orientations générales, en fixe les limites prudentielles (division des risques, répartition, rapport avec les fonds propres), indique les seuils des engagements, provisions ou abandons de créance relevant de sa compétence et en suit l'évolution;
- 6) Il fixe les limites globales des autres risques financiers et surveille le respect de ces limites et le niveau des risques;
- 7) Il délibère sur la situation des risques de toute nature au moins une fois par an ;
- 8) Il approuve le système de contrôle interne et de maîtrise des risques, proposé par le Directeur Général et s'assure de sa bonne mise en œuvre
- 9) Il délibère préalablement sur les modifications des structures de direction de la société, donne son accord sur l'organisation générale de la société et en approuve l'organigramme ;
- 10) Il agréé les propositions du Directeur Général concernant le recrutement, les nominations et promotions des cadres dirigeants de la société.  
  
Il approuve les propositions de nomination et de révocation des mandataires sociaux que la société a le pouvoir de désigner dans les sociétés dans lesquelles elle a une participation.
- 11) Il approuve la politique de communication de la société ;
- 12) Il approuve le compte-rendu d'activité du Conseil d'Administration et des comités ainsi que le rapport de gestion à insérer dans le rapport annuel ;
- 13) Il approuve la politique générale de délégation de pouvoirs et de signature au sein de la société ainsi que les règlements concernant la rémunération, l'avancement et le licenciement des agents de la Société;
- 14) Il détermine la politique de placement des sommes disponibles;
- 15) Il autorise toute caisse de secours ou de retraite pour le personnel;
- 16) Il peut allouer des rémunérations exceptionnelles pour les missions ou mandats confiés aux membres du Conseil d'Administration, il arrête la rémunération du Directeur Général ainsi que les modalités de celle-ci;
- 17) Il autorise tous achats, échanges, aliénations d'immeubles ainsi que toutes constructions;

- 18) Il statue sur tous retraits, transferts, acquisitions ou cessions de rentes, valeurs, créances et tous droits mobiliers quelconques;
- 19) Il contracte tous emprunts par voie d'ouverture de crédit ou autrement. Toutefois, les emprunts sous forme d'émission d'obligations doivent être autorisés par une Assemblée Générale Ordinaire des actionnaires;
- 20) Il autorise toutes hypothèques et autres garanties sur les biens de la Société;
- 21) Il met en place et supervise les comités requis par la loi et les règlements ;
- 22) Il arrête et établit les états financiers de la société conformément à la loi relative au système comptable des entreprises;
- 23) Il nomme le médiateur
- 24) Il propose la fixation de la rémunération des actions formant le capital social et les prélèvements à faire sur les bénéfices pour la création ou l'entretien de tous fonds de réserves, même non prévus par les présents statuts ;
- 25) Il convoque les Assemblées Générales Ordinaires et Extraordinaires et arrête l'ordre du jour;
- 26) Il peut autoriser la création de toutes sociétés en Tunisie ou à l'étranger ou concourir à leur fondation, faire à des sociétés constituées ou à constituer tous apports n'entraînant pas restriction de l'objet social, souscrire, acheter et céder toutes actions, obligations, parts d'intérêts et droits quelconques, intéresser la société dans toutes participations;
- 27) Sauf disposition contraire de la loi, le Conseil d'Administration peut déléguer certains pouvoirs à tout organe existant ou futur, à un ou plusieurs de ses membres, ainsi qu'au Directeur Général, qui les exerceront sous son contrôle.
  - Le Conseil d'Administration procède aux contrôles et vérifications qu'il juge opportuns. Il reçoit du Président, du Directeur Général ou de tout autre organe créé par le Conseil d'Administration, tous les documents, rapports et informations nécessaires à l'accomplissement de sa mission.
  - Sur proposition de son Président, le Conseil d'Administration peut décider la création d'autres comités chargés de missions spécifiques. Ces comités spécialisés peuvent être permanents «ad hoc». Ils ont pour mission de préparer les travaux du Conseil d'Administration dans certains domaines. Ces comités sont composés par des administrateurs nommés par le Conseil d'Administration, qui instruisent les affaires dont ils sont chargés et soumettent au Conseil d'Administration leurs avis et propositions.
  - Le Conseil d'Administration pourra adopter un règlement intérieur qui définira ses modalités d'organisation ainsi que les conditions de préparation et d'organisation de ses travaux.

## Article 25

- 1) Le Conseil d'Administration désigne pour une durée déterminée le Directeur Général de la Société.

Le Directeur Général doit être une personne physique.

Si le Directeur Général est membre du Conseil d'Administration, la durée de ses fonctions, ne peut excéder celle de son mandat en tant qu'administrateur.

Le Directeur Général est révocable par décision du Conseil d'Administration.
- 2) Sous réserve des pouvoirs que la loi attribue expressément aux assemblées d'actionnaires, au Conseil d'Administration et au Président du Conseil d'Administration, le Directeur Général assure sous sa responsabilité, la direction générale de la société. Il représente la société dans ses rapports avec les tiers.
- 3) Lorsqu'il n'est pas membre du Conseil d'Administration, le Directeur Général assiste aux réunions du Conseil d'Administration sans avoir de droit au vote.
- 4) Le Conseil d'Administration fixe le montant de la rémunération du Directeur Général.



## Article 26

- 1/ Sur proposition du Directeur Général, le Conseil d'Administration peut désigner un ou plusieurs directeurs généraux adjoints pour assister le Directeur Général. Le Conseil d'Administration détermine leur rémunération et la durée de leurs fonctions.
- 2/ Sur proposition du Directeur Général, le Conseil d'Administration ratifie l'étendue des pouvoirs conférés aux Directeurs Généraux Adjoints.
- 3/ Le Conseil d'Administration peut révoquer ou changer à tout moment le ou les Directeurs Généraux Adjoints.
- 4/ Lorsque le Directeur Général cesse ses fonctions ou est empêché de les exercer, les Directeurs Généraux Adjoints conservent, sauf décision contraire du Conseil d'Administration, leurs fonctions et leurs attributions jusqu'à la nomination du nouveau Directeur Général.

### Empêchement du Directeur Général

## Article 27

En cas d'empêchement, le Directeur Général peut déléguer tout ou partie de ses attributions à un Directeur Général Adjoint. Cette délégation renouvelable est toujours donnée pour une durée limitée. Si le Directeur Général est dans l'incapacité d'effectuer cette délégation, le conseil peut y procéder d'office.

A défaut d'un Directeur Général Adjoint, le Conseil d'Administration désigne un délégataire.

## Article 30

- 1/ Le Conseil d'Administration peut nommer parmi ses membres qui ont exercé la fonction de Président Directeur Général de la Banque et qui se sont distingués par les services éminents qu'ils ont rendus à la Banque, un Président Honoraire.
  - 2/ Le Président Honoraire assure auprès du Président du Conseil, une mission de conseil et d'assistance.
- Cette résolution mise aux voix est adoptée à l'unanimité.

## Deuxième Résolution

L'Assemblée Générale Extraordinaire, décide de mettre les statuts en conformité avec les nouvelles dispositions législatives et de modifier les articles 5, 8, 9, 10, 11, 13, 20, 32, 35, 37, 42, 44 et 51 des statuts comme suit :

## Article 5

Le siège de la Société est fixé à Tunis, 70-72 Avenue Habib Bourguiba. Il pourra être transféré dans tout autre endroit de la même ville, ou en toute autre localité de Tunisie, en vertu d'une décision de l'Assemblée Générale Extraordinaire.

Le Conseil d'Administration peut décider, s'il le juge nécessaire, de délocaliser certains services administratifs ou d'exploitation dans tout autre endroit de la ville de Tunis ou de ses banlieues.

## Article 8

1/ Le capital social peut être augmenté en une ou plusieurs fois, en vertu d'une délibération de l'Assemblée Générale Extraordinaire des actionnaires prise dans les conditions prévues par les présents statuts.

Cette Assemblée fixe les conditions d'émission des actions. Elle peut déléguer au Conseil d'Administration les pouvoirs nécessaires à l'effet de réaliser l'augmentation du capital en une ou plusieurs fois, d'en fixer les modalités, d'en constater la réalisation et de procéder à la mise à jour corrélative des statuts.

2/ L'augmentation du capital peut être réalisée par l'émission de nouvelles actions ou par l'augmentation de la valeur nominale de celles existantes. Les nouvelles actions peuvent être libérées en numéraire, par compensation de créances certaines, échues et dont le montant est connu par la société, par incorporation de réserves, de bénéfices et des primes d'émission, par des actions d'apport ou par conversion d'obligations.

L'augmentation du capital par majoration de la valeur nominale des actions est décidée à l'unanimité des actionnaires, sauf si l'augmentation a été réalisée par l'incorporation des réserves, des bénéfices ou des primes d'émission.

3/ L'augmentation du capital doit être réalisée dans un délai maximum de cinq ans à dater de la décision prise ou autorisée par l'Assemblée Générale Extraordinaire.

4/ Toutefois la libération du quart de l'augmentation du capital social et, le cas échéant, la totalité de la prime d'émission, doit être réalisée dans un délai de six mois à compter de la date d'ouverture des souscriptions.

A défaut, la décision d'augmentation du capital social est réputée non écrite.

## Article 9

1/ En cas d'augmentation de capital par l'émission d'actions à souscrire en espèce et sauf décision contraire de l'Assemblée Générale Extraordinaire, les propriétaires d'actions antérieurement créées ayant effectué les versements appelés, auront en proportion du montant de ces actions, un droit de préférence à la souscription des actions nouvelles.

2/ Ceux des propriétaires qui n'ont pas un nombre suffisant de titres pour obtenir une action nouvelle, peuvent se réunir pour exercer leurs droits sans qu'il puisse jamais de ce fait en résulter une souscription indivise.

3/ Les modalités, les formes et les délais dans lesquels le bénéfice du droit de préférence pourra être exercé seront réglés par le Conseil d'Administration.

Toutefois le délai d'exercice du droit de souscription d'actions en numéraire ne peut en aucun cas être inférieur à quinze jours.

4/ Pendant la durée de la souscription, le droit préférentiel de souscription est négociable lorsqu'il est détaché des actions elles-mêmes négociables.

Dans le cas contraire, le droit préférentiel est cessible dans les mêmes conditions prévues pour l'action elle-même. Il en est de même de tous les droits d'attribution d'actions nouvelles provenant d'incorporation de réserves au capital.

5/ L'Assemblée Générale Extraordinaire qui décide l'augmentation du capital social, peut supprimer le droit préférentiel de souscription pour la totalité de l'augmentation du capital ou pour une ou plusieurs parties de cette augmentation. Elle approuve obligatoirement et à peine de nullité, le rapport du Conseil d'Administration et celui des commissaires aux comptes relatif à l'augmentation du capital et à la suppression du droit préférentiel.

## Article 10

- 1/ L'Assemblée Générale Extraordinaire des actionnaires, délibérant dans les conditions prévues à l'article 45 peut décider la réduction du capital social pour quelque cause et de quelque manière que ce soit, suite à un rapport des commissaires aux comptes, notamment par voie de rachat d'actions ou de réduction de leur valeur nominale ou encore au moyen d'une réduction du nombre des titres.
- 2/ Si la réduction du capital est opérée au moyen de la réduction du nombre des titres et afin de permettre d'échanger des actions anciennes contre les actions nouvelles, les actionnaires sont tenus de céder ou d'acheter les titres qu'ils ont en trop ou en moins.
- 3/ La décision de réduction du capital en dessous du chiffre minimum légal ne pourra être prise qu'à la condition d'augmenter le capital simultanément jusqu'à une valeur égale ou supérieure au chiffre minimum légal.

## Libération des Actions

### Article 11

- 1/ Les actions à souscrire en numéraire, à la constitution de la Société seront libérées de l'intégralité de leur montant nominal.
- 2/ En cas d'augmentation de capital, la libération des actions à souscrire en numéraire s'effectuera conformément aux dispositions légales et aux modalités d'émission décidées par le Conseil d'Administration.
- 3/ Les appels de fonds sont portés à la connaissance des actionnaires un mois avant l'époque fixée pour chaque versement, soit par lettre recommandée avec accusé de réception, soit par avis inséré au «Journal Officiel de la République Tunisienne», soit dans un journal d'annonces légales du Siège Social.
- 4/ Le Conseil d'Administration peut autoriser les actionnaires à libérer leurs actions par anticipation, mais dans ce cas, les actionnaires ne peuvent prétendre à aucun intérêt ni dividende à raison des versements effectués par anticipation.
- 5/ Est considérée comme nulle et non avenue, un mois après une mise en demeure par lettre recommandée restée sans réponse, toute souscription d'actions pour laquelle n'aura pas été effectué le versement exigible de cette souscription.
- 6/ L'actionnaire défaillant, les cessionnaires successifs ainsi que les souscripteurs sont tenus solidairement du montant non libéré des actions. Toutefois, tout souscripteur ou actionnaire qui cède son titre demeure garant pendant deux ans de la date de la cession, du paiement du reliquat non échu de la valeur du titre.
- 7/ Les versements à effectuer lors de la souscription ou lors des appels de fonds sont faits au Siège Social ou en tout autre endroit indiqué à cet effet.

### Article 13

- 1/ Les versements sont constatés par un certificat délivré par l'établissement auprès duquel les fonds sont déposés, sur présentation des bulletins de souscription.
- 2/ Les actions sont nominatives

## Article 20

- 1/ En cas de vacance d'un poste au Conseil d'Administration, suite à un décès, une incapacité physique, une démission ou à la survenance d'une incapacité juridique, le Conseil d'Administration peut, entre deux assemblées générales, procéder à des nominations à titre provisoire.
- 2/ Cette nomination est soumise à la ratification de la prochaine Assemblée Générale Ordinaire. L'Administrateur nommé en remplacement d'un autre, ne demeurera en fonction que le temps restant à courir du mandat de son prédécesseur.
- 3/ A défaut de ratification, les délibérations et les actions accomplies par le Conseil d'Administration depuis les nominations provisoires n'en demeurent pas moins valables.
- 4/ Lorsque le nombre des membres du Conseil d'Administration devient inférieur au minimum légal, les autres membres doivent convoquer immédiatement l'assemblée générale ordinaire en vue du comblement de l'insuffisance du nombre des membres.

## Article 32

- 1/ L'Assemblée Générale Ordinaire nomme au moins deux Commissaires, qui ont le mandat de vérifier les livres, la caisse, le portefeuille et les valeurs de la Société, de contrôler la régularité et la sincérité des inventaires, ainsi que l'exactitude des informations données sur les comptes de la Société dans le rapport du Conseil d'Administration.

Les commissaires aux comptes certifient également la régularité et la sincérité des comptes annuels de la société conformément à la loi relative au système comptable des entreprises en vigueur. Ils vérifient périodiquement l'efficacité du système de contrôle interne.

- 2/ Les Commissaires aux Comptes sont obligatoirement convoqués pour assister à toutes les réunions du Conseil d'Administration qui établissent les états financiers annuels ou qui examinent les états financiers intermédiaires, ainsi qu'à toutes les Assemblées.
- 3/ Les Commissaires aux Comptes sont désignés pour une période de trois ans renouvelable une fois.
- 4/ A défaut de nomination des commissaires par l'Assemblée Générale, ou en cas d'empêchement ou de refus d'un ou de plusieurs des Commissaires nommés d'exercer leur fonction, il est procédé à leur nomination ou à leur remplacement par ordonnance du juge des référés du Tribunal du Siège Social à la requête de tout intéressé.
- 5/ Le Commissaire nommé par l'Assemblée Générale ou par le juge des référés en remplacement d'un autre ne demeure en fonction que pendant le temps restant à courir du mandat de son prédécesseur.
- 6/ Les Commissaires peuvent, à toute époque de l'année, opérer les vérifications ou contrôles qu'ils jugent opportuns. Ils peuvent toujours convoquer l'Assemblée Générale des actionnaires en cas de nécessité.
- 7/ L'inventaire et les états financiers doivent être mis à la disposition des Commissaires quarante cinq jours au moins avant la date de réunion de l'Assemblée Générale.
- 8/ Les Commissaires établissent un rapport dans lequel ils rendent compte à l'Assemblée de l'exécution du mandat qu'elle leur a confié et signalant éventuellement les irrégularités et inexactitudes, qu'ils ont relevées.
- 9/ Ils font, en outre, un rapport spécial à l'Assemblée Générale annuelle sur les opérations prévues à l'article 29.
- 10/ Les Commissaires aux comptes ne peuvent percevoir des rémunérations autres que celles prévues par la loi, ni bénéficier, par convention, d'aucun avantage.

### Article 35

- 1/ Les titulaires d'actions libérées des versements exigibles peuvent assister à l'Assemblée Générale, sur justification de leur identité, ou s'y faire représenter.
- 2/ Toutefois, l'État Tunisien et les collectivités publiques, si elles sont actionnaires sont valablement représentés par leurs représentants légaux; les sociétés sont valablement représentées soit par un de leurs gérants ou par un délégué de leur Conseil d'Administration, soit par un mandataire, les mineurs ou interdits, par leur tuteur, le tout sans qu'il soit nécessaire que le gérant, le délégué du Conseil, le mandataire ou le tuteur soit personnellement actionnaire.
- 3/ Le nu-propriétaire est valablement représenté par l'usufruitier et le droit de vote appartient à ce dernier pour toutes les Assemblées Ordinaires et Extraordinaires, sauf, ainsi qu'il est dit sous l'article 17 ci-dessus, entente contraire entre eux.
- 4/ La forme des pouvoirs et les lieux et délais de leur production sont sous toutes réserves de ce qui est dit à l'article 36 ci-après déterminés par le Conseil d'Administration.

### Article 37

- 1/ L'Assemblée Générale est présidée par le Président ou en son absence par un Administrateur spécialement désigné à cet effet par le Conseil d'Administration. En cas d'empêchement du Président ou le cas échéant de l'administrateur spécialement désigné, l'assemblée générale est présidée par un actionnaire désigné par l'assemblée générale.
- 2/ Au cas où l'Assemblée est convoquée à la diligence d'une personne étrangère au Conseil d'Administration (Commissaires aux Comptes, liquidateurs, etc.....), c'est la personne ayant fait la convocation qui préside l'Assemblée.
- 3/ Le Président de l'Assemblée Générale est assisté par deux scrutateurs et un secrétaire qui sont désignés par les actionnaires présents.
- 4/ Le Président de l'Assemblée Générale ainsi que le secrétaire et les deux scrutateurs forment le bureau de l'Assemblée.
- 5/ Il est tenu une feuille de présence, laquelle contient les noms et domicile des actionnaires, présents ou représentés, et indique le nombre des actions possédées par chacun d'eux.  
Cette feuille est signée par les actionnaires et certifiée par le bureau; elle est déposée au Siège Social et doit être communiquée à tout requérant.

### Article 42

- 1/ L'Assemblée Générale Ordinaire entend le rapport du Conseil d'Administration sur les affaires sociales, elle entend également le rapport des commissaires sur le mandat qu'elle leur a conféré ainsi que leurs rapports spéciaux prescrits par toutes les lois en vigueur.
- 2/ Elle statue souverainement sur toutes les questions intéressant la vie de la société qui ne sont pas de la compétence d'une Assemblée Extraordinaire.
- 3/ Elle discute, approuve, redresse ou rejette les états financiers. La délibération contenant approbation des états financiers est nulle si elle n'est pas précédée de la lecture du rapport des Commissaires.
- 4/ Elle fixe les dividendes à répartir sur proposition du Conseil d'Administration.

- 5/ Elle nomme, remplace, révoque ou réélit les membres du Conseil d'Administration, les Conseillers ou les Commissaires, et ratifie s'il y a lieu, les nominations provisoires des membres du Conseil d'Administration ou de Conseillers faites auparavant par le Conseil d'Administration.
- 6/ Elle détermine l'allocation du Conseil d'Administration, à titre de jetons de présence.
- 7/ Elle fixe les prélèvements à effectuer pour la constitution de fonds de réserves et de prévoyance et décide de tous reports à nouveau des bénéfices d'une année sur l'année suivante.
- 8/ Elle confère au Conseil d'Administration les autorisations nécessaires pour tous les actes et opérations pouvant excéder les pouvoirs résultant des présents statuts.

#### Article 44

- 1/ L'Assemblée Générale Extraordinaire peut apporter aux statuts toutes modifications, à la condition de ne pas augmenter les engagements des actionnaires et de ne pas changer la nationalité de la société.
- 2/ Elle peut décider, notamment, sans que l'énumération ci-après ait un caractère limitatif :
  - l'augmentation ou la réduction du capital social;
  - sa division en actions d'un taux autre que celui de dix dinars, sans être inférieur à un dinar;
  - la prorogation ou la réduction de la durée de la société;
  - sa dissolution anticipée, sa fusion avec une ou plusieurs sociétés, constituées ou à constituer.
- 3/ Toutefois, par dérogation aux dispositions ci-dessus, en cas d'augmentation de capital en numéraire, les modifications nécessaires aux clauses des statuts relatives au montant du capital social et au nombre des actions qui le représentent, dans la mesure où ces modifications correspondent matériellement au résultat effectif de l'opération, sont apportées par le Conseil d'Administration et résultant d'une mention dans la déclaration de souscription et de versement et, s'il y a lieu, dans le procès verbal de la dernière Assemblée de vérification des apports en nature ou des avantages particuliers.

#### Article 51

- 1/ A l'expiration de la Société, ou en cas de dissolution anticipée, pour quelque cause que ce soit, ainsi qu'en cas de retrait de l'agrément, la société entre en liquidation. La nomination du liquidateur est faite conformément à la loi.
- 2/ La décision de nomination du liquidateur transfère au liquidateur les pouvoirs nécessaires à l'administration et à la gestion de la société et fixe les conditions et les délais de la liquidation et la rémunération du liquidateur.
- 3/ La nomination du liquidateur met fin aux fonctions du Conseil d'Administration, elle ne met pas fin aux fonctions des commissaires. Elle emporte également révocation des droits des actionnaires sauf celui de recevoir, le produit net provenant de la liquidation.
- 4/ Le liquidateur doit, à compter de la date de sa nomination et dans un délai maximum de douze mois renouvelable pour une durée n'excédant pas douze mois, prendre les mesures nécessaires à l'effet de :
  - mettre l'établissement de crédit en vente avec la totalité de ses éléments d'actif et de passif,
  - céder certains éléments d'actif de l'établissement de crédit concerné au profit d'un ou de plusieurs établissements de crédit avec prise en charge par ces derniers de certains éléments de son passif,
  - liquider les actifs de l'établissement de crédit.

Parmi ces mesures, le liquidateur choisira après avis du ministère des finances et de la banque centrale de Tunisie, celles

de nature à sauvegarder, le mieux, la valeur des actifs de l'établissement et à protéger les intérêts des déposants et des autres créanciers.

5/ Après le règlement du passif et des charges à la Société, le produit net de la liquidation est employé d'abord à amortir complètement le capital des actions, si cet amortissement n'a pas encore eu lieu, le surplus est réparti en espèces ou en titres, entre les actionnaires.

Cette résolution mise aux voix est adoptée à l'unanimité.

### **Troisième Résolution**

L'Assemblée Générale Extraordinaire prend acte de la démission de Monsieur Chekib NOUIRA de ses fonctions d'Administrateur prenant effet à l'issue de l'Assemblée et recommande, sur proposition du Conseil, pour le remplacer comme Administrateur, la nomination de Monsieur Tahar SIOUD.

Cette résolution mise aux voix est adoptée à l'unanimité.

### **Quatrième Résolution**

L'Assemblée Générale Extraordinaire prend acte du rapport spécial de Messieurs les Commissaires aux Comptes et approuve la cession du fonds de commerce du point de vente sis à El Manar II.

Cette résolution mise aux voix est adoptée à l'unanimité.

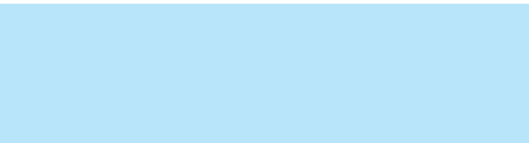
### **Cinquième Résolution**

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 tous dépôts et remplir toutes formalités légales de publication ou de régularisation.

Cette résolution mise aux voix est adoptée à l'unanimité







# **États Financiers Individuels**

**En 2006**



## Bilan Arrêté au 31-12-2006 (En DT)

|      | Actif                                                   | Note  | 31-12-2006               | 31-12-2005               | Variation              | En %          |
|------|---------------------------------------------------------|-------|--------------------------|--------------------------|------------------------|---------------|
| AC 1 | Caisse et Avoirs auprès de la BCT, CCP et TGT           | III-1 | 120 113 038,707          | 55 863 501,672           | 64 249 537,035         | 115,01%       |
| AC 2 | Créances sur les Etablissements Bancaires et Financiers | III-2 | 732 985 148,831          | 472 573 706,285          | 260 411 442,546        | 55,10%        |
|      | A/ Créances sur les Etablissements Bancaires            |       | 723 066 710,153          | 466 828 693,477          | 256 238 016,676        | 54,89%        |
|      | B/ Créances sur les Etablissements Financiers           |       | 9 918 438,678            | 5 745 012,808            | 4 173 425,870          | 72,64%        |
| AC 3 | Créances sur la Clientèle                               | III-3 | 2 566 680 125,569        | 2 414 325 265,396        | 152 354 860,173        | 6,31%         |
|      | A/ Comptes Débiteurs                                    |       | 294 465 650,197          | 311 168 758,016          | -16 703 107,819        | -5,37%        |
|      | B/ Autres Concours à la Clientèle                       |       | 2 206 283 555,131        | 2 033 391 405,195        | 172 892 149,936        | 8,50%         |
|      | C/ Crédits sur Ressources Spéciales                     |       | 65 930 920,241           | 69 765 102,185           | -3 834 181,944         | -5,50%        |
| AC 4 | Portefeuille-titre Commercial                           | III-4 | 369 346 318,468          | 396 565 105,057          | -27 218 786,589        | -6,86%        |
|      | A/ Titres de Transaction                                |       | 343 727 975,818          | 380 294 950,209          | -36 566 974,391        | -9,62%        |
|      | B/ Titres de Placement                                  |       | 25 618 342,650           | 16 270 154,848           | 9 348 187,802          | 57,46%        |
| AC 5 | Portefeuille-titre d'investissement                     | III-5 | 118 003 244,620          | 118 553 831,815          | -550 587,195           | -0,46%        |
|      | A/ Titres d'investissement                              |       | 9 698 848,950            | 8 158 775,426            | 1 540 073,524          | 18,88%        |
|      | B/ Titres de Participation                              |       | 38 107 908,305           | 42 555 380,579           | -4 447 472,274         | -10,45%       |
|      | C/ Parts dans les Entrep Assoc & Coentrepr              |       | 16 479 165,500           | 19 743 570,000           | -3 264 404,500         | -16,53%       |
|      | D/ Parts dans les Entreprises liées                     |       | 48 714 769,810           | 48 096 105,810           | 618 664,000            | 1,29%         |
|      | E/ Fonds Gérés                                          |       | 5 002 552,055            |                          | 5 002 552,055          | -             |
| AC 6 | Valeurs Immobilisées                                    | III-6 | 101 346 517,077          | 100 132 215,703          | 1 214 301,374          | 1,21%         |
|      | A/ Immobilisations Incorporelles                        |       | 4 591 275,605            | 4 833 061,819            | -241 786,214           | -5,00%        |
|      | B/ Immobilisations Corporelles                          |       | 96 755 241,472           | 95 299 153,884           | 1 456 087,588          | 1,53%         |
| AC 7 | Autres Actifs                                           | III-7 | 124 545 774,556          | 109 086 063,356          | 15 459 711,200         | 14,17%        |
|      | A/ Comptes d'attente et de Régularisation               |       | 20 419 083,867           | 19 117 457,049           | 1 301 626,818          | 6,81%         |
|      | B/ Autres                                               |       | 104 126 690,689          | 89 968 606,307           | 14 158 084,382         | 15,74%        |
|      | <b>Total Actif</b>                                      |       | <b>4 133 020 167,828</b> | <b>3 667 099 689,284</b> | <b>465 920 478,544</b> | <b>12,71%</b> |



## Bilan Arrêté au 31-12-2006 (En DT)

|      | Passif et Capitaux Propres                                  | Note | 31-12-2006               | 31-12-2005               | Variation              | En %          |
|------|-------------------------------------------------------------|------|--------------------------|--------------------------|------------------------|---------------|
| PA 1 | Banque Centrale CCP et TGT                                  | IV-1 | 12 763 580,358           | 2 558 930,769            | 10 204 649,589         | 398,79%       |
| PA 2 | Dépôts et Avoirs des Etablissements Bancaires et Financiers | IV-2 | 21 655 619,485           | 118 589 733,790          | - 96 934 114,305       | -81,74%       |
|      | A/ Dépôts et Avoirs des Etablissements Bancaires            |      | 20 007 300,762           | 117 287 542,792          | -97 280 242,030        | -82,94%       |
|      | B/ Dépôts et Avoirs des Etablissements Financiers           |      | 1 648 318,723            | 1 302 190,998            | 346 127,725            | 26,58%        |
| PA 3 | Dépôts et Avoirs de la Clientèle                            | IV-3 | 3 464 273 325,848        | 3 004 259 394,292        | 460 013 931,556        | 15,31%        |
|      | A/ Dépôts à Vue                                             |      | 1 500 277 900,069        | 1 253 000 369,102        | 247 277 530,967        | 19,73%        |
|      | B/ Autres Dépôts et Avoirs                                  |      | 1 963 995 425,779        | 1 751 259 025,190        | 212 736 400,589        | 12,15%        |
| PA 4 | Emprunts et Ressources Spéciales                            | IV-4 | 179 191 906,687          | 191 139 691,681          | - 11 947 784,994       | -6,25%        |
|      | A/ Emprunts Materialisés                                    |      | 30 114 259,589           | 40 144 657,534           | -10 030 397,945        |               |
|      | B/ Autres Fonds Empruntés                                   |      | 77 171 374,645           | 77 171 374,646           | -0,001                 |               |
|      | C/ Ressources Spéciales                                     |      | 71 906 272,453           | 73 823 659,501           | -1 917 387,048         | -2,60%        |
| PA 5 | Autres Passifs                                              | IV-5 | 75 156 245,942           | 66 434 769,983           | 8 721 475,959          | 13,13%        |
|      | A/ Provisions pour Passif et Charges                        |      | 10 964 946,881           | 7 367 016,115            | 3 597 930,766          |               |
|      | B/ Comptes d'attente et de Régularisation                   |      | 43 326 885,853           | 37 985 241,836           | 5 341 644,017          | 14,06%        |
|      | C/ Autres                                                   |      | 20 864 413,208           | 21 082 512,032           | -218 098,824           | -1,03%        |
|      | <b>Total Passif</b>                                         |      | <b>3 753 040 678,320</b> | <b>3 382 982 520,515</b> | <b>370 058 157,805</b> | <b>10,94%</b> |
|      | Capitaux Propres                                            | V    |                          |                          |                        |               |
| CP 1 | Capital                                                     |      | 132 500 000,000          | 120 000 000,000          | 12 500 000,000         |               |
|      | A/ Capital Souscrit                                         |      | 170 000 000,000          | 120 000 000,000          | 50 000 000,000         |               |
|      | B/ Capital Non Libéré                                       |      | -37 500 000,000          | 0,000                    | -37 500 000,000        |               |
| CP 2 | Réserves                                                    |      | 225 723 212,426          | 144 869 034,624          | 80 854 177,802         | 55,81%        |
|      | A/ Primes Liées au Capital                                  |      | 141 760 000,000          | 66 760 000,000           | 75 000 000,000         |               |
|      | B/ Réserve Légale                                           |      | 10 953 911,314           | 10 000 000,000           | 953 911,314            |               |
|      | C/ Réserves Statutaires                                     |      | 0,000                    | 0,000                    |                        |               |
|      | D/ Réserves Ordinaires                                      |      | 33 805 520,430           | 31 976 844,870           | 1 828 675,560          | 5,72%         |
|      | E/ Autres Réserves                                          |      | 39 203 780,682           | 36 132 189,754           | 3 071 590,928          | 8,50%         |
| CP 3 | Actions Propres                                             |      | 0,000                    | 0,000                    |                        |               |
| CP 4 | Autres Capitaux Propres                                     |      | 67 428,173               | 109 586,482              | - 42 158,309           |               |
|      | A/ Subventions                                              |      | 67 428,173               | 109 586,482              | -42 158,309            |               |
|      | B/ Écart de Réévaluation                                    |      | 0,000                    | 0,000                    |                        |               |
|      | C/ Titres Assimilés à des Capitaux Propres                  |      | 0,000                    | 0,000                    |                        |               |
| CP 5 | Résultats Reportés                                          |      | 634 041,856              | 60 321,386               | 573 720,470            | 951,11%       |
| CP 6 | Résultat de L'exercice                                      |      | 21 054 807,053           | 19 078 226,277           | 1 976 580,776          | 10,36%        |
|      | <b>Total Capitaux Propres</b>                               |      | <b>379 979 489,508</b>   | <b>284 117 168,769</b>   | <b>95 862 320,739</b>  | <b>33,74%</b> |
|      | <b>Total Passif et Capitaux Propres</b>                     |      | <b>4 133 020 167,828</b> | <b>3 667 099 689,284</b> | <b>465 920 478,544</b> | <b>12,71%</b> |

## État des Engagements Hors Bilan Arrêté au 31-12-2006 (En DT)

|      | Passifs Eventuels                                                 | Note | 31-12-2006               | 31-12-2005               | Variation             | En %          |
|------|-------------------------------------------------------------------|------|--------------------------|--------------------------|-----------------------|---------------|
| HB 1 | Cautions, Avals et Autres Garanties Données                       | VI   | 675 434 622,784          | 649 882 503,111          | 25 552 119,673        | 3,93%         |
|      | A- En Faveur d'établissements Bancaires et Financiers             |      | 278 678 811,075          | 284 253 784,053          | - 5 574 972,978       | - 1,96%       |
|      | B- En Faveur de la Clientèle                                      |      | 396 755 811,709          | 365 628 719,058          | 31 127 092,651        | 8,51%         |
| HB 2 | Crédits Documentaires                                             |      | 339 001 429,220          | 293 811 171,484          | 45 190 257,736        | 15,38%        |
|      | A- En Faveur de la Clientèle                                      |      | 197 256 295,774          | 169 903 352,680          | 27 352 943,094        | 16,10%        |
|      | B- Autres                                                         |      | 141 745 133,446          | 123 907 818,804          | 17 837 314,642        | 14,40%        |
| HB 3 | Actifs Donnés en Garantie                                         |      |                          |                          |                       |               |
|      | <b>Total Passifs Eventuels</b>                                    |      | <b>1 014 436 052,004</b> | <b>943 693 674,595</b>   | <b>70 742 377,409</b> | <b>7,50%</b>  |
|      | <b>Engagements Donnés</b>                                         | VI   |                          |                          |                       |               |
| HB 4 | Engagements de Financement Donnés                                 |      | 63 685 190,000           | 53 706 751,000           | 9 978 439,000         | 18,58%        |
|      | A- En Faveur d'établissement Bancaires, Financiers Et d'assurance |      |                          |                          |                       |               |
|      | B- En Faveur de la Clientèle                                      |      | 63 685 190,000           | 53 706 751,000           | 9 978 439,000         | 18,58%        |
| HB 5 | Engagements sur Titres                                            |      | 45 411,600               | 939 423,300              | - 894 011,700         | - 95,17%      |
|      | A- Participation non Libérées                                     |      | 19 217,500               | 871 975,000              | - 852 757,500         | - 97,80%      |
|      | B- Titres à Recevoir                                              |      | 26 194,100               | 67 448,300               | - 41 254,200          | - 61,16%      |
|      | <b>Total Engagements Donnés</b>                                   |      | <b>63 730 601,600</b>    | <b>54 646 174,300</b>    | <b>9 084 427,300</b>  | <b>16,62%</b> |
|      | <b>Engagements Reçus</b>                                          | VI   |                          |                          |                       |               |
| HB 6 | Engagements de Financement Reçus                                  |      |                          |                          |                       |               |
| HB 7 | Garanties Reçues                                                  |      | 1 101 900 381,000        | 1 046 600 000,000        | 55 300 381,000        | 5,28%         |
|      | A - Garanties Reçues de L'état                                    |      | 28 359 293,000           | 33 602 325,000           | - 5 243 032,000       | - 15,60%      |
|      | B - Garanties Reçues d'établissement Bancaires et Financiers      |      | 17 409 253,000           | 16 287 109,000           | 1 122 144,000         | 6,89%         |
|      | C - Garanties Reçues de la Clientèle                              |      | 1 056 131 835,000        | 996 710 566,000          | 59 421 269,000        | 5,96%         |
|      | <b>Total Engagements Reçus</b>                                    |      | <b>1 101 900 381,000</b> | <b>1 046 600 000,000</b> | <b>55 300 381,000</b> | <b>5,28%</b>  |



## État de Résultat du 01-01 au 31-12-2006 (En DT)

|               |                                                                                                    | Note      | Période du 01/01 au 31-12-2006 | Période du 01/01 au 31-12-2005 | Variation             | En %          |
|---------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------|--------------------------------|--------------------------------|-----------------------|---------------|
|               | <b>Produits d'exploitation Bancaire</b>                                                            | VII-1     |                                |                                |                       |               |
| PR 1          | Intérêts et Revenus Assimilés                                                                      | VII-1-1   | 220 454 060,839                | 191 047 297,774                | 29 406 763,065        | 15,39%        |
|               | A- Opérations avec les Établissements Bancaires et Financiers                                      |           | 18 855 219,262                 | 10 618 714,794                 | 8 236 504,468         | 77,57%        |
|               | B- Opérations avec la Clientèle                                                                    |           | 188 434 550,735                | 168 642 716,301                | 19 791 834,434        | 11,74%        |
|               | C- autres Intérêts et Revenus Assimilés                                                            |           | 13 164 290,842                 | 11 785 866,679                 | 1 378 424,163         | 11,70%        |
| PR 2          | Commissions (en Produits)                                                                          | VII-1-2   | 46 750 021,340                 | 42 518 359,753                 | 4 231 661,587         | 9,95%         |
| PR 3          | Gains sur Portefeuil-titres Commerce et Oper Financières                                           | VII-1-3   | 46 949 369,934                 | 41 235 279,443                 | 5 714 090,491         | 13,86%        |
|               | A- Gain Net sur Titres de Transaction                                                              | VII-1-3-A | 24 153 112,469                 | 27 198 679,674                 | -3 045 567,205        | -11,20%       |
|               | B- Gain Net sur Titres de Placement                                                                | VII-1-3-B | 1 330 969,972                  | 1 064 921,766                  | 266 048,206           | 24,98%        |
|               | C- Gain Net sur Opérations de Change                                                               | VII-1-3-C | 21 465 287,493                 | 12 971 678,003                 | 8 493 609,490         | 65,48%        |
| PR 4          | Revenus du Portefeuille d'investissement                                                           | VII-1-4   | 2 700 343,609                  | 2 330 000,526                  | 370 343,083           | 15,89%        |
|               | A- Intérêts et Revenus Assimilés sur Titres d'investissement                                       |           | 112 339,177                    | 94 685,394                     | 17 653,783            | 18,64%        |
|               | B- Dividendes et Revenus Assimilés sur Titres de Participation                                     |           | 617 691,432                    | 604 771,032                    | 12 920,400            | 2,14%         |
|               | C- Divid et Reven Assimil / parts dans les Entrepr Assoc et Co-entrepr                             |           | 0,000                          | 0,000                          |                       |               |
|               | D- Divid et Revenus Assimilés sur Parts dans les Entreprises Liées                                 |           | 1 970 313,000                  | 1 630 544,100                  | 339 768,900           | 20,84%        |
|               | <b>Total des Produits d'exploitation Bancaire</b>                                                  |           | <b>316 853 795,722</b>         | <b>277 130 937,496</b>         | <b>39 722 858,226</b> | <b>14,33%</b> |
|               | <b>Charges d'exploitation Bancaire</b>                                                             | VII-2     |                                |                                |                       |               |
| CH 1          | Intérêts Encourus et Charges Assimilées                                                            | VII-2-1   | 101 752 920,988                | 95 542 217,839                 | 6 210 703,149         | 6,50%         |
|               | A- Opérations Avec les Établissements Bancaires et Financiers                                      |           | 9 649 826,328                  | 9 365 861,994                  | 283 964,334           | 3,03%         |
|               | B- Opérations Avec la Clientèle                                                                    |           | 79 545 930,733                 | 67 944 561,848                 | 11 601 368,885        | 17,07%        |
|               | C- Emprunts et Ressources Spéciales                                                                |           | 11 775 248,885                 | 12 968 738,891                 | -1 193 490,006        | -9,20%        |
|               | D- Autres Intérêts et Charges                                                                      |           | 781 915,042                    | 5 263 055,106                  | -4 481 140,064        | -85,14%       |
| CH 2          | Commissions Encourues                                                                              | VII-2-2   | 3 034 282,105                  | 3 079 418,221                  | - 45 136,116          | - 1,47%       |
| CH 3          | Pertes sur Portefeuil-titres Commerce et Op Financières                                            |           | 0,000                          | 0,000                          |                       |               |
|               | A- Perte Nette sur Titres de Transaction                                                           |           | 0,000                          | 0,000                          |                       |               |
|               | B- Perte Nette sur Titres de Placement                                                             |           | 0,000                          | 0,000                          |                       |               |
|               | C- Perte Nette sur Opérations de Change                                                            |           | 0,000                          | 0,000                          |                       |               |
|               | <b>Total des Charges d'exploitation Bancaire</b>                                                   |           | <b>104 787 203,093</b>         | <b>98 621 636,060</b>          | <b>6 165 567,033</b>  | <b>6,25%</b>  |
|               | Produit Net Bancaire                                                                               |           | 212 066 592,629                | 178 509 301,436                | 33 557 291,193        | 18,80%        |
|               | <b>Autres Postes de Produits et Charges</b>                                                        |           |                                |                                |                       |               |
| PR 5/<br>CH 4 | Dotations aux Provisions et Résultat des Corrections de Valeurs sur Créances, hors Bilan et Passif | VII-3     | - 59 075 093,285               | - 36 755 238,120               | - 22 319 855,165      | 60,73%        |
| PR 6/<br>CH 5 | Dotations aux Provisions et Résultat des Corrections de Valeurs sur Portefeuille d'investissement  | VII-4     | - 2 700 968,539                | - 373 901,900                  | - 2 327 066,639       | 622,37%       |
| PR 7          | Autres Produits d'exploitation                                                                     | VII-5     | 2 337 944,538                  | 1 891 716,012                  | 446 228,526           | 23,59%        |
| CH 6          | Frais de Personnel                                                                                 | VII-6     | 78 133 396,125                 | 69 821 613,938                 | 8 311 782,187         | 11,90%        |
| CH 7          | Charges Générales d'exploitation                                                                   | VII-7     | 32 556 814,840                 | 33 327 656,987                 | - 770 842,147         | -2,31%        |
| CH 8          | Dotations aux Amortissements et aux Provisions                                                     | VII-8     | 15 690 747,744                 | 15 848 620,834                 | - 157 873,090         | -1,00%        |
|               | <b>Résultat d'exploitation</b>                                                                     |           | <b>26 247 516,634</b>          | <b>24 273 985,669</b>          | <b>1 973 530,965</b>  | <b>8,13%</b>  |
| PR 8/<br>CH 9 | Solde en Gain \ Perte Provenant des autres Eléments Ordinaires                                     | VII-9     | -15 969,131                    | 346 300,005                    | - 362 269,136         | -104,61%      |
| CH 11         | Impôts sur les Bénéfices                                                                           | VII-10    | 5 176 740,450                  | 5 542 059,397                  | - 365 318,947         | -6,59%        |
|               | <b>Résultat des Activités Ordinaires</b>                                                           |           | <b>21 054 807,053</b>          | <b>19 078 226,277</b>          | <b>1 976 580,776</b>  | <b>10,36%</b> |
| PR9/<br>CH10  | Solde en Gain \ Perte Provenant des Eléments Extraordinaires                                       |           |                                |                                |                       |               |
|               | <b>Résultat Net de la Période</b>                                                                  |           | <b>21 054 807,053</b>          | <b>19 078 226,277</b>          | <b>1 976 580,776</b>  | <b>10,36%</b> |

## État des Flux de Trésorerie du 01-01 au 31-12-2006 (En DT)

|                                                                                                | Note         | Année 31-12-2006          | Année 31-12-2005         |
|------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------|---------------------------|--------------------------|
| <b>Activités d'exploitation</b>                                                                |              |                           |                          |
| Produits d'exploitation Bancaire Encaissés<br>(Hors Revenus du Portefeuille d'investissement)  |              | 324 621 890,764           | 273 417 057,530          |
| Charges d'exploitation Bancaire Décaissées                                                     |              | - 97 083 772,332          | - 93 228 343,250         |
| Dépôts \ Retraits de Dépôts auprès d'autres<br>Établissements Bancaires et Financiers          |              | - 9 977 983,762           | - 4 267 805,486          |
| Prêts Et Avances \ Remboursement Prêts Et Avances<br>Accordés à la Clientèle                   |              | -180 932 012,218          | - 331 689 132,330        |
| Dépôts \ Retraits de Dépôts de la Clientèle                                                    |              | 449 109 350,686           | 333 970 894,490          |
| Titres de Placements                                                                           |              | 1 687 984,000             | 175 400,000              |
| Sommes Versées au Personnel et Créiteurs Divers                                                |              | -139 833 909,441          | -108 370 723,907         |
| Autres Flux de Trésorerie Provenant des Activités<br>d'exploitation                            |              | 2 132 963,090             | 6 235 328,903            |
| Impôt sur le Bénéfice                                                                          |              | -7 780 785,690            | -1 418 695,233           |
| <b>Flux de Trésorerie Net Provenant des Activités<br/>d'exploitation</b>                       | <b>IX -1</b> | <b>341 943 725, 097</b>   | <b>74 823 980, 717</b>   |
| <b>Activités d'investissement</b>                                                              |              |                           |                          |
| Intérêts et Dividendes Encaissés sur Portefeuille<br>d'investissement                          |              | 2 654 960,328             | 2 338 377,113            |
| Acquisition \ Cessions sur Portefeuille<br>d'investissement                                    |              | -2 127 514,288            | -4 148 139,661           |
| Acquisition \ Cessions sur Immobilisations                                                     |              | -17 214 986,900           | -14 788 657,571          |
| <b>Flux de Trésorerie Net Provenant des Activités<br/>d'investissement</b>                     | <b>IX -2</b> | <b>-16 687 540, 860</b>   | <b>-16 598 420, 119</b>  |
| <b>Activités de Financement</b>                                                                |              |                           |                          |
| Emission d'actions                                                                             |              | 87 500 000,000            | 0,000                    |
| Emission d'emprunts                                                                            |              |                           |                          |
| Remboursement d'emprunts                                                                       |              | -18 670 193,469           | -19 536 439,792          |
| Augmentation \ Diminution Ressources Spéciales                                                 |              | -1 820 538,285            | -4 705 010,620           |
| Dividendes Versés                                                                              |              | -13 200 000,000           | -11 627 907,074          |
| <b>Flux de Trésorerie Net Provenant des Activités de<br/>Financement</b>                       | <b>IX -3</b> | <b>53 809 268, 246</b>    | <b>- 35 869 357, 486</b> |
| Incidence des Variations des Taux de Change sur les<br>Liquidités et Équivalents de Liquidités | IX-4         | 8 184 760,127             | 11 558 902,758           |
| Variation Nette des Liquidités et Équivalents de<br>Liquidités au Cours de la Période          |              | 387 250 212,610           | 33 915 105,870           |
| Liquidités et Équivalents de Liquidités au Début de<br>Période                                 |              | 729 642 187,340           | 695 727 081,470          |
| <b>Liquidités et Equivalents de Liquidités en Fin de<br/>Période</b>                           | <b>IX-5</b>  | <b>1 116 892 399, 950</b> | <b>729 642 187, 340</b>  |



## Notes aux États Financiers Annuels (Arrêtés au 31-12-2006)

### NOTE N°I: Objet/ Respect des Normes Comptables Tunisiennes

Les états financiers de la Banque Internationale Arabe de Tunisie sont établis conformément aux dispositions prévues par la loi n°96-112 du 30-12-1996 relative au système comptable des entreprises et aux dispositions prévues par l'arrêté du Ministre des Finances du 25-03-1999 portant approbation des normes comptables sectorielles relatives aux opérations spécifiques aux établissements bancaires.

Les états financiers sont établis selon le modèle défini par la norme comptable n°21 relative à la présentation des états financiers des établissements bancaires.

### NOTE N°II: Objet/ Bases de Mesure et Principes Comptables Pertinents Appliqués et Présentation des États Financiers.

Les états financiers sont arrêtés au 31-12-2006 en appliquant les principes et conventions comptables prévues par le décret n°96-2459 du 30-12-1996 portant approbation du cadre conceptuel de la comptabilité et des principes comptables prévus par les normes comptables sectorielles des établissements bancaires. Parmi ces principes, nous décrivons ci-après les règles qui ont été appliquées pour la prise en compte des produits et des charges, les règles d'évaluation des créances et des titres et les règles de conversion des opérations en devises.

#### II-1/ Les Règles de Prise en Compte des Produits

Les intérêts, les produits assimilés et les commissions sont pris en compte dans le résultat du 31-12-2006 pour leurs montants se rapportant à la période allant du 1<sup>er</sup> janvier au 31 décembre 2006. Ainsi, les produits qui ont été encaissés et qui concernent des périodes postérieures au 31 décembre 2006 ne sont pas pris en considération dans le résultat de l'année 2006 et ce, conformément aux dispositions prévues par les normes comptables. Les produits courus et non échus au 31-12-2006 sont en revanche inclus dans le résultat.

En application des dispositions prévues aussi bien par la norme comptable sectorielle n°24 que par la circulaire n°91-24 du 17-12-1991 de la Banque Centrale de Tunisie, les intérêts et produits assimilés exigibles au 31-12-2006 et non encaissés ou dont l'encaissement est douteux ne sont pas pris en considération dans le résultat et figurent au bilan sous forme d'agios réservés.

Les intérêts et produits assimilés constatés en agios réservés au cours des exercices antérieurs et qui sont encaissés en 2006 sont en revanche inclus dans le résultat du 31-12-2006.

#### II- 2/ Les Règles de Prise en Compte des Charges

Les charges d'intérêts, les commissions encourues, les frais de personnel et les autres charges sont pris en compte en diminution du résultat du 31-12-2006 pour leurs montants se rapportant à la période allant du 1<sup>er</sup> janvier au 31 décembre 2006. Ainsi, les charges qui ont été décaissées et qui concernent des périodes postérieures au 31-12-2006 sont constatées dans le bilan sous forme de comptes de régularisation.

Les charges qui se rapportent à la période concernée par cette situation et qui n'ont pas été décaissées jusqu'au 31-12-2006 sont « diminuées » du résultat.

#### II - 3/ Les Règles d'évaluation des Créances

Conformément aux dispositions prévues par les normes comptables sectorielles des établissements bancaires et par la circulaire n°91-24 du 17-12-1991 de la Banque Centrale de Tunisie, une évaluation de l'ensemble des créances de la Banque a été effectuée sur la base de la situation arrêtée au 31-12-2006 et compte tenu des événements postérieurs à cette date.

Cette évaluation a été accompagnée d'une appréciation de l'ensemble des garanties déductibles au sens de la circulaire n°91-24 de la Banque Centrale de Tunisie relative aux règles prudentielles.

Ces deux opérations ont conduit la Banque à déterminer un montant de provisions requises, un montant de la Dotation aux provisions relative à l'année 2006 et un montant des produits réservés.

#### **II-4/ Les Règles d'évaluation des Titres**

Conformément aux dispositions prévues par les normes comptables sectorielles des établissements bancaires et par la circulaire n°91-24 du 17-12-1991 de la Banque Centrale de Tunisie, une évaluation des titres détenus par la Banque a été effectuée au 31-12-2006. Cette évaluation a permis de déterminer un montant de provisions requises sur ces titres et un montant de la dotation aux provisions pris en considération dans l'arrêté des états financiers du 31-12-2006.

Cette évaluation a été arrêtée sur la base du dernier cours boursier du mois de décembre 2006 pour les titres cotés et de la situation financière des sociétés émettrices pour les titres non cotés.

Les plus values latentes déterminées pour les titres de placement, les titres de participations, les parts dans les entreprises liées ou coentreprises ne sont pas prises en compte dans le résultat du 31-12-2006.

Les moins values latentes sur l'ensemble de ces catégories de titres sont par contre constatées sous forme de provisions sur titres.

#### **II-5/ Les Règles de Conversion des Opérations en Devises**

Conformément aux dispositions prévues par les normes comptables sectorielles des établissements bancaires, les états financiers sont arrêtés en tenant compte des créances et des dettes en devises qui sont convertis sur la base du dernier cours de change interbancaire du mois de décembre 2006 et de la position de change en devises convertis sur la base du dernier cours de change moyen de la BCT du mois de décembre 2006. Les gains et pertes de change résultant de cette conversion sont pris en compte dans le résultat arrêté au 31-12-2006.

#### **II-6/ Présentation des États Financiers**

Les états financiers arrêtés et publiés par la BIAT au titre de l'année 2006, sont présentés conformément à la norme comptable sectorielle n° 21 et comportent aussi bien les données relatives à l'année 2005 que celles relatives à l'année 2006.

Les données relatives à l'année 2005 sont conformes à celles publiées dans le cadre des états financiers qui ont été approuvés par l'assemblée générale ordinaire des actionnaires du 31 Mai 2006.

### **NOTE N°III: Objet/ Notes sur l'actif du Bilan**

L'actif du bilan est composé des rubriques suivantes :

- AC1 = Caisse et avoirs auprès de la Banque Centrale, Centre de chèques postaux et Trésorerie Générale de Tunisie
- AC2 = Créances sur les établissements bancaires et financiers
- AC3 = Créances sur la clientèle
- AC4 = Portefeuille Titres Commercial
- AC5 = Portefeuille titres d'investissement
- AC6 = Valeurs immobilisées
- AC7 = Autres actifs



### III-1/ Caisse et Avoirs auprès de la BCT, CCP et TGT

Le volume de ce poste a enregistré une augmentation entre décembre 2005 et décembre 2006 de 64.249 mD ou 115,01 % en passant d'une période à une autre de 55.864 mD à 120.113 mD. Cette variation est imputable principalement aux postes suivants :

(en mD)

| Désignation        | 31-12-2006     | 31-12-2005    | Variation     |               |
|--------------------|----------------|---------------|---------------|---------------|
|                    |                |               | En valeur     | En %          |
| Encaisses          | 38 568         | 31 425        | 7 143         | 22,73         |
| Avoirs Chez la BCT | 80 959         | 24 018        | 56 941        | 237,07        |
| Avoirs Chez Le CCP | 586            | 421           | 165           | 39,28         |
| <b>Total</b>       | <b>120 113</b> | <b>55 864</b> | <b>64 249</b> | <b>115,01</b> |

### III-2/ Créances sur les établissements bancaires et financiers

Le volume de cette rubrique est passé entre décembre 2005 et décembre 2006 de 472.574 mD à 732.985 mD enregistrant ainsi une augmentation de 260.411 mD ou 55,10 %.

Cette variation provient de l'accroissement du volume de nos créances sur les établissements bancaires de 256.238 mD ou 54,89 % accompagnée par une augmentation du total de nos créances sur les établissements financiers à hauteur de 4.173 mD ou 72,64 %.

La variation du volume des créances sur les établissements bancaires qui est passé de 466.829 mD au 31-12-2005 à 723.067 mD au 31-12-2006 concerne les postes suivants :

(en mD)

| Désignation                                    | 31-12-2006     | 31-12-2005     | Variation      |              |
|------------------------------------------------|----------------|----------------|----------------|--------------|
|                                                |                |                | En valeur      | En %         |
| Comptes de Prêts à la BCT                      | 338 534        | 203 560        | 134 974        | 66,31        |
| Comptes de Prêts du Marché Interbancaire       | 369 421        | 233 290        | 136 131        | 58,35        |
| Créances Rattachées sur Prêts                  | 2 561          | 583            | 1 978          | 339,44       |
| Comptes Correspondants Nos Tri                 | 2 491          | 3 088          | -597           | -19,30       |
| Comptes Correspondants Lori                    | 526            | 3 888          | - 3 362        | -86,48       |
| Créances Rattachées sur Comptes Correspondants | 301            | 82             | 219            | 267,07       |
| Valeurs Non Imputées                           | 9 233          | 22 338         | -13 105        | -58,67       |
| <b>Total</b>                                   | <b>723 067</b> | <b>466 829</b> | <b>256 238</b> | <b>54,89</b> |

La variation du poste Créances sur les établissements financiers qui est passé de 5.745 mD en décembre 2005 à 9.918 mD en décembre 2006 est imputable principalement à l'accroissement de nos concours en faveur des sociétés de Leasing sous forme de nouveaux crédits à moyen terme et escompte d'effets commerciaux.

Cette variation concerne les postes suivants :

(en mD)

| Désignation                                                    | 31-12-2006   | 31-12-2005   | Variation    |              |
|----------------------------------------------------------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
|                                                                |              |              | En valeur    | En %         |
| Crédits à Moyen Terme Accordés aux Sociétés de Leasing         | 9 508        | 5 668        | 3 840        | 67,75        |
| Effets Commerciaux Escomptés en Faveur des Sociétés de Leasing | 92           | 11           | 81           | 736,36       |
| Comptes Débiteurs des Établissements Financiers                | 182          | 0            | 182          | 100,00       |
| Créances Rattachées                                            | 136          | 66           | 70           | 106,06       |
| <b>Total</b>                                                   | <b>9 918</b> | <b>5 745</b> | <b>4 173</b> | <b>72,64</b> |

### III-3/ Créances sur la Clientèle

Les créances sur la clientèle sont composées des comptes débiteurs courants et classés, des autres concours courants et classés, des crédits sur ressources spéciales courants et classés et des comptes courants associés.

Les créances douteuses brutes (classées) ainsi que les provisions requises couvrant les actifs classés sont déterminées conformément aux dispositions prévues aussi bien par la circulaire n°91-24 du 17-12-1991 de la Banque Centrale de Tunisie relative aux règles prudentielles que par les normes comptables applicables aux Entreprises Bancaires.

Le total des créances sur la clientèle est passé de 2.414.325 mD en décembre 2005 à 2.566.680 mD en décembre 2006 enregistrant ainsi une augmentation de 152.355 mD ou 6,31 %.

Ce total est ventilé comme suit :

#### 1) Comptes Débiteurs de la Clientèle :

Les comptes débiteurs de la clientèle ont enregistré d'une période à une autre une diminution de 16.703 mD ou 5,37% en passant de 311.169 mD en décembre 2005 à 294.466 mD en décembre 2006. Ces comptes débiteurs sont ventilés comme suit :

(en mD)

| Désignation                | 31-12-2006     | 31-12-2005     | Variation      |              |
|----------------------------|----------------|----------------|----------------|--------------|
|                            |                |                | En valeur      | En %         |
| Comptes Débiteurs Courants | 235 124        | 265 986        | -30 861        | -11,60       |
| Comptes Débiteurs Douteux  | 32 469         | 25 555         | 6 914          | 27,06        |
| Avances sur Dépôts à Terme | 15 744         | 8 489          | 7 255          | 85,46        |
| Créances Rattachées        | 11 129         | 11 139         | -10            | -0,09        |
| <b>Total</b>               | <b>294 466</b> | <b>311 169</b> | <b>-16 703</b> | <b>-5,37</b> |

Les comptes débiteurs douteux s'élevant à 32.469 mD tels que présentés au bilan sont nets des provisions pour créances douteuses d'un montant de 26.668 mD et des agios réservés d'un montant de 26.599 mD, ce qui donne un volume brut de comptes courants douteux de 85.736 mD.

(en mD)

| Désignation                            | 31-12-2006    | 31-12-2005    | Variation    |              |
|----------------------------------------|---------------|---------------|--------------|--------------|
|                                        |               |               | En valeur    | En %         |
| Volume brut comptes courants douteux   | 85 736        | 77 411        | 8 325        | 10,75        |
| Provisions pour créances douteuses     | -26 668       | -26 312       | -356         | -1,35        |
| Agios réservés                         | -26 599       | -25 544       | -1 055       | -4,13        |
| <b>Total comptes débiteurs douteux</b> | <b>32 469</b> | <b>25 555</b> | <b>6 914</b> | <b>27,05</b> |

Ce montant brut est réparti entre les différentes classes prévues par la réglementation prudentielle de la BCT comme suit :

(en mD)

| Designation  | 31-12-2006    | 31-12-2005    | Variation    |              |
|--------------|---------------|---------------|--------------|--------------|
|              |               |               | En valeur    | En %         |
| Classe 2     | 6 696         | 3 090         | 3 606        | 116,70       |
| Classe 3     | 2 796         | 5 763         | -2 967       | -51,48       |
| Classe 4     | 76 244        | 68 558        | 7 686        | 11,21        |
| <b>Total</b> | <b>85 736</b> | <b>77 411</b> | <b>8 325</b> | <b>10,75</b> |

**2) Autres concours à la clientèle :**

Les autres concours à la clientèle sont passés entre décembre 2005 et décembre 2006 de 2.033.391 mD à 2.206.284 mD enregistrant une augmentation de 172.893 mD ou 8,50 %.

Le total de ce poste est ventilé comme suit :

(en mD)

| Désignation               | 31-12-2006       | 31-12-2005       | Variation      |             |
|---------------------------|------------------|------------------|----------------|-------------|
|                           |                  |                  | En valeur      | En %        |
| Autres concours courants  | 2 064 888        | 1 867 094        | 197 794        | 10,59       |
| Autres concours douteux   | 139 625          | 164 526          | -24 901        | -15,14      |
| Comptes courants associés | 1 771            | 1 771            | -              | -           |
| <b>Total</b>              | <b>2 206 284</b> | <b>2 033 391</b> | <b>172 893</b> | <b>8,50</b> |

a) Les autres concours courants sont répartis entre les différentes formes de crédits prévues par le plan comptable bancaire comme suit :

(en mD)

| Désignation                           | 31-12-2006       | 31-12-2005       | Variation      |              |
|---------------------------------------|------------------|------------------|----------------|--------------|
|                                       |                  |                  | En valeur      | En %         |
| Crédits commerciaux et industriels    | 1 579 006        | 1 410 719        | 168 287        | 11,93        |
| Crédits immobiliers, promoteurs       | 44 834           | 37 455           | 7 379          | 19,70        |
| Crédits immobiliers, acquéreurs       | 272 179          | 251 383          | 20 796         | 8,27         |
| Crédits agricoles                     | 174 341          | 165 529          | 8 813          | 5,32         |
|                                       | <b>2 070 360</b> | <b>1 865 086</b> | <b>205 274</b> | <b>11,00</b> |
| Valeurs non imputées                  | 809              | 2 113            | -1 304         | -61,71       |
| Créances rattachées                   | 17 229           | 16 170           | 1 059          | 6,55         |
| Intérêts perçus d'avance (en moins)   | -23 511          | -16 275          | -7 236         | 44,46        |
| <b>Total autres concours courants</b> | <b>2 064 888</b> | <b>1 867 094</b> | <b>197 794</b> | <b>10,59</b> |

Les autres concours courants sont répartis selon la durée initiale de chaque crédit comme suit :

(en mD)

| Désignation           | 31-12-2006       | 31-12-2005       | Variation      |              |
|-----------------------|------------------|------------------|----------------|--------------|
|                       |                  |                  | En valeur      | En %         |
| Crédits à court terme | 707 368          | 749 909          | - 42 541       | - 5,67       |
| Crédits à moyen terme | 1 016 460        | 856 459          | 160 001        | 18,68        |
| Crédits à long terme  | 346 532          | 258 718          | 87 814         | 33,94        |
| <b>Total</b>          | <b>2 070 360</b> | <b>1 865 086</b> | <b>205 274</b> | <b>11,00</b> |

b) Les autres concours douteux de 139.624 mD tels que présentés au niveau du bilan sont nets des provisions pour créances douteuses pour un montant de 194.022 mD et des agios réservés pour un montant de 14.918 mD, ce qui donne un volume brut des autres concours douteux de 348.564 mD.

(en mD)

| Désignation                          | 31-12-2006     | 31-12-2005     | Variation      |               |
|--------------------------------------|----------------|----------------|----------------|---------------|
|                                      |                |                | En valeur      | En %          |
| Volume brut autres concours douteux  | 348 564        | 339 065        | 9 499          | 2,80          |
| Provisions pour créances douteuses   | -194 022       | -160 651       | -33 372        | 20,77         |
| Agios réservés                       | -14 918        | -13 888        | -1 030         | 7,41          |
| <b>Total autres concours douteux</b> | <b>139 624</b> | <b>164 526</b> | <b>-24 902</b> | <b>-15,14</b> |

Ce montant brut est réparti entre les différentes classes prévues par la réglementation prudentielle de la BCT comme suit :

(en mD)

| Désignation  | 31-12-2006     | 31-12-2005     | Variation    |             |
|--------------|----------------|----------------|--------------|-------------|
|              |                |                | En valeur    | En %        |
| Classe 2     | 13 461         | 36 742         | -23 281      | -62,52      |
| Classe 3     | 5 560          | 14 135         | -8 575       | -60,67      |
| Classe 4     | 329 543        | 288 189        | 41 354       | 14,35       |
| <b>Total</b> | <b>348 564</b> | <b>339 065</b> | <b>9 499</b> | <b>2,80</b> |

c) Les comptes courants associés de 1.771 mD tels que présentés au bilan sont nets des provisions pour créances douteuses d'un montant de 135 mD, ce qui donne un encours comptable brut de 1.906 mD. Cet encours comporte des créances rattachées totalisant 120 mD, ce qui dégage un nominal de comptes courants associés de 1.786 mD.

(en mD)

| Désignation                            | 31-12-2006   | 31-12-2005   | Variation |          |
|----------------------------------------|--------------|--------------|-----------|----------|
|                                        |              |              | En valeur | En %     |
| Nominal Comptes Courants Associés      | 1 786        | 1 786        | -         | -        |
| Provisions pour Créances Douteuses     | -135         | -135         | -         | -        |
| Créances Rattachées                    | 120          | 120          | -         | -        |
| <b>Total Comptes Courants Associés</b> | <b>1 771</b> | <b>1 771</b> | <b>-</b>  | <b>-</b> |

### 3) Crédits sur ressources spéciales

Les crédits sur ressources spéciales sont passés entre décembre 2005 et décembre 2006 de 69.765 mD à 65.931 mD enregistrant une diminution de 3.834 mD ou - 5,50 %.

Ces crédits sont composés des éléments suivants :

(en mD)

| Désignation                          | 31-12-2006    | 31-12-2005    | Variation     |              |
|--------------------------------------|---------------|---------------|---------------|--------------|
|                                      |               |               | En valeur     | En %         |
| crédits sur Ress. Spéciales Courants | 59 631        | 63 200        | -3 569        | -5,65        |
| crédits sur Ress. Spéciales Douteux  | 5 204         | 5 537         | -333          | -5,99        |
| créances Rattachées                  | 1 096         | 1 028         | 68            | 6,57         |
| <b>Total</b>                         | <b>65 931</b> | <b>69 765</b> | <b>-3 834</b> | <b>-5,50</b> |

Les crédits sur ressources spéciales douteux totalisant 5.204 mD sont nets des provisions pour créances douteuses pour un montant de 7.212 mD et des agios réservés pour un montant de 156 mD, ce qui donne un encours comptable brut de 12.572 mD.

(en mD)

| Désignation                                     | 31-12-2006   | 31-12-2005   | Variation   |              |
|-------------------------------------------------|--------------|--------------|-------------|--------------|
|                                                 |              |              | En valeur   | En %         |
| Volume Brut Crédits sur Ress. Spéciales Douteux | 12 572       | 10 227       | 2 345       | 22,93        |
| Provisions pour Créances Douteuses              | -7 212       | -4 597       | -2 615      | 56,87        |
| Agios Réservés                                  | -156         | -93          | -63         | 65,95        |
| <b>Total Crédits sur Ress.spéciales Douteux</b> | <b>5 204</b> | <b>5 537</b> | <b>-333</b> | <b>-5,99</b> |

Ce montant brut est réparti entre les différentes classes prévues par la réglementation prudentielle de la BCT comme suit :

(en mD)

| Désignation  | 31-12-2006    | 31-12-2005    | Variation    |              |
|--------------|---------------|---------------|--------------|--------------|
|              |               |               | En valeur    | En %         |
| Classe 2     | 35            | 669           | -634         | -94,62       |
| Classe 3     | 154           | 217           | -63          | -29,03       |
| Classe 4     | 12 383        | 9 341         | 3 042        | 32,57        |
| <b>Total</b> | <b>12 572</b> | <b>10 227</b> | <b>2 345</b> | <b>22,94</b> |

Compte tenu de ce qui précède, les créances sur la clientèle sont récapitulées ainsi :

a) Créances courantes :

(en mD)

| Désignation                                                                     | 31-12-2006       | 31-12-2005       | Variation      |             |
|---------------------------------------------------------------------------------|------------------|------------------|----------------|-------------|
|                                                                                 |                  |                  | En valeur      | En %        |
| Créances Courantes Hors Engagements par Signatures Et Comptes Courants Associés | 2 380 858        | 2 202 761        | 178 097        | 8,08        |
| Créances Courantes sur Comptes Courants Associés                                | 1 651            | 1 651            | -              | -           |
|                                                                                 | <b>2 382 509</b> | <b>2 204 412</b> | <b>178 097</b> | <b>8,08</b> |
| Valeurs Non Imputées                                                            | 809              | 2 113            | -1 304         | -61,71      |
| Créances Rattachées                                                             | 29 574           | 28 457           | 1 117          | 3,92        |
| Intérêts Perçus d'avance sur les Crédits (En Moins)                             | -23 511          | -16 275          | -7 236         | 44,46       |
|                                                                                 | <b>2 389 381</b> | <b>2 218 707</b> | <b>170 674</b> | <b>7,69</b> |
| Engagements par Signatures Courants                                             | 580 729          | 523 660          | 57 069         | 10,90       |
| <b>Total</b>                                                                    | <b>2 970 110</b> | <b>2 742 367</b> | <b>227 743</b> | <b>8,30</b> |

## b) Créances douteuses brutes

(en mD)

| Désignation                                                                     | 31-12-2006     | 31-12-2005     | Variation     |             |
|---------------------------------------------------------------------------------|----------------|----------------|---------------|-------------|
|                                                                                 |                |                | En valeur     | En %        |
| Créances Douteuses Hors Engagements par Signatures Et Comptes Courants Associés | 446 873        | 426 703        | 20 170        | 4,72        |
| Engagements par Signatures Douteux                                              | 13 283         | 11 872         | 1 411         | 11,88       |
|                                                                                 | <b>460 156</b> | <b>438 575</b> | <b>21 581</b> | <b>4,92</b> |
| Créances Douteuses sur Comptes Courants Associés                                | 135            | 135            | -             | -           |
| <b>Total</b>                                                                    | <b>460 291</b> | <b>438 710</b> | <b>21 581</b> | <b>4,92</b> |

Ces créances douteuses hors comptes courants associés sont réparties entre les différentes classes prévues par la réglementation prudentielle de la BCT comme suit :

(en mD)

| Désignation  | 31-12-2006     | 31-12-2005     | Variation     |             |
|--------------|----------------|----------------|---------------|-------------|
|              |                |                | En valeur     | En %        |
| Classe 2     | 21 767         | 41 149         | - 19 382      | - 47,10     |
| Classe 3     | 9 260          | 22 052         | - 12 792      | - 58,01     |
| Classe 4     | 429 129        | 375 374        | 53 755        | 14,32       |
| <b>Total</b> | <b>460 156</b> | <b>438 575</b> | <b>21 581</b> | <b>4,92</b> |

Le calcul de ce volume de créances classées de la clientèle a abouti à la détermination d'un total de provisions requises et d'agios réservés de 274.986 mD réparti entre les différentes catégories de créances comme suit :

(en mD)

| Désignation                                       | 31-12-2006     | 31-12-2005     | Variation     |              |
|---------------------------------------------------|----------------|----------------|---------------|--------------|
|                                                   |                |                | En valeur     | En %         |
| Provisions Requises sur Engagements Hors Bilan    | 5 402          | 4 719          | 683           | 14,47        |
| Provisions Requises sur Créances du Bilan         | 269 584        | 230 535        | 30 049        | 16,94        |
|                                                   | <b>274 986</b> | <b>235 254</b> | <b>39 732</b> | <b>16,88</b> |
| Provisions Requises sur Comptes Courants Associés | 135            | 135            | -             | -            |
| <b>Total</b>                                      | <b>275 121</b> | <b>235 389</b> | <b>39 732</b> | <b>16,88</b> |

Le volume des provisions requises couvrant les créances sur la clientèle est affecté aux créances du bilan pour un montant de 269 584 mD et aux engagements hors bilan pour un montant de 5.402 mD.

Ce volume des provisions de 269 584 mD concernant les créances du bilan est affecté à hauteur de 41.673 mD sous forme d'agios réservés et de 227 911 mD sous forme de provisions sur créances douteuses.

Les provisions couvrant les créances du bilan qui ont été constituées pour un montant de 227 899 mD ont été imputées sur le montant des créances classées sus mentionnés.

Les provisions constituées pour la couverture des engagements hors bilan figurent au passif du bilan pour un montant de 5.402 mD.

Ainsi, les provisions et agios réservés qui ont été constitués pour la couverture des créances sur la clientèle totalisent 274.974 mD ventilés comme suit :

(en mD)

| Désignation                            | 31-12-2006     | 31-12-2005     | Variation     |              |
|----------------------------------------|----------------|----------------|---------------|--------------|
|                                        |                |                | En valeur     | En %         |
| Agios Réservés                         | 41 673         | 39 526         | 2 147         | 5,43         |
| Provisions pour Créances du Bilan      | 227 899        | 191 695        | 36 204        | 18,88        |
| Provisions pour Créances du Hors Bilan | 5 402          | 4 719          | 683           | 14,47        |
| <b>Total</b>                           | <b>274 974</b> | <b>235 940</b> | <b>39 034</b> | <b>16,54</b> |

Il y a lieu de noter, que, dans le cadre de l'analyse et de l'appréciation des créances sur la clientèle, les provisions requises au titre des créances classées ont été déterminées compte tenu uniquement des garanties déductibles au sens de le circulaire BCT n°91-24. Ainsi, ont été exclues de ce calcul les garanties non déductibles telles que les nantissements sur les fonds de commerce, les hypothèques sur les réquisitions d'immatriculation, les hypothèques maritimes, les hypothèques sur les actes sous seing privés, les nantissements sur les matériels fixes, les nantissements de marchés, les nantissements sur le matériel roulant, les nantissements marchandises, les cautions personnelles et solidaires des personnes physiques et morales, les avals des personnes physiques et morales, les assurances vie, les domiciliations de salaires, des loyers et de marchés.

### III-4/ Portefeuille titres commercial

Le volume de ce poste est passé entre décembre 2005 et décembre 2006 de 396.565 mD à 369.346 mD enregistrant ainsi une diminution de 27.219 mD ou 6,86 %.

Cette variation provient de la diminution du volume des titres de transactions de 36.567 mD ou 9,62 % (due aux différents remboursements effectués durant la période allant du 31-12-2005 au 31-12-2006) accompagnée par une augmentation du total des titres de placement à hauteur de 9.348 mD ou 57,46 %.

Le mouvement des titres ainsi que leur répartition entre les titres vendus à la clientèle et les titres gardés en portefeuille sont détaillés ci-après :

#### 1) Les titres de transaction

a) Les titres de transaction souscrits et non encore remboursés sont ventilés pour leur valeur nominale en mD comme suit :

| Nature des Titres de Transaction                                                                  | Solde au 31-12-2006 | Solde au 31-12-2005 | Variation en Valeur | En %        |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------|---------------------|---------------------|-------------|
| Bons de Trésor Assimilables                                                                       | 694 936             | 625 516             | 69 420              | 11,09       |
| Bons de Trésor à Court Terme                                                                      | 108 260             | 138 150             | -29 890             | 21,63       |
| Sous Total des Titres de Transaction en Principal                                                 | 803 196             | 763 666             | 39 530              | 5,18        |
| Créances et Dettes Rattachées et Différence entre Valeur Nominale et Valeur d'acquisition des BTA | 20 350              | 17 353              | 2 997               | 17,27       |
| <b>Total des Titres de Transaction Souscrits</b>                                                  | <b>823 546</b>      | <b>781 019</b>      | <b>42 527</b>       | <b>5,44</b> |

La variation des titres de transaction en Bons de trésor assimilables (BTA) provient des nouvelles adjudications en 2006 auprès du trésor pour 182 000 bons d'un nominal de mille dinars, des acquisitions auprès de la BCT pour 40 000 bons et des transferts reçus des clients pour 1 440 bons, compensées par les remboursements ayant eu lieu en 2006 pour 500 titres, les transferts effectués par les clients pour 3 520 titres et la vente de 150 000 titres à la BCT et aux SVT.

La variation des titres de transaction en Bons de trésor à court terme provient des nouvelles adjudications en 2006 auprès du trésor pour 105 700 bons d'un nominal de mille dinars, des acquisitions auprès de la BCT pour 1 500 bons et des transferts reçus des clients pour 1 060 bons, compensées par les remboursements ayant eu lieu en 2006 pour 135 150 bons et la vente de 3 000 à la BCT.

b) Les titres de transactions sont répartis entre les titres gardés en portefeuille de la banque et les titres vendus à la clientèle et sont présentés pour leur valeur comptable en mD au 31-12-2006 comme suit :

(en mD)

| Nature des Titres                                       | Solde au 31-12-2006 | Solde au 31-12-2005 | Variation en Valeur | En %          |
|---------------------------------------------------------|---------------------|---------------------|---------------------|---------------|
| <b>1) Titres Gardés en Portefeuille de la Banque</b>    |                     |                     |                     |               |
| Bons de Trésor Assimilables                             | 320 173             | 306 655             | 13 518              | 4,40          |
| Bons de Trésor à Court Terme                            | 16 706              | 61 682              | - 44 976            | - 72,92       |
| Bons de Trésor à Court Terme Transférés                 | 0                   | 1 050               | - 1 050             | - 100         |
| Créances et Dettes Rattachées                           | 6 849               | 10 908              | - 4 059             | - 37,21       |
| <b>Total des Titres Gardés en Portefeuille</b>          | <b>343 728</b>      | <b>380 295</b>      | <b>- 36 567</b>     | <b>- 9,62</b> |
| <b>2) Titres Vendus à la Clientèle</b>                  |                     |                     |                     |               |
| Bons de Trésor Assimilables                             | 395 112             | 333 573             | 61 539              | 18,45         |
| Bons de Trésor à Court Terme                            | 91 554              | 75 418              | 16 136              | 21,40         |
| <b>Total des Titres Vendus à la Clientèle</b>           | <b>486 666</b>      | <b>408 991</b>      | <b>77 675</b>       | <b>19</b>     |
| <b>Total Général des Titres Souscrits par la Banque</b> | <b>830 394</b>      | <b>789 286</b>      | <b>41 108</b>       | <b>5,20</b>   |

## 2) Les titres de placement

Les titres de placement qui sont composés principalement des obligations et des parts prioritaires dans le fonds commun de créances sont passés de 16.270 mD au 31-12-2005 à 25.618 mD au 31-12-2006 enregistrant une augmentation de 9.348 mD ou 57,46%. L'augmentation enregistrée au niveau de ces titres s'explique principalement par l'acquisition des parts prioritaires dans le fonds commun de créances dont le montant s'élève au 31-12-2006 à 10.791 md.

L'augmentation enregistrée au niveau de ces titres s'explique comme suit :

(en mD)

| Nature des Titres                                   | Solde au 31-12-2006 | Solde au 31-12-2005 | Variation en Valeur | En %         |
|-----------------------------------------------------|---------------------|---------------------|---------------------|--------------|
| Obligations Émises par les Sociétés Privées         | 14 134              | 15 822              | -1 689              | -10,68       |
| Parts Prioritaires dans le Fonds Commun de Créances | 10 791              | 0                   | 10 791              | 100,00       |
| Créances et Dettes Rattachées                       | 694                 | 448                 | 246                 | 54,91        |
| <b>Total</b>                                        | <b>25 618</b>       | <b>16 270</b>       | <b>9 348</b>        | <b>57,46</b> |



### III-5/ Portefeuille Titres d'investissement

Le total de ce poste qui est composé principalement des titres d'investissement, des titres de participation, des parts dans les entreprises associés et les co-entreprises, des parts dans les entreprises liées et des fonds gérés est passé de 118.554 mD en décembre 2005 à 118.003 mD en décembre 2006 soit une diminution de 550 mD ou 0,46 %.

Cette diminution provient principalement des opérations suivantes :

| (en mD)                                                                                                                             |                       |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------|
| Désignation                                                                                                                         | Montant               |
| Nouvelles participations ou libérations                                                                                             | 9 113                 |
| Cession de titres de participation                                                                                                  | -10 329               |
| Réduction de la valeur des participations suite à la réduction du capital de la société émettrice                                   | -100                  |
| Libération du fonds géré placé auprès de la SICAR AVENIR                                                                            | 5 000 <sup>(1)</sup>  |
| Dotation aux provisions sur titres de participation                                                                                 | -6 032 <sup>(2)</sup> |
| Reprise de provisions sur titres de participation                                                                                   | 238                   |
| Remboursement des emprunts nationaux relatifs aux créances détenues sur certaines entreprises publiques prises en charge par l'État | -334                  |
| Remboursement des emprunts nationaux relatifs aux créances des projets touristiques                                                 | -148                  |
| Parts résiduelles dans le fonds commun de créances                                                                                  | 1 519                 |
| Parts subordonnées dans le fonds commun de créances                                                                                 | 500                   |
| Variation des créances rattachées et de la part de dividendes dont le droit est établi et non échu                                  | 23                    |
| <b>Total</b>                                                                                                                        | <b>-550</b>           |

(1) Le fonds géré placé auprès de la SICAR AVENIR a été libéré le 28/12/2006. Au 31 décembre 2006, ce fonds est placé en Bons de trésor assimilables pour un montant de 4.999 mD.

(2) La dotation aux provisions sur portefeuille titres d'investissement se détaille ainsi :

| (en mD)                                                                                |              |
|----------------------------------------------------------------------------------------|--------------|
| Dotation aux Provisions sur Titres de Participation                                    | 3 681        |
| Dotation aux Provisions sur Parts dans les Entreprises Liées et dans les Coentreprises | 2 351        |
| <b>Total</b>                                                                           | <b>6 032</b> |

Ces opérations sont détaillées comme suit :

(en mD)

| Nature d'opération                                                    | Titres d'investis-<br>sement | Titres de Parti-<br>cipation | Parts dans les<br>Entreprises Liées et dans<br>les Coentreprises | Fonds<br>Gérés | Total           |
|-----------------------------------------------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------------------------------------------|----------------|-----------------|
| Encours Brut au 31-12-2005 Hors Créances Rattachées                   | 8 136                        | 50 567                       | 68 745                                                           | 0              | 127 448         |
| Libérations Effectuées au Courant du 1er Semestre 2006                | 2 019                        | 4 103                        | 0                                                                | 0              | 6 122           |
| Libérations Effectuées au Courant du 2ème Semestre 2006               | 0                            | 3 540                        | 1 470                                                            | 5 000          | 10 010          |
| <b>Total des Libérations</b>                                          | <b>2 019</b>                 | <b>7 643</b>                 | <b>1 470</b>                                                     | <b>5 000</b>   | <b>16 132</b>   |
| Cessions ou Remboursements Effectués au Courant du 1er Semestre 2006  | -73                          | -6 052                       | -1 544                                                           | 0              | -7 669          |
| Cessions ou Remboursements Effectués au Courant du 2ème Semestre 2006 | -409                         | -2 834                       | 0                                                                | 0              | -3 243          |
| <b>Total des Cessions ou Remboursements</b>                           | <b>- 482</b>                 | <b>- 8 886</b>               | <b>- 1 544</b>                                                   | <b>0</b>       | <b>- 10 912</b> |
| Encours Brut au 31-12-2006 Hors Créances Rattachées                   | 9 673                        | 49 324                       | 68 671                                                           | 5 000          | 132 668         |
| Créances Rattachées                                                   | 26                           | 18                           | 0                                                                | 2              | 46              |
| Provisions pour Dépréciation du Portefeuille d'investissement         | 0                            | -11 234                      | - 3 477                                                          | 0              | -14 711         |
| <b>Total du Portefeuille d'investissement</b>                         | <b>9 699</b>                 | <b>38 108</b>                | <b>65 194</b>                                                    | <b>5 002</b>   | <b>118 003</b>  |

### III-6/ Valeurs immobilisées

Les valeurs immobilisées sont comptabilisées pour leur valeur d'acquisition en hors taxes majorée de la TVA non récupérable à l'exception du matériel de transport qui figure au bilan pour son coût d'achat en toutes taxes comprises.

Les amortissements des valeurs immobilisées sont pratiqués selon la méthode d'amortissement linéaire et calculés selon les taux d'amortissement reconnus par la réglementation fiscale en vigueur à l'exception du fonds de commerce.

Les dotations aux amortissements sont déterminées et enregistrées sur la base de la valeur comptable des immobilisations nette de la valeur récupérable et en fonction de la date d'acquisition de chaque élément d'immobilisation.

Les taux d'amortissement qui sont appliqués sont les suivants :

| Immobilisations                                                   | Taux d'amortissements |
|-------------------------------------------------------------------|-----------------------|
| <b>Immobilisations incorporelles</b>                              |                       |
| Logiciels                                                         | 33,33%                |
| Licences                                                          | 33,33%                |
| Fonds de commerce                                                 | 5%                    |
| <b>Immobilisations corporelles</b>                                |                       |
| Bâtiments                                                         | 5% et 2,5%            |
| Installations générales, agencements et aménagement des bâtiments | 10%                   |
| Equipements de bureaux                                            | 10%                   |
| Matériel de transport                                             | 20%                   |
| Matériel informatique                                             | 15%                   |
| Immobilisations à statut juridique particulier                    | 10%                   |

Les actifs immobilisés nets de leurs amortissements ont enregistré une augmentation de 1.214 mD ou 1,21% en passant de 100.132 mD au 31-12-2005 à 101.346 mD au 31-12-2006. Ces actifs immobilisés se détaillent au 31-12-2006 comme suit :

## 1) Les immobilisations

(en mD)

| Rubriques                                                      | Solde au<br>31-12-2005 | Acquisitions ou<br>reclassements    |                                      | Cessions ou<br>reclassements        |                                      | Régularisation<br>de l'année<br>2006 | Solde au<br>31-12-2006 |
|----------------------------------------------------------------|------------------------|-------------------------------------|--------------------------------------|-------------------------------------|--------------------------------------|--------------------------------------|------------------------|
|                                                                |                        | 1 <sup>er</sup><br>semestre<br>2006 | 2 <sup>ème</sup><br>semestre<br>2006 | 1 <sup>er</sup><br>semestre<br>2006 | 2 <sup>ème</sup><br>semestre<br>2006 |                                      |                        |
| Immobilisations incorporelles                                  |                        |                                     |                                      |                                     |                                      |                                      |                        |
| Fonds de commerce et droit au bail                             | 2 767                  | 410-                                | 15                                   | -                                   | -                                    | -                                    | 3.192                  |
| Logiciels informatiques                                        | 4 830                  |                                     | 281                                  | -                                   | -                                    | -                                    | 5.11                   |
| Licence                                                        | 3.405                  | 231                                 | 348                                  | -                                   | -                                    | -                                    | 3 984                  |
| Total des immobilisations<br>incorporelles                     | 11.002                 | 641                                 | 644                                  | -                                   | -                                    | -                                    | 12.287                 |
| Immobilisations corporelles                                    |                        |                                     |                                      |                                     |                                      |                                      |                        |
| Terrains                                                       | 11.146                 |                                     |                                      |                                     |                                      |                                      | 11.146                 |
| Constructions                                                  | 43.862                 |                                     | 2901                                 | -                                   | -                                    |                                      | 46.763                 |
| Constructions non affectées aux<br>activités professionnelles  | 242                    | -                                   | -                                    | -                                   | -                                    |                                      | 242                    |
| Agencement, aménagement et<br>installation                     | 30 164                 | -                                   | -                                    | 4                                   | 571                                  | -                                    | 29.589                 |
| Installations générales des<br>constructions                   | 6.097                  | 8                                   | -                                    | -                                   | 8                                    | -                                    | 6 097                  |
| Agencement, aménagement des<br>constructions                   | 15.228                 | 204                                 | 777                                  | -                                   | -                                    | -                                    | 16.209                 |
| Matériel d'exploitation bancaire                               | 711                    | 614                                 | 720                                  | -                                   | -                                    | -                                    | 2045                   |
| Agencement, aménagement du<br>matériel d'exploitation bancaire | 5                      | -                                   | -                                    | -                                   | -                                    | -                                    | 5                      |
| Equipements de bureaux                                         | 6 989                  | 113                                 | 1.339                                | 1                                   | 95                                   | -                                    | 8.345                  |
| Agencement des équipements de<br>bureaux                       | 134                    | 4                                   | 6                                    | -                                   | -                                    | -                                    | 144                    |
| Mobilier de bureaux                                            | 6.657                  | 112                                 | 101                                  | -                                   | 83                                   | -                                    | 6.787                  |
| Agencement du mobilier de bureaux                              | 622                    | 30                                  | 120                                  | -                                   | -                                    | -                                    | 772                    |
| Matériel de transport                                          | 1.973                  | 195                                 |                                      | 331                                 | 15                                   | -                                    | 1.822                  |
| Matériel informatique                                          | 42.448                 | 873                                 | 283                                  | -                                   | 1.776                                | -                                    | 41.828                 |
| Travaux en cours                                               | 7.698                  | 3.420                               | 1.486                                | 656                                 |                                      | -                                    | 11.948                 |
| Avances sur immobilisations en cours                           | 1.616                  | -                                   | 580                                  | -                                   | 2.022                                | -                                    | 174                    |
| Immobilisations à statut juridique<br>particulier              | 325                    | -                                   | -                                    | -                                   | -                                    | -                                    | 325                    |
| Autres immobilisations                                         | 395                    | 242                                 | -                                    | -                                   | 242                                  | -                                    | 395                    |
| Total des immobilisations<br>corporelles                       | 176.312                | 5.815                               | 8.313                                | 992                                 | 4.812                                | -                                    | 184.636                |
| Total des valeurs immobilisees                                 | 187.314                | 6.456                               | 8.957                                | 992                                 | 4.812                                | -                                    | 196.923                |

Au vu de ce tableau, les mouvements effectués sur les comptes des immobilisations sont résumés comme suit :

|                                         |   |           |
|-----------------------------------------|---|-----------|
| Total des acquisitions de l'année 2006  | = | 15.413 mD |
| Total des reclassements de l'année 2006 | = | 5.523 mD  |
| Total des cessions de l'année 2006      | = | 5.804 mD  |
| Total des imputations des avances       | = | 2.022 mD  |

Les reclassements concernent le transfert du compte de travaux en cours vers les autres comptes d'immobilisations d'un montant de 5.523 mD.

## 2) Les amortissements

(en mD)

| Rubriques                                                            | Amortissements<br>cumulés<br>31-12-2005 | Dotation aux amortisse-<br>ments |                          | Apurement<br>des amor-<br>tissements | Régularisation<br>des<br>amortissements | Amortisse-<br>ments<br>cumulés au<br>31-12-2006 | Valeur nette<br>comptable<br>au<br>31-12-2006 |
|----------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------|----------------------------------|--------------------------|--------------------------------------|-----------------------------------------|-------------------------------------------------|-----------------------------------------------|
|                                                                      |                                         | 1er semestre<br>2006             | 2ème<br>semestre<br>2006 |                                      |                                         |                                                 |                                               |
| Immobilisations incorporelles                                        |                                         |                                  |                          |                                      |                                         |                                                 |                                               |
| Fonds de commerce et droit au bail                                   | 763                                     | 70                               | 87                       | -                                    | -                                       | 920                                             | 2.272                                         |
| Logiciels informatiques                                              | 3.687                                   | 181                              | 204                      | -                                    | -                                       | 4.072                                           | 1.038                                         |
| Licence                                                              | 1.717                                   | 476                              | 509                      | -                                    | -                                       | 2.702                                           | 1.281                                         |
| Total des immobilisations incorporelles                              | 6.167                                   | 727                              | 800                      | -                                    | -                                       | 7.694                                           | 4.591                                         |
| Immobilisations corporelles                                          |                                         |                                  |                          |                                      |                                         |                                                 |                                               |
| Terrain                                                              | -                                       | -                                | -                        | -                                    | -                                       | -                                               | 11.146                                        |
| Bâtiments                                                            | 11.435                                  | 650                              | 691                      | -                                    | 31                                      | 12.807                                          | 33.956                                        |
| Constructions non liées aux activités<br>professionnelles            | 104                                     | -                                | 10                       | -                                    |                                         | 114                                             | 128                                           |
| Agencement et aménagement des<br>constructions                       | 1.593                                   | 777                              | 809                      | -                                    | 2                                       | 3.181                                           | 13.028                                        |
| Installations générales des constructions                            | 660                                     | 305                              | 305                      | -                                    | -                                       | 1.270                                           | 4.827                                         |
| Installations générales, agencements et<br>aménagement des bâtiments | 23.042                                  | 698                              | 659                      | <530>                                | -                                       | 23.869                                          | 5.720                                         |
| Equipements de bureaux                                               | 4.381                                   | 242                              | 340                      | <81>                                 | -                                       | 4.882                                           | 3.463                                         |
| Agencement des équipements de bureaux                                | 14                                      | 7                                | 7                        | -                                    | -                                       | 28                                              | 116                                           |
| Matériel de transport                                                | 1.305                                   | 126                              | 131                      | <333>                                | -                                       | 1.229                                           | 593                                           |
| Mobilier de bureaux                                                  | 3.026                                   | 285                              | 282                      | <80>                                 | -                                       | 3.513                                           | 3.274                                         |
| Agencement du mobilier de bureaux                                    | 58                                      | 32                               | 44                       | -                                    | -                                       | 134                                             | 638                                           |
| Matériel d'exploitation bancaire                                     | 84                                      | 76                               | 170                      | -                                    | -                                       | 330                                             | 1.715                                         |
| Agencement du matériel d'exploitation<br>bancaire                    | 1                                       | -                                | 1                        | -                                    | -                                       | 2                                               | 3                                             |
| Matériel informatique                                                | 35.040                                  | 1.546                            | 1.306                    | <1.702>                              | 9                                       | 36.190                                          | 5.638                                         |
| Avances sur immobilisations en cours                                 | -                                       | -                                | -                        | -                                    | -                                       | -                                               | 174                                           |
| Travaux en cours                                                     | -                                       | -                                | -                        | -                                    | -                                       | -                                               | 11.948                                        |
| Immobilisations à statut juridique particulier                       | 216                                     | 24                               | 18                       | -                                    | -                                       | 258                                             | 67                                            |
| Autres immobilisations                                               | 56                                      | 9                                | 9                        | -                                    | -                                       | 74                                              | 321                                           |
| Total des immobilisations corporelles                                | 81.015                                  | 4 777                            | 4 791                    | <2.726>                              | -                                       | 87.881                                          | 96.754                                        |
| Total des valeurs immobilisées                                       | 87.182                                  | 5.504                            | 5.591                    | <2.726>                              | 24                                      | 95.575                                          | 101.345                                       |

Ainsi, les dotations aux amortissements enregistrées au titre de l'exercice 2006 sur les immobilisations corporelles et incorporelles totalisent 11.095 mD majorées de 4.653 mD représentant les résorptions des charges reportées, ce qui donne un total de 15.748 mD.

Le montant des dotations aux amortissements des biens subventionnés s'élève à 42 mD.

Le montant des régularisations des amortissements sur exercices antérieures s'élève à 15 mD.

### III-7/ Autres actifs

Le total de ce poste est passé de 109.086 mD en décembre 2005 à 124.546 mD en décembre 2006 enregistrant une augmentation de 15.460 mD ou 14,17 %. Cette variation concerne les sous-rubriques suivantes :

|                                          |               |
|------------------------------------------|---------------|
| - Comptes d'attente et de régularisation | : + 1.302 mD  |
| - Autres comptes                         | : + 14.158 mD |

**III-7-1 :** Les comptes d'attente et de régularisation sont passés entre décembre 2005 et décembre 2006 de 19.117 mD à 20.419 mD ce qui donne une augmentation de 1.302 mD. Cette augmentation est imputable aux comptes suivants :

| (en mD)                                               |                     |                     |                     |             |
|-------------------------------------------------------|---------------------|---------------------|---------------------|-------------|
| Désignation                                           | Solde au 31-12-2006 | Solde au 31-12-2005 | Variation en valeur | Var en %    |
| Comptes de régularisation                             | 18.351              | 17.951              | 400                 | 2,23        |
| Sièges, succursales et agences                        | 460                 | 1.166               | -706                | -60,55      |
| Comptes de position de change et d'ajustement devises | 1.608               | 0                   | 1.608               | 100,00      |
| <b>Total</b>                                          | <b>20.419</b>       | <b>19.117</b>       | <b>1.302</b>        | <b>6,81</b> |

**III-7-2 :** Les autres comptes d'actifs ont augmenté de 14.158 mD ou 15,74 % en passant de 89.969 mD en décembre 2005 à 104.127 mD en décembre 2006. Cet accroissement provient des comptes suivants :

| (en mD)           |                     |                     |                     |              |
|-------------------|---------------------|---------------------|---------------------|--------------|
| Désignation       | Solde au 31-12-2006 | Solde au 31-12-2005 | Variation en valeur | Var en %     |
| Débiteurs divers  | 98.377              | 84.827              | 13.550              | 15,97        |
| Comptes de stocks | 7                   | 4                   | 3                   | 75,00        |
| Charges reportées | 5.743               | 5.138               | 605                 | 11,76        |
| <b>Total</b>      | <b>104.127</b>      | <b>89.969</b>       | <b>14.158</b>       | <b>15,73</b> |

Les charges reportées comportent principalement les comptes suivants :

|                                   |                 |
|-----------------------------------|-----------------|
| - Frais d'émission d'emprunt      | 809 mD          |
| - Charges à répartir              | 910 mD          |
| - Frais d'augmentation de capital | 36 mD           |
| - Frais d'études                  | 3.987 mD        |
| <b>Total</b>                      | <b>5.742 mD</b> |

Ces charges reportées ont fait l'objet d'une résorption au titre de l'année 2006 d'un montant de 4.653 mD.

Ainsi, le total du bilan a enregistré entre décembre 2005 et décembre 2006 un accroissement de 465.920 mD ou 12,71 % en passant de 3.667.100 mD à 4.133.020 mD.

## NOTE N°IV: Objet/ Notes sur le Passif du Bilan

Le passif du bilan est composé des rubriques suivantes:

- PA1 = Banque Centrale, Centre de Chèques Postaux
- PA2 = Dépôts et avoirs des établissements bancaires et financiers
- PA3 = Dépôts et avoirs de la clientèle
- PA4 = Emprunts et ressources spéciales
- PA5 = Autres passifs

### IV-1/ BCT et CCP

Le volume de ce poste est passé d'une période à l'autre de 2.559 mD à 12.764 mD soit une augmentation de 10.205 mD ou 398,79 %. Cette variation est due à l'augmentation du solde créditeur de nos comptes en devises tenus chez la BCT qui sont passés de 1.323 mD en décembre 2005 à 12.310 mD en décembre 2006 enregistrant une augmentation de 10.987 mD ou 830,46 % accompagnée d'une diminution des chèques BCT en attente de règlement à hauteur de 775 mD ou 64,26 %.

Le détail de ce poste se présente comme suit :

| (en mD)                             |                        |                        |                        |               |
|-------------------------------------|------------------------|------------------------|------------------------|---------------|
| Désignation                         | Solde au<br>31-12-2006 | Solde au<br>31-12-2005 | Variation en<br>valeur | Var en %      |
| Comptes BCT en devises              | 12.310                 | 1.323                  | 10.987                 | 830,46        |
| Chèques BCT en attente de règlement | 431                    | 1.206                  | -775                   | -64,26        |
| Dettes rattachées                   | 23                     | 30                     | -7                     | -23,33        |
| <b>Total</b>                        | <b>12.764</b>          | <b>2.559</b>           | <b>10.205</b>          | <b>398,79</b> |

### IV-2/ Dépôts et avoirs des établissements bancaires et financiers

Le volume de ce poste est passé d'une période à l'autre de 118.590 mD à 21.656 mD soit une baisse de 96.934 mD ou 81,74 %. Cette variation est due à la baisse des dépôts et avoirs des établissements bancaires qui sont passés de 117.288 mD en décembre 2005 à 20.007 mD en décembre 2006 enregistrant une baisse de 97.281 mD ou 82,94% accompagnée d'une augmentation des dépôts des établissements financiers à hauteur de 346 mD ou 26,58 %.

Les dépôts et avoirs des établissements bancaires sont constitués des éléments suivants :

| (en mD)                              |                        |                        |                        |                |
|--------------------------------------|------------------------|------------------------|------------------------|----------------|
| Désignation                          | Solde au<br>31-12-2006 | Solde au<br>31-12-2005 | Variation en<br>valeur | Var en %       |
| Emprunt marché monétaire en dinar    | 0                      | 107.100                | - 107.100              | -              |
| Emprunt en devise auprès des banques | 10.485                 | 0                      | 10.485                 | -              |
| Dépôts des correspondants banquiers  | 9.078                  | 8.241                  | 837                    | 10,16          |
| Autres sommes dues                   | 413                    | 1.874                  | - 1.461                | - 77,96        |
| Dettes rattachées                    | 31                     | 73                     | - 42                   | - 57,83        |
| <b>Total</b>                         | <b>20.007</b>          | <b>117.288</b>         | <b>- 97.281</b>        | <b>- 82,94</b> |

Les dépôts et avoirs des établissements financiers sont passés entre décembre 2005 et décembre 2006 de 1.302 mD à 1.648 mD enregistrant une augmentation de 346 mD ou 26,58 %. Cette variation provient de l'augmentation des soldes créditeurs des comptes courants des entreprises de leasing d'un montant de 315 mD, ainsi qu'une variation de créances rattachées à hauteur de 31 mD.

#### IV-3/ Dépôts et avoirs de la clientèle

Les dépôts de la clientèle ont enregistré une augmentation de 460.014 mD ou 15,31 % en passant de 3.004.259 mD en décembre 2005 à 3.464.273 mD en décembre 2006.

Cette augmentation provient des postes suivants :

| (en mD)                                |                     |                     |                     |              |
|----------------------------------------|---------------------|---------------------|---------------------|--------------|
| Désignation                            | Solde au 31-12-2006 | Solde au 31-12-2005 | Variation en valeur | Var en %     |
| Dépôts à vue                           | 1.500.278           | 1.253.000           | 247.278             | 19,73        |
| Dépôts d'épargne                       | 808.507             | 730.848             | 77.661              | 10,63        |
| Comptes à échéance                     | 537.259             | 448.160             | 89.099              | 19,88        |
| Bons à échéance                        | 415.516             | 378.777             | 36.739              | 9,70         |
| Certificats de dépôts marché monétaire | 102.000             | 77.000              | 25.000              | 32,47        |
| Dettes rattachées                      | 16.744              | 13.096              | 3.648               | 27,86        |
| Autres sommes dues                     | 83.969              | 103.378             | - 19.409            | - 18,77      |
| <b>Total</b>                           | <b>3.464.273</b>    | <b>3.004.259</b>    | <b>460.014</b>      | <b>15,31</b> |

#### IV-4/ Emprunts et ressources spéciales

Le total de ce poste est passé d'une période à une autre de 191.140 mD à 179.192 mD enregistrant une diminution de 11.948 mD ou 6,25%.

Ce poste est composé principalement :

- Du montant restant du sur l'emprunt obligataire émis par la banque en date du 09/12/2002 pour un montant de cinquante millions de dinars remboursable sur une durée de sept ans dont deux ans de franchise. La première et la deuxième échéance ont été remboursées pendant les exercices 2005 et 2006 pour un montant de 20.000 mD. L'encours non encore échu d'un montant de 30.000 mD est majoré des dettes rattachées arrêtées au 31-12-2006 pour un montant de 114 mD.

- De l'emprunt subordonné SFI. Cet emprunt subordonné a été mis en place en date du 09/06/2004 pour un montant de 41.500.000 EUR pour une contre valeur en dinar de 63.532.350 TND.

Il a été accordé par l'IFC (International Finance Corporation) selon une convention conclue avec la Banque qui prévoit une durée de remboursement de dix ans dont cinq ans de franchise.

Cet emprunt est majoré au 31-12-2006 des dettes rattachées totalisant 229 mD.

- De l'emprunt subordonné PROPARCO. Cet emprunt subordonné a été mis en place en date du 09/12/2004 pour un montant de 8.300.000,00 EUR soit une contre valeur en dinar de 13.364.660 TND.

Il a été accordé par PROPARCO selon une convention conclue avec la Banque qui prévoit une durée de remboursement de dix ans dont cinq ans de franchise.

Cet emprunt est majoré au 31-12-2006 des dettes rattachées totalisant 45 mD.

Ces emprunts subordonnés qui sont pris en compte dans le calcul du ratio de solvabilité comme étant des quasi-fonds propres servent notamment à financer les crédits accordés à la clientèle.

- Des fonds reçus des fonds publics et des organismes extérieurs en vue d'être utilisés par la Banque pour financer les crédits à la clientèle.

Ces fonds ont enregistré une diminution de 1.918 mD ou 2,60 % en passant de 73.824 mD en décembre 2005 à 71.906 mD en décembre 2006. Cette variation des ressources spéciales provient des remboursements effectués au profit de ces mêmes fonds pour les montants échus, compensée par le déblocage de nouvelles ressources. Cette variation est détaillée comme suit :

(en mD)

| Désignation       | Solde au 31-12-2005 | Nouvelles ressources | Remboursements | Solde au 31-12-2006 |
|-------------------|---------------------|----------------------|----------------|---------------------|
| FOPRODI           | 1 007               | 121                  | 5              | 1 123               |
| BIRD              | 740                 | 12                   | 0              | 752                 |
| FONAPRA           | 7 683               | 1 104                | 1 816          | 6 971               |
| FOSDA             | 414                 | 5                    | 26             | 393                 |
| FOSEP             | 6                   | 0                    | 0              | 6                   |
| LIGNE AFD         | 6 817               | 1 000                | 1 085          | 6 732               |
| LIGNE BEI         | 987                 | 21                   | 398            | 610                 |
| LIGNE ITALIENNE   | 7 631               | 2 767                | 1 041          | 9 357               |
| BANQUE MONDIALE   | 4 669               | 0                    | 675            | 3 994               |
| LIGNE APEX        | 3 165               | 0                    | 591            | 2 574               |
| LIGNE PROPARCO    | 19 044              | 34                   | 2 135          | 16 943              |
| LIGNE SUEDOISE    | 346                 | 0                    | 85             | 261                 |
| LIGNE KFW         | 13 736              | 3 366                | 1 220          | 15 882              |
| LIGNE CFD         | 4 034               | 0                    | 1 502          | 2 532               |
| LIGNE ESPAGNOLE   | 1 127               | 415                  | 87             | 1 455               |
| FNG               | 1 719               | 0                    | 0              | 1 719               |
| <b>Sous Total</b> | <b>73 125</b>       | <b>8 845</b>         | <b>10 666</b>  | <b>71 304</b>       |
| Dettes rattachées | 699                 | 0                    | 97             | 602                 |
| <b>Total</b>      | <b>73 824</b>       | <b>8 845</b>         | <b>10 763</b>  | <b>71 906</b>       |

#### IV-5/ Autres passifs

Le total de ce poste est passé de 66.435 mD au 31-12-2005 à 75.156 mD au 31-12-2006 enregistrant une augmentation de 8.721 mD ou 13,13 %. Cette variation provient des sous-rubriques suivantes :

(en mD)

| Désignation                            | Solde au 31-12-2006 | Solde au 31-12-2005 | Variation en valeur | Var en %     |
|----------------------------------------|---------------------|---------------------|---------------------|--------------|
| Provisions pour passifs et charges     | 10 965              | 7 367               | 3 598               | 48,84        |
| Comptes d'attente et de régularisation | 43 327              | 37 985              | 5 342               | 14,06        |
| Autres comptes                         | 20 864              | 21 083              | - 219               | - 1,03       |
| <b>Total</b>                           | <b>75 156</b>       | <b>66 435</b>       | <b>8 721</b>        | <b>13,13</b> |



Ces postes comportent les éléments suivants :

#### IV-5-1 : Provisions pour passifs et charges :

Ces provisions sont constituées au 31-12-2006 principalement des provisions pour risques d'exploitation d'un montant de 5.562 mD et des provisions pour engagements hors bilan pour 5.403 mD.

#### IV-5-2 : Comptes d'attente et de régularisation

Ces comptes sont détaillés comme suit :

(en mD)

| Désignation                        | Solde au 31-12-2006 | Solde au 31-12-2005 | Variation en valeur | Var en %     |
|------------------------------------|---------------------|---------------------|---------------------|--------------|
| Comptes d'ajustement en devises    | 0                   | 23                  | - 23                | - 100,00     |
| Autres produits constatés d'avance | 5 110               | 4 905               | 205                 | 4,18         |
| Charges à payer                    | 21 328              | 15 359              | 5 969               | 38,86        |
| Comptes d'attente à régulariser    | 16 889              | 17 698              | -809                | - 4,57       |
| <b>Total</b>                       | <b>43 327</b>       | <b>37 985</b>       | <b>5 342</b>        | <b>14,06</b> |

#### IV-5-3 : Autres comptes

Ce poste est détaillé comme suit :

(en mD)

| Désignation              | Solde au 31-12-2006 | Solde au 31-12-2005 | Variation en valeur | Var en %     |
|--------------------------|---------------------|---------------------|---------------------|--------------|
| État, impôts et taxes    | 7 119               | 8 048               | -929                | -11,54       |
| Comptes de retenues      | 7 862               | 8 103               | -241                | -2,91        |
| Autres créditeurs divers | 5 883               | 4 932               | 951                 | 19,28        |
| <b>Total</b>             | <b>20 864</b>       | <b>21 083</b>       | <b>-219</b>         | <b>-1,03</b> |

### NOTE N° V: Objet/ Notes sur l'état des Capitaux Propres

Le total des capitaux propres est passé entre décembre 2005 et décembre 2006 de 284.117 mD à 379.979 mD enregistrant ainsi une augmentation de 95.862 mD ou 33,74 %.

Cette variation est imputable aux postes suivants :

|                                                |                  |
|------------------------------------------------|------------------|
| Capital souscrit (augmentation de capital)     | 50 000 mD        |
| Capital non appelé                             | - 37 500 mD      |
| Prime d'émission                               | 75 000 mD        |
| Réserve légale                                 | 954 mD           |
| Réserves ordinaires                            | 1 829 mD         |
| Réserves pour plus value de Cession des titres | 614 mD           |
| Réserves pour fonds social                     | 2 361 mD         |
| Résultats reportés                             | 574 mD           |
| Subventions                                    | - 42 mD          |
| Amortissements dérogatoires                    | 96 mD            |
| Variation du résultat net entre 2005 et 2006   | 1 976 mD         |
|                                                | <b>95 862 mD</b> |

Ces variations sont dues aux opérations suivantes :

#### **a) Augmentation du capital**

L'exercice 2006 a été marqué par la réalisation de l'augmentation du capital décidée par l'Assemblée Générale Extraordinaire des actionnaires tenue le 31 mai 2006. La première résolution de cette assemblée a décidé d'augmenter le capital de la banque de 50 millions de dinars en numéraire pour le porter de 120 à 170 millions de dinars par l'émission de 5 millions d'actions nouvelles de 10 dinars de nominal chacune avec une prime d'émission de 15 dinars par action à verser en intégralité à la souscription. Cette augmentation de capital a été libérée au quart soit 12,5 millions de dinars, la libération de la partie non encore appelée (37,5 millions de dinars) se fera sur une période de deux ans.

#### **b) Prime d'émission**

La prime d'émission dégagée suite à l'augmentation du capital en numéraire s'élève à 75.000 mD (soit 5 000 000 de nouvelles actions multiplié par une prime d'émission de 15 dinars par nouvelle action).

#### **c) Réserve légale**

La réserve légale a augmenté de 954 mD ou 9,54 % en passant de 10.000 mD en décembre 2005 à 10.954 mD en décembre 2006. Cette variation provient de l'affectation du résultat net de l'exercice 2005 et ce conformément à la deuxième résolution de l'assemblée générale ordinaire des actionnaires tenue le 31 mai 2006.

#### **d) Réserves ordinaires**

Les réserves ordinaires ont augmenté de 1.829 mD ou 5,72 % en passant de 31.977 mD en décembre 2005 à 33.806 mD en décembre 2006. Cette variation provient du transfert des réserves pour plus-value de cession de titres devenant libres fiscalement suivant la troisième résolution de l'assemblée générale ordinaire des actionnaires tenue le 31 mai 2006.

#### **e) Réserves pour plus-value de cession de titres**

Le total des réserves pour plus-value de cession de titres de participation a augmenté de 614 mD suite à l'affectation d'un montant de 2.443 mD provenant de la répartition du résultat de l'exercice 2005 compensé par le transfert effectué au compte des réserves ordinaires pour le montant des réserves pour plus-value de cession de titres devenant libres fiscalement à hauteur de 1.829 mD.

#### **f) Réserves pour fonds social**

Les réserves pour fonds social ont augmenté de 2.361 mD suite à l'affectation du résultat de l'exercice 2005 à raison de 1.908 mD majoré d'un montant de 453 mD provenant du produit d'utilisation de ce fonds.

#### **g) Amortissements dérogatoires**

Les amortissements dérogatoires qui font partie des capitaux propres s'élèvent au 31-12-2006 à 653 mD.

Ces amortissements dérogatoires correspondent à la différence entre l'amortissement comptable et l'amortissement fiscal des frais d'émission ou de remboursement des emprunts obligataires et des emprunts subordonnés.

#### **h) Résultats reportés**

La variation du report à nouveau est justifiée par l'affectation du résultat de l'exercice 2005.

Il y a lieu de noter que l'affectation du résultat de l'exercice 2005 a été décidée par l'assemblée générale des actionnaires du 31 mai 2006.

#### **i) Résultat de l'exercice**

Le résultat de l'exercice est passé entre décembre 2005 et décembre 2006 de 19.078 mD à 21.055 mD enregistrant une augmentation de 1.977 mD ou 10,36 %.

## NOTE N° VI: Objet / Note sur l'état des Engagements Hors Bilan

**VI-1 :** Les garanties reçues figurant sur l'état des engagements hors bilan ne comportent pas les garanties non déductibles au sens de la circulaire n°91-24 du 17-12-1991 de la Banque centrale de Tunisie.

En outre, ces garanties figurent en Hors bilan pour la valeur de la créance inscrite au bilan et se rapportant à ces garanties. Ainsi, le surplus des garanties par rapport à l'encours de chaque créance est exclu de cette situation.

**VI-2:** Les opérations de change non dénouées à la date du 31-12-2006 s'élèvent à 212.512 mD.

**VI-3:** La valeur des titres à livrer résultant d'opérations de titres s'élève au 31-12-2006 à 19 mD.

**VI-4:** Les engagements de financement autorisés et dont les conditions de mise en place ne sont pas encore remplies au 31-12-2006 totalisent 176.546 mD.

## NOTE N° VII: Objet/ Notes sur l'état de Résultat

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

### VII-1: Les produits d'exploitation bancaire

Le total de ce poste est passé entre décembre 2005 et décembre 2006 de 277.131 mD à 316.854 mD enregistrant ainsi une augmentation de 39.723 mD ou 14,33 %.

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,

**VII-1-1 : Les Intérêts et revenus assimilés**

Les intérêts et revenus assimilés sont passés de 191.047 mD au 31-12-2005 à 220.454 mD au 31-12-2006 enregistrant une progression de 29.407 mD ou 15,39 %.

Cette variation est détaillée comme suit :

| (en mD)                                                    |                     |                     |                     |              |
|------------------------------------------------------------|---------------------|---------------------|---------------------|--------------|
| Désignation                                                | Solde au 31-12-2006 | Solde au 31-12-2005 | Variation en Valeur | Var en %     |
| Intérêts sur comptes ordinaires banques                    | 708                 | 316                 | 392                 | 124,15       |
| Intérêts sur comptes de prêts interbancaires               | 18 147              | 10 303              | 7 844               | 76,13        |
| Intérêts sur crédits à la clientèle                        | 152 568             | 135 754             | 16 814              | 12,39        |
| Intérêts sur comptes débiteurs à la clientèle              | 35 866              | 32 889              | 2 997               | 9,05         |
| Intérêts et produits assimilés sur engagements de garantie | 9 836               | 9 056               | 780                 | 8,61         |
| Autres intérêts et revenus assimilés                       | 3 329               | 2 729               | 600                 | 21,99        |
| <b>Total</b>                                               | <b>220 454</b>      | <b>191 047</b>      | <b>29 407</b>       | <b>15,40</b> |

**VII-1-2 : Les Commissions en produits**

Les commissions en produits sont passées de 42.518 mD au 31-12-2005 à 46.750 mD au 31-12-2006 enregistrant une augmentation de 4.232 mD ou 9,95 %.

Cette variation est détaillée comme suit :

| (en mD)                                            |                     |                     |                     |             |
|----------------------------------------------------|---------------------|---------------------|---------------------|-------------|
| Désignation                                        | Solde au 31-12-2006 | Solde au 31-12-2005 | Variation en valeur | Var en %    |
| Commissions sur opérations de change               | 1 553               | 1 322               | 231                 | 17,48       |
| Commissions sur engagements de financement         | 11 780              | 10 370              | 1 410               | 13,60       |
| Commissions sur engagement de garantie             | 3 137               | 2 828               | 309                 | 10,94       |
| Commissions sur prestations de services financiers | 12 723              | 10 616              | 2 107               | 19,85       |
| Commissions sur autres opérations bancaires        | 17 557              | 17 382              | 175                 | 1,01        |
| <b>Total</b>                                       | <b>46 750</b>       | <b>42 518</b>       | <b>4 232</b>        | <b>9,95</b> |

**VII-1-3 : Gains sur portefeuille titres commercial et opérations financières**

Ces gains totalisent 46.949 mD au 31-12-2006 contre 41.235 mD au 31-12-2005 soit une augmentation de 5.714 mD ou 13,86 %. Cette augmentation provient des éléments suivants :

**VII-1-3-a : Titres de transactions**

Les produits des titres de transaction sont passés de 27.199 mD au 31-12-2005 à 24.153 mD au 31-12-2006 enregistrant une diminution de 3.046 mD ou 11,20 %.

Ces produits se décomposent comme suit :

| (en mD)                              |                     |                     |                     |                |
|--------------------------------------|---------------------|---------------------|---------------------|----------------|
| Désignation                          | Solde au 31-12-2006 | Solde au 31-12-2005 | Variation en Valeur | Var en %       |
| Intérêts                             | 19 414              | 25 643              | - 6 229             | - 24,29        |
| Plus value de cession                | 4 739               | 1 564               | 3 175               | 203,02         |
| Plus ou moins value de remboursement | 0                   | - 8                 | 8                   | - 99,14        |
| <b>Total</b>                         | <b>24 153</b>       | <b>27 199</b>       | <b>- 3 046</b>      | <b>- 11,20</b> |

### VII-1-3-b: Titres de placement

Les revenus des titres de placement qui sont composés des intérêts perçus sur les obligations souscrites par la banque et des revenus des parts prioritaires du FCC souscrites par la BIAT au cours de l'année 2006 ont enregistré une augmentation de 266 mD ou 24,98 % en passant d'une période à une autre de 1.065 mD à 1.331 mD. Cette augmentation provient principalement des nouvelles souscriptions ayant eu lieu au cours de l'année 2006 sous forme de parts prioritaires du FCC.

### VII-1-3-c: Gain net sur opérations de change

Les gains nets sur les opérations de change qui sont composés principalement des gains et des pertes provenant des opérations de change manuel, du change des devises au comptant et à terme sont passés de 12.972 mD au 31-12-2005 à 21.465 mD au 31-12-2006 enregistrant une augmentation de 8.493 mD ou 65,48 %.

### VII-1-4 : Revenus du portefeuille d'investissement

Les revenus du portefeuille d'investissement qui sont composés principalement des intérêts perçus sur les titres d'investissement souscrits par la banque et des dividendes perçus sur les titres de participation ont enregistré une augmentation de 370 mD ou 15,89 % en passant d'une période à une autre de 2.330 mD à 2.700 mD. Cette augmentation provient principalement des dividendes qui ont enregistré une évolution de 353 mD.

### VII-2/ Les charges d'exploitation bancaire

Le total de ce poste est passé entre décembre 2005 et décembre 2006 de 98.622 mD à 104.787 mD enregistrant ainsi une augmentation de 6.165 mD ou 6,25 %.

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

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

#### VII-2-1 : Les Intérêts encourus et les charges assimilées :

Les intérêts encourus et les charges assimilées sont passés de 95.542 mD au 31-12-2005 à 101.753 mD au 31-12-2006 enregistrant un accroissement de 6.211 mD ou 6,5 %.

Cette variation est détaillée comme suit :

(en mD)

| Désignation                                    | Solde au<br>31-12-2006 | Solde au<br>31-12-2005 | Variation en<br>Valeur | Var en %    |
|------------------------------------------------|------------------------|------------------------|------------------------|-------------|
| Intérêts sur comptes ordinaires banques        | 276                    | 220                    | 56                     | 25,53       |
| Intérêts sur comptes d'emprunts interbancaires | 9 374                  | 9 146                  | 228                    | 2,49        |
| Intérêts sur dépôts de la clientèle            | 79 546                 | 67 944                 | 11 602                 | 17,08       |
| Intérêts sur emprunt obligataire et subordonné | 8 640                  | 9 270                  | - 630                  | -6,80       |
| Intérêts sur ressources spéciales              | 3 135                  | 3 699                  | -564                   | - 15,24     |
| Autres intérêts et charges                     | 782                    | 5 263                  | - 4 481                | - 85,14     |
| <b>Total</b>                                   | <b>101 753</b>         | <b>95 542</b>          | <b>6 211</b>           | <b>6,50</b> |

**VII-2-2 : Les Commissions encourues :**

Les commissions encourues sont passées de 3.079 mD au 31-12-2005 à 3.034 mD au 31-12-2006 enregistrant une diminution de 45 mD ou 1,47%.

Cette variation est détaillée comme suit :

(en mD)

| Désignation                                                           | Solde au 31-12-2006 | Solde au 31-12-2005 | Variation en valeur | Var en %     |
|-----------------------------------------------------------------------|---------------------|---------------------|---------------------|--------------|
| Commissions sur opérations de trésorerie et opérations interbancaires | 250                 | 297                 | -47                 | -15,65       |
| Commissions sur opérations avec la clientèle                          | 915                 | 1 069               | -154                | -14,37       |
| Commissions sur prestations de services financiers                    | 1 734               | 1 647               | 87                  | 5,27         |
| Commissions sur autres opérations                                     | 135                 | 66                  | 69                  | 103,93       |
| <b>Total</b>                                                          | <b>3 034</b>        | <b>3 079</b>        | <b>-45</b>          | <b>-1,47</b> |

**VII-3: Dotation aux provisions et résultat des corrections de valeurs sur créances, Hors bilan et passif**

Le solde de cette rubrique enregistre au 31-12-2006 un montant de 59.075 mD ventilé comme suit :

|                                           |             |
|-------------------------------------------|-------------|
| - Dotation aux provisions <sup>(1)</sup>  | 95.002 mD   |
| - Reprise de provisions                   | <35.889> mD |
| - Récupérations créances passées en perte | <38> mD     |

(1) La variation entre le 31-12-2005 et le 31-12-2006 concernant ce poste est décrite comme suit :

(en mD)

| Désignation                                          | Solde au 31-12-2006 | Solde au 31-12-2005 | Variation en valeur | Var en %      |
|------------------------------------------------------|---------------------|---------------------|---------------------|---------------|
| Dotation aux provisions sur créances de la clientèle | 68 600              | 42 200              | 26 400              | 62,56         |
| Dotation aux provisions pour risques et charges      | 3 199               | 1 135               | 2 064               | 181,71        |
| pertes sur créances                                  | 23 203              | 2 620               | 20 583              | 785,62        |
| <b>Total des pertes</b>                              | <b>95 002</b>       | <b>45 955</b>       | <b>49 047</b>       | <b>106,73</b> |
| Reprise de provisions sur créances de la clientèle   | 35 618              | 9 055               | 26 563              | 293,34        |
| Reprise de provisions pour pertes et charges         | 271                 | 95                  | 176                 | 186,48        |
| Récupérations créances passées en perte              | 38                  | 50                  | -12                 | -24,92        |
| <b>Total des gains</b>                               | <b>35 927</b>       | <b>9 200</b>        | <b>26 727</b>       | <b>290,51</b> |
| <b>Solde en perte</b>                                | <b>59 075</b>       | <b>36 755</b>       | <b>22 320</b>       | <b>60,73</b>  |

#### VII-4: Dotation aux Provisions et Résultat des Corrections de Valeurs sur Portefeuille d'investissement

Le volume de cette rubrique enregistre au 31-12-2006 un solde en perte de 2.701 mD ventilé comme suit :

|                         |            |
|-------------------------|------------|
| Dotation aux provisions | 6.032 mD   |
| Charges et pertes       | 78 mD      |
| Plus value de cession   | <3.171> mD |
| Reprise de provisions   | <238> mD   |

La variation entre le 31-12-2005 et le 31-12-2006 concernant ce poste est décrite comme suit :

(en mD)

| Désignation                                                 | Solde au 31-12-2006 | Solde au 31-12-2005 | Variation en valeur | Var en %      |
|-------------------------------------------------------------|---------------------|---------------------|---------------------|---------------|
| Dotation aux provisions sur titres de participation         | 3 681               | 2 555               | 1 126               | 44,07         |
| Dotation aux provisions sur les parts des entreprises liées | 2 351               | 268                 | 2 083               | 777,24        |
| Charges sur titres                                          | 78                  | 45                  | 33                  | 73,07         |
| <b>Total des pertes</b>                                     | <b>6 110</b>        | <b>2 868</b>        | <b>3 242</b>        | <b>113,04</b> |
| Reprise de provisions sur titres de participation           | 238                 | 50                  | 188                 | 375,39        |
| Plus value de cession des titres de participation           | 3 171               | 2 444               | 727                 | 29,74         |
| <b>Total des gains</b>                                      | <b>3 409</b>        | <b>2 494</b>        | <b>915</b>          | <b>36,68</b>  |
| <b>Solde en perte</b>                                       | <b>2 701</b>        | <b>374</b>          | <b>2 327</b>        | <b>622,37</b> |

#### VII-5: Autres produits d'exploitation

Cette rubrique qui est composée principalement des produits de location et des intérêts sur les crédits au personnel est passée entre décembre 2005 et décembre 2006 de 1.892 mD à 2.338 mD enregistrant ainsi une augmentation de 446 mD ou 23,59 %.

#### VII-6: Frais de personnel

L'augmentation de 8.311mD ou 11,90 % enregistrée entre décembre 2005 et décembre 2006 est imputable principalement aux salaires à hauteur de 6.588 mD, aux charges sociales à hauteur de 1.915 mD contre une diminution des autres frais à concurrence de 191 mD.

#### VII-7: Charges générales d'exploitation

La diminution de 771 mD enregistrés entre décembre 2005 et décembre 2006 résulte d'une augmentation des frais d'exploitation non bancaires à concurrence de 985 mD et d'une diminution des autres charges générales d'exploitation à hauteur de 1.756 mD.

#### VII-8: Dotations aux amortissements

Le solde de cette rubrique enregistre au 31-12-2006 un montant de 15.691 mD ventilés comme suit :

(en mD)

| Désignation                                                    | Solde au 31-12-2006 | Solde au 31-12-2005 | Variation en Valeur | Var en %     |
|----------------------------------------------------------------|---------------------|---------------------|---------------------|--------------|
| Dotations aux amortissements des immobilisations incorporelles | 1 528               | 823                 | 705                 | 85,51        |
| Dotations aux amortissements des immobilisations corporelles   | 9 525               | 10 354              | -829                | -8,01        |
| Dotations aux amortissements des charges reportées             | 4 653               | 4 671               | -18                 | -0,38        |
| Régularisation des amortissements                              | -15                 | 0                   | -15                 |              |
| <b>Total de la dotation annuelle</b>                           | <b>15 691</b>       | <b>15 848</b>       | <b>-143</b>         | <b>-0,99</b> |

**VII-9: Solde en gain ou en perte provenant des autres éléments ordinaires.**

Le solde de cette rubrique provient des plus value de cession d'immobilisation à hauteur de 96 mD et des autres profits à hauteur de 65 mD, compensé par des moins value sur cession d'immobilisation pour 177 mD.

**VII-10: Impôt sur les bénéfices.**

Le solde de cette rubrique enregistre au 31-12-2006 un montant de 5.177 mD contre 5.542 au 31-12-2005 soit une diminution de 365 mD ou - 6,59 %.

**NOTE VIII****Objet / Portefeuille Encaissement**

La valeur des chèques, effets et autres valeurs assimilées détenus par la banque pour le compte de tiers, en attente d'encaissement s'élève au 31-12-2006 à 456.244 mD. En application des dispositions prévues par la norme comptable sectorielle des établissements bancaires, ces valeurs ne figurent pas au Bilan.

**NOTE N°IX****Objet / Note sur l'État des Flux de Trésorerie**

L'état des flux de trésorerie est établi dans un but de faire ressortir les mouvements des liquidités de la banque à travers ses activités d'exploitation, d'investissement et de financement et à travers d'autres facteurs pouvant affecter sa liquidité et sa solvabilité.

Ainsi, la trésorerie de la Banque qui est composée de l'ensemble des liquidités et équivalents de liquidités est passée de 729.642 mD au 31-12-2005 à 1.116.892 mD au 31-12-2006 enregistrant une augmentation de 387.250 mD ou 53,07 %. L'ensemble des ces liquidités et équivalents de liquidités provient des flux de trésorerie positifs concernant les activités d'exploitation à hauteur de 341.944 mD, des flux de trésorerie négatif provenant des activités d'investissements à hauteur de 16.688 mD et d'un flux positif des activités de financement à hauteur de 53.809 mD et majorés des incidences des variations des taux de change à concurrence de 8.185 mD.

Le flux négatif de trésorerie résulte de la situation où le total des décaissements d'une période est supérieur au total des encaissements de la même période.

L'examen et l'analyse de ces trois flux fait ressortir les principales constatations suivantes :

**IX-1 Flux de trésorerie net provenant des activités d'exploitation**

Ainsi qu'il ressort du bilan et de l'état de résultat, les variations enregistrées au niveau des principaux postes ci-dessous indiqués expliquent le sens positif de ce flux.

- Les dépôts de la clientèle ont enregistré une augmentation de 115.138 mD entre décembre 2005 et décembre 2006 compensé à hauteur de 7.257 mD par l'incidence de la variation des taux de change, ce qui dégage une augmentation nette de 107.881 mD.
- Les crédits à la clientèle se sont diminués de 150.757 mD entre les deux périodes minorés à concurrence de 210 mD par la variation des taux de change, ce qui a engendré une diminution nette de 150.967 mD.
- Les décaissements nets effectués pour le compte aussi bien du personnel que des créiteurs divers s'élèvent pour la période séparant le 31-12-2005 et le 31-12-2006 à 139.834 mD.
- L'excédent des produits encaissés par rapport aux charges décaissées au titre de la même période s'élève à 227.538 mD ce qui donne un flux de trésorerie positif qui vient compenser les flux de trésorerie négatifs ci-dessus mentionnés.

**IX-2 Flux de trésorerie net provenant des activités d'investissement**

L'acquisition d'immobilisations corporelles et incorporelles ainsi que la souscription nette libérée dans certains titres d'investissement compensées en partie par la perception des dividendes sont à l'origine du flux de trésorerie négatif de 16.688 mD.



### IX-3 Flux de trésorerie net provenant des activités de financement

Ce flux de trésorerie positif net de 53.809 mD provient principalement de l'encaissement des primes d'émission pour 75.000 mD ainsi que le quart du montant de l'augmentation du capital soit 12.500 mD compensé par le remboursement des emprunts et du règlement des dividendes en faveur de nos actionnaires et par la baisse du total des ressources extérieures.

### IX-4 Incidences des variations des taux de change sur les liquidités et équivalents de liquidités

L'évolution des cours de change des devises cotées par la BCT qui ont été utilisés pour la conversion en dinars de nos dépôts et avoirs en devises tels qu'ils figurent sur les états financiers arrêtés au 31-12-2006 ont engendré une incidence sur les liquidités et équivalents de liquidités d'un montant de 8.185 mD.

Cette variation est imputable aux postes suivants :

|                                          | (en mD)      |
|------------------------------------------|--------------|
| Dépôts de la clientèle                   | 7 257        |
| Dépôts des établissements bancaires      | <261>        |
| Prêts et avances accordés à la clientèle | <210>        |
| Sommes versées aux créiteurs divers      | 1            |
| Autres flux de trésorerie                | 1 398        |
| Revenus du portefeuille d'investissement | -            |
| <b>Total</b>                             | <b>8 185</b> |

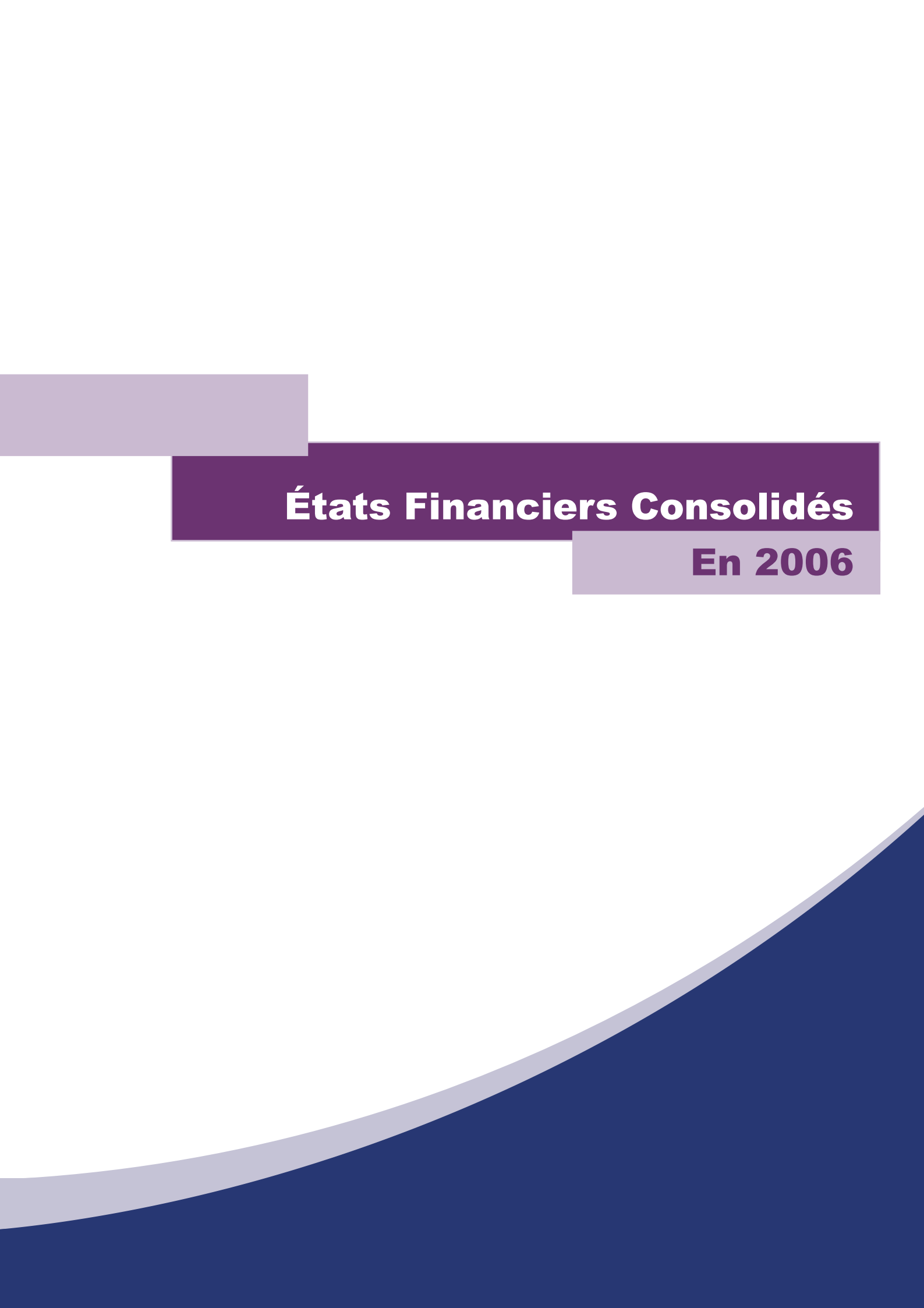
### IX-5 Liquidités et équivalents de liquidités

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

Ces liquidités et équivalents de liquidités qui s'élèvent au 31-12-2006 à 1.116.892 mD proviennent essentiellement des postes suivants :

|                                                                  | (en DT)              |
|------------------------------------------------------------------|----------------------|
| <b>Liquidités et équivalents de Liquidités en fin de période</b> |                      |
| <b>Liquidités en TND</b>                                         | <b>183 734 519</b>   |
| Caisse TND                                                       | 34 966 839           |
| Correspondants débiteur                                          | 67 373 282           |
| Correspondants créditeur                                         | - 9 253 431          |
| Placement TND                                                    | 89 103 356           |
| Equivalent de liquidité débiteurs                                | 1 594 444            |
| Equivalent de liquidité créditeurs                               | - 49 972             |
| <b>Liquidités en DVS</b>                                         | <b>627 080 649</b>   |
| Caisse DVS                                                       | 7 689 250            |
| Correspondants débiteur                                          | 13 105 533           |
| Correspondants créditeur                                         | - 12 565 283         |
| Placement DVS                                                    | 618 851 150          |
| <b>Titres de transactions</b>                                    | <b>355 807 081</b>   |
| <b>Emprunt TND</b>                                               | <b>-</b>             |
| <b>Emprunt devises</b>                                           | <b>- 10 484 991</b>  |
| <b>Placement sup à 3 mois</b>                                    | <b>- 39 244 858</b>  |
| <b>Liquidité et équiv</b>                                        | <b>1 116 892 400</b> |





# **États Financiers Consolidés**

**En 2006**

## Bilan Consolidé arrêté au 31-12-2006 (en DT)

|      | Actif                                                   | NOTE   | 31-12-2006               | 31-12-2005               | Variation              | En %          |
|------|---------------------------------------------------------|--------|--------------------------|--------------------------|------------------------|---------------|
| AC 1 | Caisse et Avoirs auprès de la Bc, CCP Et TGT            | IV-1   | 121 060 231,573          | 55 872 009,969           | 65 188 221,604         | 116,67%       |
| AC 2 | Créances sur les Etablissements Bancaires et Financiers | IV-2   | 736 403 398,905          | 472 612 682,951          | 263 790 715,954        | 55,82%        |
|      | A/ Créances sur les Etablissements Bancaires            |        | 726 484 960,227          | 466 867 670,143          | 259 617 290,084        | 55,61%        |
|      | B/ Créances sur les Etablissements Financiers           |        | 9 918 438,678            | 5 745 012,808            | 4 173 425,870          | 72,64%        |
| AC 3 | Créances sur la Clientèle                               | IV-3   | 2 601 475 861,181        | 2 403 588 165,046        | 197 887 696,135        | 8,23%         |
|      | A/ Comptes Débiteurs                                    |        | 289 437 041,729          | 307 975 562,779          | - 18 538 521,050       | - 6,02%       |
|      | B/ Autres Concours à la Clientèle                       |        | 2 246 107 899,211        | 2 025 672 025,355        | 220 435 873,856        | 10,88%        |
|      | C/ Crédits sur Ressources Spéciales                     |        | 65 930 920,241           | 69 940 576,912           | - 4 009 656,671        | -5,73%        |
| AC 4 | Portefeuille-titre Commercial                           | IV-4   | 767 917 241,411          | 717 504 222,559          | 50 413 018,852         | 7,03%         |
|      | A/ Titres de Transaction                                |        | 471 740 889,673          | 493 141 638,811          | - 21 400 749,138       | -4,34%        |
|      | B/ Titres de Placement                                  |        | 296 176 351,738          | 224 362 583,748          | 71 813 767,990         | 32,01%        |
| AC 5 | Portefeuille-titre d'investissement                     | IV-5   | 76 982 386,820           | 78 385 320,585           | - 1 402 933,765        | - 1,79%       |
|      | A/ Titres d'investissement                              | IV-5-1 | 7 680 137,739            | 8 158 775,426            | - 478 637,687          | - 5,87%       |
|      | B/ Titres de Participation                              | IV-5-2 | 55 463 926,668           | 52 639 546,651           | 2 824 380,017          | 5,37%         |
|      | C/ Parts dans les Entrep Assoc & Coentrepr              |        | 0,000                    | 0,000                    |                        |               |
|      | D/ Parts dans les Entreprises Liées                     |        | 0,000                    | 0,000                    |                        |               |
|      | E/ Fonds Gérés                                          |        | 2 552,055                |                          | 2 552,055              |               |
|      | F/ Titres Mis en Equivalence                            | IV-5-3 | 13 835 770,358           | 17 586 998,508           | - 3 751 228,150        | -21,33%       |
| AC 6 | Valeurs Immobilisées                                    | IV-6   | 128 088 043,840          | 129 780 413,449          | - 1 692 369,609        | -1,30%        |
|      | A/ Immobilisations Incorporelles                        | IV-6-1 | 4 879 027,049            | 5 385 680,648            | - 506 653,599          | -9,41%        |
|      | B/ Immobilisations Corporelles                          | IV-6-2 | 116 102 500,834          | 115 015 962,701          | 1 086 538,133          | 0,94%         |
|      | C/ Good Will                                            | IV-6-3 | 7 106 515,957            | 9 378 770,100            | - 2 272 254,143        | -24,23%       |
| AC 7 | Autres Actifs                                           | IV-7   | 148 272 119,765          | 128 496 620,417          | 19 775 499,348         | 15,39%        |
|      | A/ Comptes d'attente et de Régularisation               |        | 22 170 610,382           | 20 967 180,219           | 1 203 430,163          | 5,74%         |
|      | C/ Créances pour Dépôts Auprès des Cedantes             |        | 80 297,271               | 91 548,493               | - 11 251,222           | -12,29%       |
|      | D/ Créances Nées d'opérations d'assurances              |        | 9 886 404,236            | 7 555 305,453            | 2 331 098,783          | 30,85%        |
|      | E/ Parts des Reassureurs dans les Prov Techniques       |        | 4 609 043,964            | 2 107 232,110            | 2 501 811,854          | 118,73%       |
|      | F/ Autres                                               |        | 111 525 763,912          | 97 775 354,142           | 13 750 409,770         | 14,06%        |
|      | <b>Total Actif</b>                                      |        | <b>4 580 199 283,495</b> | <b>3 986 239 434,976</b> | <b>593 959 848,519</b> | <b>14,90%</b> |



## Bilan Consolidé arrêté au 31-12-2006 (en DT)

|      | Passif Intérêts Minoritaires et Capitaux Propres                         | NOTE      | 31-12-2006               | 31-12-2005               | Variation              | En %          |
|------|--------------------------------------------------------------------------|-----------|--------------------------|--------------------------|------------------------|---------------|
| PA 1 | Banque Centrale CCP et TGT                                               | V-1       | 12 763 580,358           | 2 558 930,769            | 10 204 649,589         | 398,79%       |
| PA 2 | Dépôts et Avoirs des établissements Bancaires et Financiers              | V-2       | 24 236 325,764           | 118 589 733,790          | - 94 353 408,026       | -79,56%       |
|      | A/ Dépôts et Avoirs des établissements Bancaires                         |           | 22 588 007,041           | 117 287 542,792          | - 94 699 535,751       | -80,74%       |
|      | B/ Dépôts et Avoirs des établissements Financiers                        |           | 1 648 318,723            | 1 302 190,998            | 346 127,725            | 26,58%        |
| PA 3 | Dépôts et Avoirs de la Clientèle                                         | V-3       | 3 456 452 192,818        | 2 989 820 225,167        | 466 631 967,651        | 15,61%        |
|      | A/ Dépôts à Vue                                                          |           | 1 495 354 283,418        | 1 243 322 625,754        | 252 031 657,664        | 20,27%        |
|      | B/ Autres Dépôts et Avoirs                                               |           | 1 961 097 909,400        | 1 746 497 599,413        | 214 600 309,987        | 12,29%        |
| PA 4 | Emprunts et Ressources Spéciales                                         | V-4       | 180 491 906,687          | 191 139 691,681          | - 10 647 784,994       | -5,57%        |
|      | A/ Emprunts Materialisés                                                 |           | 30 114 259,589           | 40 144 657,534           | -10 030 397,945        | -24,99%       |
|      | B/ Autres Fonds Empruntés                                                |           | 77 171 374,645           | 77 171 374,646           | -0,001                 | 0,00%         |
|      | C/ Ressources Spéciales                                                  |           | 73 206 272,453           | 73 823 659,501           | -617 387,048           | -0,84%        |
| PA 5 | Autres Passifs                                                           | V-5       | 114 300 999,514          | 96 368 683,319           | 17 932 316,195         | 18,61%        |
|      | A/ Provisions pour Passif et Charges                                     |           | 13 007 307,787           | 8 424 598,858            | 4 582 708,929          | 54,40%        |
|      | B/ Provisions Techniques Brutes                                          |           | 26 526 224,165           | 13 101 659,427           | 13 424 564,738         | 102,46%       |
|      | C/ Dettes pour Dépôts Reçus des Cessionnaires                            |           | 5 381 206,803            | 2 234 834,803            | 3 146 372,000          | 140,79%       |
|      | D/ Dettes Nées d'opérations d'assurances                                 |           | 0,000                    | 1 173 627,117            | -1 173 627,117         | -100,00%      |
|      | E/ Comptes d'attente et de Régularisation                                |           | 45 468 500,671           | 40 645 449,510           | 4 823 051,161          | 11,87%        |
|      | F/ Autres                                                                |           | 23 917 760,088           | 30 788 513,604           | -6 870 753,516         | -22,32%       |
|      | <b>Total Passif</b>                                                      |           | <b>3 788 245 005,141</b> | <b>3 398 477 264,726</b> | <b>389 767 740,415</b> | <b>11,47%</b> |
|      | <b>Intérêts Minoritaires</b>                                             |           |                          |                          |                        |               |
|      | Part des Intérêts Minoritaires dans les Réserves Consolidées             |           | 386 333 119,228          | 285 031 272,994          | 101 301 846,234        | 35,54%        |
|      | Part des Intérêts Minoritaires dans les Résultats Reportés               |           | 0,000                    | 0,000                    |                        |               |
|      | Part des Intérêts Minoritaires dans Le Résultat Consolidé de L'exercice  |           | 20 102 929,652           | 15 388 670,858           | 4 714 258,794          | 30,63%        |
|      | <b>Total Intérêts Minoritaires</b>                                       | <b>VI</b> | <b>406 436 048,880</b>   | <b>300 419 943,852</b>   | <b>106 016 105,028</b> | <b>35,29%</b> |
|      | <b>Capitaux Propres</b>                                                  |           |                          |                          |                        |               |
| CP 1 | Capital                                                                  |           | 132 500 000,000          | 120 000 000,000          | 12 500 000,000         | 10,42%        |
|      | A/ Capital Souscrit                                                      |           | 170 000 000,000          | 120 000 000,000          | 50 000 000,000         | 41,67%        |
|      | B/ Capital Non Libéré                                                    |           | -37 500 000,000          | 0,000                    | -37 500 000,000        |               |
| CP 2 | Réserves Consolidées                                                     | VII       | 231 427 896,971          | 151 104 090,420          | 80 323 806,551         | 53,16%        |
|      | A/ Primes Liées au Capital                                               |           | 141 760 000,000          | 66 760 000,000           | 75 000 000,000         | 112,34%       |
|      | B/ Réserve Légale                                                        |           | 10 953 911,314           | 10 000 000,000           | 953 911,314            | 9,54%         |
|      | C/ Réserves Statutaires                                                  |           | 0,000                    | 0,000                    | 0,000                  |               |
|      | D/ Réserves Ordinaires                                                   |           | 33 805 520,430           | 34 359 719,415           | -554 198,985           | -1,61%        |
|      | E/ Autres Réserves                                                       |           | 44 908 465,227           | 39 984 371,005           | 4 924 094,222          | 12,32%        |
| CP 3 | Actions Propres                                                          |           | 0,000                    | - 333 321,572            | 333 321,572            | -100,00%      |
| CP 4 | Autres Capitaux Propres Consolidés                                       |           | 67 428,173               | 109 586,482              | - 42 158,309           | -38,47%       |
|      | A/ Subventions                                                           |           | 67 428,173               | 109 586,482              | - 42 158,309           | -38,47%       |
|      | B/ Écart de Réévaluation                                                 |           | 0,000                    | 0,000                    |                        |               |
|      | C/ Titres Assimilés à des Capitaux Propres                               |           | 0,000                    | 0,000                    |                        |               |
| CP 5 | Résultats Reportés Consolidés                                            |           | 634 041,856              | 60 321,386               | 573 720,470            | 951,11%       |
| CP 6 | Résultat Consolidé de L'exercice                                         | VIII      | 20 888 862,474           | 16 401 549,682           | 4 487 312,792          | 27,36%        |
|      | <b>Total Capitaux Propres Consolidés</b>                                 |           | <b>385 518 229,474</b>   | <b>287 342 226,398</b>   | <b>98 176 003,076</b>  | <b>34,17%</b> |
|      | <b>Total Passif Intérêts Minoritaires et Capitaux Propres Consolidés</b> |           | <b>4 580 199 283,495</b> | <b>3 986 239 434,976</b> | <b>593 959 848,519</b> | <b>14,90%</b> |

## État des Engagements Hors Bilan Consolidés arrêté au 31-12-2006 (en DT)

|      | Passifs Eventuels                                                 | Note | 31-12-2006               | 31-12-2005               | Variation             | En %          |
|------|-------------------------------------------------------------------|------|--------------------------|--------------------------|-----------------------|---------------|
| HB 1 | Cautions, avals et autres garanties données                       |      | 675 434 622,784          | 649 882 503,111          | 25 552 119,673        | 3,93%         |
|      | a- En faveur d'établissements bancaires et financiers             |      | 278 678 811,075          | 284 253 784,053          | -5 574 972,978        | -1,96%        |
|      | b- En faveur de la clientèle                                      |      | 396 755 811,709          | 365 628 719,058          | 31 127 092,651        | 8,51%         |
| HB 2 | Crédit documentaires                                              |      | 339 001 429,220          | 293 811 171,484          | 45 190 257,736        | 15,38%        |
|      | a- En faveur de la clientèle                                      |      | 197 256 295,774          | 169 903 352,680          | 27 352 943,094        | 16,10%        |
|      | b- Autres                                                         |      | 141 745 133,446          | 123 907 818,804          | 17 837 314,642        | 14,40%        |
| HB 3 | Actifs donnés en garantie                                         |      |                          |                          |                       |               |
|      | <b>Total Passifs Eventuels</b>                                    |      | <b>1 014 436 052,004</b> | <b>943 693 674,595</b>   | <b>70 742 377,409</b> | <b>7,50%</b>  |
|      | <b>Engagement Donnés</b>                                          |      |                          |                          |                       |               |
| HB 4 | Engagement de financement donnés                                  |      | 63 685 190,000           | 53 706 751,000           | 9 978 439,000         | 18,58%        |
|      | a- En faveur d'établissement bancaires, financiers et d'assurance |      |                          |                          |                       |               |
|      | b- En faveur de la clientèle                                      |      | 63 685 190,000           | 53 706 751,000           | 9 978 439,000         | 18,58%        |
| HB 5 | Engagement sur titres                                             |      | 45 411,600               | 939 423,300              | -894 011,700          | -95,17%       |
|      | a- Participation non libérées                                     |      | 19 217,500               | 871 975,000              | -852 757,500          | -97,80%       |
|      | b- Titres à recevoir                                              |      | 26 194,100               | 67 448,300               | -41 254,200           | -61,16%       |
|      | <b>Total Engagements Donnés</b>                                   |      | <b>63 730 601,600</b>    | <b>54 646 174,300</b>    | <b>9 084 427,300</b>  | <b>16,62%</b> |
|      | <b>Engagement Reçus</b>                                           |      |                          |                          |                       |               |
| HB 6 | Engagements de financement reçus                                  |      |                          |                          |                       |               |
| HB 7 | Garanties reçues                                                  |      | 1 101 900 381,000        | 1 046 600 000,000        | 55 300 381,000        | 5,28%         |
|      | a - Garanties reçues de l'État                                    |      | 28 359 293,000           | 33 602 325,000           | -5 243 032,000        | -15,60%       |
|      | b - Garanties reçues d'établissement bancaires et financiers      |      | 17 409 253,000           | 16 287 109,000           | 1 122 144,000         | 6,89%         |
|      | c - Garanties reçues de la clientèle                              |      | 1 056 131 835,000        | 996 710 566,000          | 59 421 269,000        | 5,96%         |
|      | <b>Total Engagements Reçus</b>                                    |      | <b>1 101 900 381,000</b> | <b>1 046 600 000,000</b> | <b>55 300 381,000</b> | <b>5,28%</b>  |





## État de Résultat Consolidé du 01-01-2006 au 31-12-2006 (en DT)

|        |                                                                       | Note | Période du<br>01/01 au<br>31-12-2006 | Période du<br>01/01 au<br>31-12-2005 | Variation             | En %          |
|--------|-----------------------------------------------------------------------|------|--------------------------------------|--------------------------------------|-----------------------|---------------|
| PR 1   | Intérêts et Revenus Assimilés                                         | IX-1 | 222 219 826,313                      | 190 518 887,569                      | 31 700 938,744        | 16,64%        |
|        | A- Opérations avec les Établissements Bancaires et Financiers         |      | 18 876 105,724                       | 10 624 643,785                       | 8 251 461,939         | 77,66%        |
|        | B- Opérations avec la Clientèle                                       |      | 190 180 197,806                      | 168 113 694,467                      | 22 066 503,339        | 13,13%        |
|        | C- Autres Intérêts et Revenus Assimilés                               |      | 13 163 522,783                       | 11 780 549,317                       | 1 382 973,466         | 11,74%        |
| PR 2   | Commissions ( en Produits)                                            |      | 72 490 344,052                       | 56 506 923,881                       | 15 983 420,171        | 28,29%        |
|        | A- Sur Opérations d'assurances                                        | IX-2 | 26 790 054,111                       | 13 845 651,279                       | 12 944 402,832        | 93,49%        |
|        | B- Sur Opérations Bancaires                                           | IX-3 | 45 700 289,941                       | 42 661 272,602                       | 3 039 017,339         | 7,12%         |
| PR 3   | Gains sur Portefeuil-titres Commerc et Oper Financières               | IX-4 | 68 011 733,737                       | 58 943 841,699                       | 9 067 892,038         | 15,38%        |
|        | A- Gain Net sur Titres de Transaction                                 |      | 45 001 936,359                       | 44 372 994,873                       | 628 941,486           | 1,42%         |
|        | B- Gain Net sur Titres de Placement                                   |      | 1 539 613,832                        | 1 599 168,823                        | - 59 554,991          | - 3,72%       |
|        | C- Gain Net sur Opérations de Change                                  |      | 21 470 183,546                       | 12 971 678,003                       | 8 498 505,543         | 65,52%        |
| PR 4   | Revenus du Portefeuille d'investissement                              | IX-5 | 1 095 517,233                        | 970 709,516                          | 124 807,717           | 12,86%        |
|        | A- Intérêts et Revenus Assimilés sur Titres d'investissement          |      | 89 822,955                           | 94 685,394                           | - 4 862,439           | - 5,14%       |
|        | B- Dividendes et Revenus Assimilés sur Titres de Participation        |      | 999 070,118                          | 864 124,322                          | 134 945,796           | 15,62%        |
|        | C- Divid et Reven Assimil /parts dans les Entrepr Assoc et Co-entrepr |      | 0,000                                | 0,000                                | 0,000                 |               |
|        | D- Divid et Revenus Assimilés sur Parts dans les Entreprises Liées    |      | 6 624,160                            | 11 899,800                           | - 5 275,640           | - 44,33%      |
|        | <b>Total des Produits d'exploitation Bancaire</b>                     |      | <b>363 817 421,335</b>               | <b>306 940 362,665</b>               | <b>56 877 058,670</b> | <b>18,53%</b> |
|        | <b>Charges d'exploitation Bancaire</b>                                |      |                                      |                                      |                       |               |
| CH 1   | Intérêts Encourus et Charges Assimilées                               | IX-6 | 102 723 007,029                      | 95 605 843,782                       | 7 117 163,247         | 7,44%         |
|        | A- Opérations avec les Établissements Bancaires et Financiers         |      | 9 732 373,397                        | 9 472 569,206                        | 259 804,191           | 2,74%         |
|        | B- Opérations avec la Clientèle                                       |      | 80 433 469,705                       | 67 901 480,579                       | 12 531 989,126        | 18,46%        |
|        | C- Emprunts et Ressources Spéciales                                   |      | 11 775 248,885                       | 12 968 738,891                       | - 1 193 490,006       | -9,20%        |
|        | D- Autres Intérêts et Charges                                         |      | 781 915,042                          | 5 263 055,106                        | - 4 481 140,064       | - 85,14%      |
| CH 1-1 | Sinistres Payés sur Opérations Assurances                             | IX-7 | 8 957 669,645                        | 5 027 667,623                        | 3 930 002,022         | 78,17%        |
| CH 2   | Commissions Encourues                                                 | IX-8 | 3 654 962,364                        | 3 024 914,147                        | 630 048,217           | 20,83%        |
|        | A- Sur Opérations d'assurances                                        |      | 595 821,946                          | - 86 843,387                         | 682 665,333           | - 786,09%     |
|        | B- Sur Opérations Bancaires                                           |      | 3 059 140,418                        | 3 111 757,534                        | - 52 617,116          | - 1,69%       |

## État de Résultat Consolidé du 01-01-2006 au 31-12-2006 (en DT)

(Suite)

|               |                                                                                                    | Note  | Période du<br>01/01 au<br>31-12-2006 | Période du<br>01/01 au<br>31-12-2005 | Variation             | En %          |
|---------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------|-------|--------------------------------------|--------------------------------------|-----------------------|---------------|
| CH 3          | Pertes sur Portefeuil-titres Commerç et Op Financières                                             |       | 66 276,762                           | 0,000                                |                       |               |
|               | A- Perte Nette sur Titres de Transaction                                                           |       | 0,000                                | 0,000                                |                       |               |
|               | B- Perte Nette sur Titres de Placement                                                             |       | 66 276,762                           | 0,000                                |                       |               |
|               | C- Perte Nette sur Opérations de Change                                                            |       | 0,000                                | 0,000                                |                       |               |
|               | <b>Total des Charges d'exploitation Bancaire</b>                                                   |       | <b>115 401 915,800</b>               | <b>103 658 425,552</b>               | <b>11 743 490,248</b> | <b>11,33%</b> |
|               | <b>Produit Net Bancaire</b>                                                                        |       | <b>248 415 505,535</b>               | <b>203 281 937,113</b>               | <b>45 133 568,422</b> | <b>22,20%</b> |
|               | <b>Autres Postes de Produits et Charges</b>                                                        |       |                                      |                                      |                       |               |
| PR 5/<br>CH 4 | Dotations aux Provisions et Résultat des Corrections de Valeurs sur Créances, hors Bilan et Passif | IX-9  | -70 861 859,478                      | - 41 286 885,486                     | -29 574 973,992       | 71,63%        |
| PR 6/<br>CH 5 | Dotations aux Provisions et Résultat des Corrections de Valeurs sur Portefeuille d'investissement  | IX-10 | 193 806,584                          | 318 144,659                          | - 124 338,075         | - 39,08%      |
| PR 7          | Autres Produits d'exploitation                                                                     | IX-11 | 6 217 472,267                        | 7 351 893,385                        | - 1 134 421,118       | - 15,43%      |
| CH 6          | Frais de Personnel                                                                                 | IX-12 | 83 294 936,849                       | 74 830 476,475                       | 8 464 460,374         | 11,31%        |
| CH 7          | Charges Générales d'exploitation                                                                   | IX-13 | 36 027 747,279                       | 37 761 991,740                       | - 1 734 244,461       | - 4,59%       |
| CH 8          | Dotations aux Amortissements et aux Provisions                                                     | IX-14 | 17 095 781,088                       | 18 573 914,381                       | - 1 478 133,293       | - 7,96%       |
|               | <b>Résultat d'exploitation</b>                                                                     |       | <b>47 546 459,692</b>                | <b>38 498 707,075</b>                | <b>9 047 752,617</b>  | <b>23,50%</b> |
| PR8/<br>CH 9  | Solde en Gain \ Perte Provenant des Autres Eléments Ordinaires                                     | VII-8 | 803 422,627                          | 372 292,746                          | 431 129,881           | 115,80%       |
| CH 11         | Impôts sur les Bénéfices                                                                           |       | 6 375 203,086                        | 6 564 612,485                        | -189 409,399          | - 2,89%       |
|               | <b>Résultat des Activités Ordinaires</b>                                                           |       | <b>41 974 679,233</b>                | <b>32 306 387,336</b>                | <b>9 668 291,897</b>  | <b>29,93%</b> |
| PR9 /<br>CH10 | Solde en Gain \ Perte Provenant des Eléments Extraordinaires                                       |       |                                      |                                      |                       |               |
|               | Part des Minoritaires dans Le Résultat Consolidé                                                   |       | - 20 102 929,652                     | - 15 388 670,858                     | - 4 714 258,794       | 30,63%        |
|               | Part du Groupe dans les Résultats Mis en Equivalence                                               |       | - 982 887,107                        | - 516 166,796                        | - 466 720,311         | 90,42%        |
|               | <b>Résultat Net de la Période</b>                                                                  |       | <b>20 888 862,474</b>                | <b>16 401 549,682</b>                | <b>4 487 312,792</b>  | <b>27,36%</b> |



## État des Flux de Trésorerie Consolidé du 01-01-2006 au 31-12-2006 (en DT)

| Activités d'exploitation                                                                    | Note        | 31/12/2006               | 31/12/2005              |
|---------------------------------------------------------------------------------------------|-------------|--------------------------|-------------------------|
| Produits d'exploitation bancaire encaissés (hors revenus du portefeuille d'investissement)  |             | 351 053 810,011          | 321 037 630,154         |
| Charges d'exploitation bancaire décaissées                                                  |             | - 104 743 074,385        | - 92 017 880,309        |
| Dépôts \ Retraits de dépôts auprès d'autres établissements bancaires et financiers          |             | 2 661 083,928            | - 33 262 303,201        |
| Prêts et avances \ Remboursement prêts et avances accordés à la clientèle                   |             | - 154 487 485,178        | - 98 571 830,385        |
| Dépôts \ Retraits de dépôts de la clientèle                                                 |             | 210 940 323,177          | 102 735 126,773         |
| Titres de placements                                                                        |             | -60 263 890,000          | - 52 251 454,400        |
| Sommes versées au personnel et créditeurs divers                                            |             | - 127 593 081,253        | - 116 526 900,099       |
| Autres flux de trésorerie provenant des activités d'exploitation                            |             | 267 828 188,466          | 26 503 200,329          |
| Impôt sur le bénéfice                                                                       |             | - 10 309 737,700         | - 2 586 364,120         |
| <b>Flux de Trésorerie Net Provenant des Activités d'exploitation</b>                        |             | <b>375 086 137,066</b>   | <b>55 059 224,742</b>   |
| <b>Activités d'investissement</b>                                                           |             |                          |                         |
| Intérêts et dividendes encaissés sur portefeuille d'investissement                          |             | 1 075 202,232            | 972 596,738             |
| Acquisition \ cessions sur portefeuille d'investissement                                    |             | 3 301 990,006            | 98 294,622              |
| Acquisition \ cessions sur immobilisations                                                  |             | - 16 851 283,663         | -14 359 068,761         |
| <b>Flux de Trésorerie Net Provenant des Activités d'investissement</b>                      |             | <b>- 12 474 091,425</b>  | <b>- 13 288 177,401</b> |
| <b>Activités de Financement</b>                                                             |             |                          |                         |
| Emission d'actions                                                                          |             | 87 500 000,000           | 32 000 000,000          |
| Emission d'emprunts                                                                         |             | -                        | -                       |
| Remboursement d'emprunts                                                                    |             | - 18 670 193,469         | - 22 577 059,880        |
| Augmentation \ diminution ressources spéciales                                              |             | - 617 387,048            | - 4 705 010,620         |
| Dividendes versés                                                                           |             | - 11 070 225,196         | - 24 129 208,464        |
| <b>Flux de Trésorerie Net Provenant des Activités de Financement</b>                        |             | <b>57 142 194,287</b>    | <b>- 19 411 278,964</b> |
| Incidence des variations des taux de change sur les liquidités et équivalents de liquidités |             |                          |                         |
| Variation nette des liquidités et équivalents de liquidités au cours de la période          |             | 419 754 239,928          | 22 359 768,378          |
| Liquidités et équivalents de liquidités au début de période                                 |             | 822 128 385,508          | 799 768 617,130         |
| <b>Liquidités Et Equivalents de Liquidités en Fin de Période</b>                            | <b>IX-5</b> | <b>1 241 882 625,436</b> | <b>822 128 385,508</b>  |

## Notes aux États Financiers Consolidés

Arrêtés au 31-12-2006

### NOTE N° I: Principes Généraux

Les états financiers consolidés du groupe BIAT sont établis conformément aux règles et aux principes comptables édictés par la loi n° 96-112 du 30-12-1996 relative au système comptable des entreprises et par les normes comptables tunisiennes relatives notamment aux opérations spécifiques aux établissements bancaires, à la consolidation des états financiers et aux regroupements d'entreprises (NC 35, 36, 37, 38 et 39).

Les états financiers sont établis selon le modèle défini par la norme comptable n°21 relative à la présentation des états financiers des établissements bancaires.

### NOTE N° II: Règles Comptables Appliquées pour l'arrêté des États Financiers Consolidés

Les états financiers consolidés sont arrêtés au 31-12-2006 en appliquant les dispositions et les règles prévues notamment par la loi n° 2001-117 du 06/12/2001 complétant le code des sociétés commerciales et par les normes comptables relatives à la consolidation des états financiers et aux regroupements d'entreprises. Parmi ces règles, nous décrivons ci-après celles relatives au périmètre de consolidation, aux méthodes de consolidation, aux retraitements et éliminations, à la date de clôture, au traitement de l'impôt et à l'écart d'acquisition des titres.

#### II-1/ Le Périmètre de Consolidation

Le périmètre de consolidation est composé de toutes les sociétés sur lesquelles la BIAT exerce directement ou indirectement par ses filiales un contrôle exclusif et des sociétés sur lesquelles elle exerce une influence notable.

#### II-2/ Les Méthodes de Consolidation Adoptées

##### II-2-1/ La méthode de l'intégration globale :

Les sociétés qui sont contrôlées exclusivement par la Banque (dont le pourcentage de contrôle est supérieur à 40%) et les sociétés dont l'activité se situe dans le prolongement des activités bancaires ou des activités connexes sont consolidées par la méthode d'intégration globale.

Cette méthode consiste à substituer au montant des titres de participation les éléments d'actif, de passif, de charges et de produits de chacune des sociétés consolidées, en indiquant la part des intérêts minoritaires dans les capitaux propres consolidés et dans les résultats consolidés de l'exercice.

##### II-2-2/ La méthode de mise en équivalence :

Les sociétés dans lesquelles la BIAT exerce une influence notable sont consolidées par mise en équivalence. L'influence notable est présumée dès lors que l'entité consolidante détient 20 % au moins des droits de vote tout en ayant le pouvoir de participer aux décisions de politique financière et opérationnelle de la société détenue et sans, toutefois, exercer un contrôle sur ces politiques.

Cette méthode consiste à substituer au montant des titres de participation la part du groupe de la Banque dans les capitaux propres y compris le résultat de l'exercice des sociétés mises en équivalence.

#### II-3/ les Retraitements et Eliminations

Les retraitements nécessaires à l'harmonisation des méthodes de comptabilisation et d'évaluation des sociétés sont effectués.

Les créances, les dettes et les engagements réciproques ainsi que les charges et produits réciproques sont éliminés.

L'effet sur le bilan, le hors bilan et l'état de résultat consolidés des opérations internes au groupe est éliminé.

Les dividendes intra groupe, les provisions sur titres consolidés et les plus ou moins values provenant de cessions d'actifs entre les sociétés du groupe sont neutralisés en totalité.

## II-4/ La Date de Clôture

Les états financiers consolidés sont établis à partir des comptes annuels individuels qui sont arrêtés au 31 décembre 2006 pour l'ensemble des sociétés du groupe.

A l'exception de certaines sociétés, les états financiers qui ont servi à la présente consolidation sont certifiés par les commissaires aux comptes de chacune des sociétés.

Les sociétés qui ont communiqué des états financiers non accompagnés par les rapports de leurs commissaires aux comptes sont les suivantes :

- Organisation et Service Informatique – OSI- ;
- Société Tanit International – STI-

## II-5/ Le Traitement de l'impôt

La charge d'impôt sur les sociétés consolidées comprend l'impôt exigible des différentes sociétés corrigé par l'effet des impôts différés provenant des différences temporelles imputables aux décalages entre la date de constatation comptable et la date d'imposition fiscale.

## II-6/ L'écart d'acquisition des Titres

Les écarts positifs constatés, lors de l'acquisition des titres consolidés, entre leur prix de revient et la quote-part dans les fonds propres nets sont portés à l'actif du bilan sous la rubrique Goodwill. Ces écarts ne sont pas affectés aux éléments du bilan et amortis en fonction des perspectives de retour sur investissement au moment de l'acquisition.

La durée d'amortissement qui est appliquée à partir de l'exercice 2002 est de vingt ans.

Le Good Will négatif est constaté en produit de l'exercice.

## Note N° III: Les Sociétés Retenues dans le Périmètre de Consolidation.

En application des dispositions prévues par la loi n° 2001-117 du 06/12/2001 et des normes comptables tunisiennes, le périmètre de consolidation du groupe de la BIAT est composé comme suit :

### III-1/ Le Périmètre de Consolidation

#### Variation du périmètre de consolidation

Au courant de l'exercice 2006, le périmètre de consolidation du groupe BIAT a subi les variations suivantes :

- L'entrée en consolidation de la société SICAV Patrimoine Obligataire suite aux prises de participations détenues par la BIAT, la Financière de Placement et Gestion et la BIAT Assets Management,
- L'entrée en consolidation de la société de pôle de compétitivité de Monastir - El FEJJA- suite aux prises de participations détenues par la BIAT, la Société Générale de Placement, la SICAF BIAT et la Société de Promotion Arabe de Tunisie,
- L'entrée en consolidation du Fonds Commun de Créances suite aux prises de participations détenues par la BIAT, les ASSURANCES BIAT et la SICAR Avenir,
- La sortie du périmètre de consolidation de la CIAT suite à la cession des titres détenus par la BIAT et la Société Générale de Placement.

Suite à ces modifications intervenues durant l'exercice 2006, le périmètre de consolidation du groupe BIAT se présente comme suit :

| Dénomination                                                  | 2006                |                | 2005             |                |
|---------------------------------------------------------------|---------------------|----------------|------------------|----------------|
|                                                               | Taux de Contrôle    | Taux d'Intérêt | Taux de Contrôle | Taux d'Intérêt |
| Banque Internationale Arabe de Tunisie – BIAT-                | 100,00%             | 100,00%        | 100,00 %         | 100,00 %       |
| Financière de Placement et Gestion – FPG-                     | 99,93%              | 99,93%         | 99,93 %          | 99,93 %        |
| BIAT Assets Management                                        | 98,40%              | 98,40%         | 98,40 %          | 98,40 %        |
| SICAR Avenir                                                  | 97,79%              | 97,79%         | 97,79 %          | 97,79 %        |
| Compagnie Internationale Arabe de Recouvrement – CIAR-        | 99,40%              | 99,34%         | 99,40 %          | 99,36 %        |
| SICAF BIAT                                                    | 100,00%             | 99,56%         | 100,00 %         | 99,71 %        |
| Société de Promotion Immobilière Arabe de Tunisie – SOPIAT-   | 99,95%              | 99,51%         | 99,78 %          | 99,49 %        |
| Société de Promotion Touristique – SALLOUM-                   | 43,51%              | 43,46%         | 43,51 %          | 43,48 %        |
| Organisation et Service Informatique –OSI-                    | 100,00%             | 99,69%         | 100,00 %         | 99,80 %        |
| Société la PROTECTRICE                                        | 83,75%              | 83,51%         | 83,75 %          | 83,59 %        |
| ASSURANCES BIAT                                               | 45,13%              | 44,31%         | 45,13 %          | 44,31 %        |
| Société FAIZA                                                 | 42,31%              | 42,22%         | 42,31 %          | 42,25 %        |
| SICAV Opportunity                                             | 25,33%              | 25,22%         | 67,83 %          | 67,25 %        |
| SICAV Trésor                                                  | 2,48%               | 2,44%          | 2,17 %           | 1,46 %         |
| SICAV Prosperity                                              | 0,34%               | 0,34%          | 12,32 %          | 5,58 %         |
| Société Générale de Placement – SGP-                          | 100,00%             | 99,55%         | 100,00 %         | 99,71 %        |
| Société TAAMIR                                                | 100,00%             | 99,55%         | 100,00 %         | 99,71 %        |
| Société d'Informatique et de Management – SIM-                | 100,00%             | 99,55%         | 100,00 %         | 99,71 %        |
| Société GOLF SOUSSE MONASTIR Monastir – GOLF SOUSSE MONASTIR- | 46,79%              | 46,70%         | 46,79 %          | 46,73 %        |
| Société Palm Links Immobilière                                | 50,00%              | 49,78%         | 50,00 %          | 49,86 %        |
| Compagnie Internationale Arabe de Tourisme – CIAT-            | Sortie du périmètre |                | 28,75 %          | 28,79 %        |
| Banque d'Affaires de Tunisie – BAT-                           | 22,22%              | 22,22%         | 22,22 %          | 22,22 %        |
| Société Tanit International – STI-                            | 27,50%              | 27,50%         | 27,50 %          | 27,50 %        |
| Société Tunisie Titrisation                                   | 79,80%              | 70,87%         | 79,80 %          | 70,87 %        |
| Société de pôle de compétitivité de Monastir - El FEJJA-      | 59,98%              | 59,84%         | -                | -              |
| SICAV Patrimoine Obligataire                                  | 99,96%              | 99,76%         | -                | -              |
| Fonds commun de créances –FCC-                                | 40,68%              | 35,96%         | -                | -              |

## III-2/ Les Méthodes de Consolidation

| Dénomination                                                  | 2006                | 2005                |
|---------------------------------------------------------------|---------------------|---------------------|
| Banque Internationale Arabe de Tunisie – BIAT-                | Intégration globale | Intégration globale |
| Financière de Placement et Gestion – FPG-                     | Intégration globale | Intégration globale |
| BIAT Assets Management                                        | Intégration globale | Intégration globale |
| SICAR Avenir                                                  | Intégration globale | Intégration globale |
| Compagnie Internationale Arabe de Recouvrement – CIAR-        | Intégration globale | Intégration globale |
| SICAF BIAT                                                    | Intégration globale | Intégration globale |
| Société de Promotion Immobilière Arabe de Tunisie – SOPIAT-   | Intégration globale | Intégration globale |
| Société de Promotion Touristique – SALLOUM-                   | Intégration globale | Intégration globale |
| Organisation et Service Informatique –OSI-                    | Intégration globale | Intégration globale |
| Société la PROTECTRICE                                        | Intégration globale | Intégration globale |
| ASSURANCES BIAT                                               | Intégration globale | Intégration globale |
| Société FAIZA                                                 | Intégration globale | Intégration globale |
| SICAV Opportunity                                             | Intégration globale | Intégration globale |
| SICAV Trésor                                                  | Intégration globale | Intégration globale |
| SICAV Prosperity                                              | Intégration globale | Intégration globale |
| Société Générale de Placement – SGP-                          | Intégration globale | Intégration globale |
| Société TAAMIR                                                | Intégration globale | Intégration globale |
| Société d'Informatique et de Management – SIM-                | Intégration globale | Intégration globale |
| Société GOLF SOUSSE MONASTIR Monastir – GOLF SOUSSE MONASTIR- | Intégration globale | Intégration globale |
| Société Palm Links Immobilière                                | Intégration globale | Intégration globale |
| Compagnie Internationale Arabe de Tourisme – CIAT-            | Sortie du périmètre | Mise en équivalence |
| Banque d'Affaires de Tunisie – BAT-                           | Mise en équivalence | Mise en équivalence |
| Société Tanit International – STI-                            | Mise en équivalence | Mise en équivalence |
| Société Tunisie Titrisation                                   | Intégration globale | Intégration globale |
| Société de pôle de compétitivité de Monastir - EI FEJJA-      | Intégration globale | Intégration globale |
| SICAV Patrimoine Obligataire                                  | Intégration globale | Intégration globale |
| Fonds commun de créances –FCC-                                | Intégration globale | Intégration globale |

### III-3/ Les Participations dont le Taux de Contrôle est Supérieur à 20 % et non Retenues dans Le Périmètre de Consolidation

| Dénomination                            | Taux de Contrôle 2005 | Taux de Contrôle 2004 | Motifs d'exclusion du périmètre de consolidation                                                                                                           |
|-----------------------------------------|-----------------------|-----------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Société Méditerranéenne de Tourisme     | 22,50 %               | 22,50 %               | Aucune influence notable n'est exercée par la BIAT, le contrôle quasi exclusif est assuré par le promoteur et sa famille                                   |
| Société Hôtel Les Oliviers              | 27,78 %               | 27,78 %               | - Aucune influence notable n'est exercée par la BIAT, le contrôle quasi exclusif est assuré par un autre groupe.<br>- La BIAT n'est pas un administrateur. |
| Société Tabarka Beach                   | 25,00 %               | 25,00 %               | Aucune influence notable n'est exercée par la BIAT, le contrôle quasi exclusif est assuré par un autre groupe                                              |
| Société Dunes SA                        | 44,00 %               | 44,00 %               | Détention provisoire par la SICAR AVENIR dans le cadre d'un contrat de rétro cession                                                                       |
| Société Système Informatique Tunisie    | 41,00 %               | 41,00 %               | Détention provisoire par la SICAR AVENIR dans le cadre d'un contrat de rétro cession                                                                       |
| Société Goûts et Saveurs                | 33,00 %               | 33,00 %               | Détention provisoire par la SICAR AVENIR dans le cadre d'un contrat de rétro cession                                                                       |
| Meubles SOMAF Industries                | 28,45 %               | 28,45 %               | - Aucune influence notable n'est exercée par la BIAT.<br>- Société en liquidation judiciaire.<br>- La BIAT n'est pas un administrateur.                    |
| International Computer Système          | 30,00 %               | 30,00 %               | - Aucune influence notable n'est exercée par la BIAT.<br>- Société en liquidation judiciaire.<br>- La BIAT n'est pas un administrateur.                    |
| Société Médiprint                       | 25,00 %               | 25,00 %               | - Aucune influence notable n'est exercée par la BIAT, le contrôle quasi exclusif est assuré par un autre groupe.<br>- La BIAT n'est pas un administrateur. |
| Société INTELCOM                        | 33,00 %               | 33,00 %               | Détention provisoire par la SICAR AVENIR dans le cadre d'un contrat de rétro cession                                                                       |
| Société SATS                            | 26,00 %               | 26,00 %               | Détention provisoire par la SICAR AVENIR dans le cadre d'un contrat de rétro cession                                                                       |
| Société ENGINEERING CHEMICAL INDUSTRIES | 33,00 %               | 33,00 %               | Détention provisoire par la SICAR AVENIR dans le cadre d'un contrat de rétro cession                                                                       |
| Société TECHNFLEX                       | 25,00 %               | 25,00 %               | Détention provisoire par la SICAR AVENIR dans le cadre d'un contrat de rétro cession                                                                       |
| Société EQUIPEMENTS HYDRAULIQUES        | 48,00 %               | 48,00 %               | Détention provisoire par la SICAR AVENIR dans le cadre d'un contrat de rétro cession                                                                       |
| Société COFINE INDUSTRIE                | 23,00 %               | 23,00 %               | Détention provisoire par la SICAR AVENIR dans le cadre d'un contrat de rétro cession                                                                       |
| Société MEHARI HAMMAMET                 | 21,00 %               | 21,00 %               | Détention provisoire par la SICAR AVENIR dans le cadre d'un contrat de rétro cession                                                                       |
| Société EL HOUDA INTERNATIONALE         | 48,00 %               | 48,00 %               | Détention provisoire par la SICAR AVENIR dans le cadre d'un contrat de rétro cession                                                                       |
| Société CALL MED                        | 23,00 %               | 23,00 %               | Détention provisoire par la SICAR AVENIR dans le cadre d'un contrat de rétro cession                                                                       |

## NOTE N° IV: Les Eléments d'actif du Bilan

### IV-1/ Caisse et avoirs auprès de la BCT, CCP, et TGT

Le poste « Caisse et avoirs auprès de la BCT, CCP, et TGT » qui s'élève au 31 décembre 2006 à 121.060 mD, contre 55.872 mD à la clôture de l'exercice précédent, provient principalement de la BIAT à concurrence de 120.113 mD et de la SICAV Trésor à concurrence de 869 mD.

### IV-2/ Créances sur les établissements bancaires et financiers

Les créances sur les établissements bancaires totalisent à la clôture de l'exercice 2006 un solde de 736.403 mD contre 472.613 mD au 31 décembre 2005. Elles proviennent de la BIAT à hauteur de 735.566 mD, de la Protectrice pour 818 mD et des ASSURANCES BIAT à hauteur de 19 mD.

### IV-3/ Créances sur la clientèle

Les créances sur la clientèle qui s'élèvent au 31 décembre 2006 à 2.601.476 mD contre 2.403.588 mD à la clôture de l'exercice précédent, proviennent de la BIAT à concurrence de 2.554.526 mD, de la CIAR à hauteur de 585 mD et du Fonds commun de créances pour 46.365 mD.

### IV-4/ Portefeuille titre commercial

Le volume du Portefeuille titre commercial qui est composé des titres de transaction et des titres de placement est passé d'une année à une autre de 717.504 mD à 767.917 mD répartis par catégorie de titres comme suit :

(en mD)

| DÉSIGNATION           | 31-12-2006 | 31-12-2005 |
|-----------------------|------------|------------|
| Titres de transaction | 471 741    | 493 142    |
| Titres de placement   | 296 176    | 224 362    |
| Total                 | 767 917    | 717 504    |

Ces titres sont détaillés par société consolidée comme suit :

(en mD)

| Société                      | 31-12-2006     |
|------------------------------|----------------|
| <b>Titres de transaction</b> | <b>471.741</b> |
| BIAT                         | 344.128        |
| SICAV PROSPERITY             | 1.304          |
| FPG                          | 2.344          |
| ASSURANCES BIAT              | 13.415         |
| SICAV TRESOR                 | 96.993         |
| SICAR AVENIR                 | 9.415          |
| SICAV OPPORTUNITY            | 1.005          |
| BIAT ASSETS MANAGEMENT       | 894            |
| TUNISIE TITRISATION          | 270            |
| FONDS COMMUN DE CREANCES     | 1.972          |
| <b>Titres de placement</b>   | <b>296.176</b> |
| BIAT                         | 14.827         |
| SICAV PROSPERITY             | 1.669          |
| ASSURANCES BIAT              | 7.454          |
| SICAV TRESOR                 | 270.948        |
| SICAV OPPORTUNITY            | 1.278          |
| <b>Total</b>                 | <b>767.917</b> |



#### IV-5/ Portefeuille titres d'investissement

Le total de ce poste qui est composé principalement des titres d'investissement, des titres de participation, des parts dans les entreprises associées et les co-entreprises, des parts dans les entreprises liées, des titres mis en équivalence et des fonds gérés est passé de 78.385 mD en décembre 2005 à 76.982 mD en décembre 2006.

Ces titres sont détaillés ci après :

##### IV-5-1/ Titres d'investissement

Les titres d'investissements s'élèvent au 31 décembre 2006 à 7.680 mD contre 8.159 mD à la clôture de l'exercice précédent et proviennent totalement de la BIAT.

##### IV-5-2/ Titres de participation

Les titres de participation se détaillent comme suit :

(en mD)

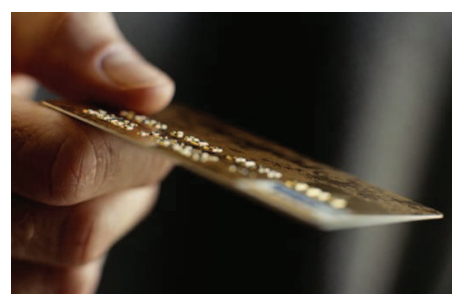
| Société         | Valeur Brute  | Dividende à Recevoir | Provision       | Valeur Nette au 31-12-2006 | Valeur Nette au 31-12-2005 |
|-----------------|---------------|----------------------|-----------------|----------------------------|----------------------------|
| BIAT            | 49.291        | 18                   | - 11.234        | 38.074                     | 42.784                     |
| SIM             | 120           |                      |                 | 120                        | 120                        |
| TAAMIR          | 1.529         |                      | - 1.050         | 479                        | 479                        |
| PROTECTRICE     | 781           |                      |                 | 781                        | 375                        |
| SGP             | 1.746         |                      | - 507           | 1.240                      | 1.289                      |
| FAIZA           | 400           |                      |                 | 400                        | 400                        |
| FPG             | 59            |                      |                 | 59                         | 59                         |
| ASSURANCES BIAT | 130           |                      |                 | 130                        | -                          |
| SICAR AVENIR    | 14.486        |                      | - 305           | 14.181                     | 7.133                      |
| <b>Total</b>    | <b>68.542</b> | <b>18</b>            | <b>- 13.096</b> | <b>55.464</b>              | <b>52.639</b>              |

##### IV-5-3/ Titres mis en équivalence

Les titres mis en équivalence se détaillent comme suit :

(en mD)

| Sociétés                                        | 31-12-2006                           |                                |                                |               | 31-12-2005    |
|-------------------------------------------------|--------------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|---------------|---------------|
|                                                 | Prix d'acquisition                   | Ajustement écart d'acquisition | Part dans les capitaux propres | Total         | Total         |
| Compagnie Internationale Arabe de Tourisme CIAT | Sortie du périmètre de consolidation |                                |                                |               | 2.698         |
| Banque d'Affaires de Tunisie BAT                | 1.000                                | <226>                          | 5                              | 779           | 758           |
| Société Tanit International STI                 | 16.500                               | <5.819>                        | 2.375                          | 13.056        | 14.131        |
| <b>Total</b>                                    | <b>17.500</b>                        | <b>&lt;6.045&gt;</b>           | <b>2.380</b>                   | <b>13.836</b> | <b>17.587</b> |





#### IV-6/ Valeurs Immobilisées

Les valeurs immobilisées s'élèvent au 31 décembre 2006 à 128.088 mD contre 129.780 mD à la clôture de l'exercice précédent.

##### IV-6-1/ Immobilisations incorporelles

Les immobilisations incorporelles totalisant à la clôture de l'exercice 2006 un solde de 4.879 mD contre 5.386 mD au 31 décembre 2005 se détaillant comme suit :

(en mD)

| Sociétés               | Valeurs Brutes | Amortissements | Valeurs Nettes |
|------------------------|----------------|----------------|----------------|
| BIAT                   | 12.319         | 7.731          | 4.589          |
| Protectrice            | 77             | 50             | 26             |
| SGP                    | 1              | 0              | 1              |
| ASSURANCES BIAT        | 801            | 540            | 261            |
| BIAT Assets Management | 5              | 2              | 2              |
| <b>Total</b>           | <b>13.202</b>  | <b>8.323</b>   | <b>4.879</b>   |

##### IV-6-2/ Immobilisations corporelles

Les immobilisations corporelles se détaillent par société consolidée comme suit :

(en mD)

| Sociétés                             | Valeurs Brutes | Amortissements | Valeurs Nettes 2006 | Valeurs Nettes 2005 |
|--------------------------------------|----------------|----------------|---------------------|---------------------|
| Immobilisations corporelles en cours | <b>12.082</b>  |                | <b>12.082</b>       |                     |
| BIAT                                 | 11.948         |                | 11.948              |                     |
| GOLF SOUSSE MONASTIR                 | 134            |                | 134                 |                     |
| Avances Immobilisations corporelles  | <b>174</b>     |                | <b>174</b>          |                     |
| BIAT                                 | 174            |                | 174                 |                     |
| Immobilisations corporelles          | <b>200.185</b> | <b>96.339</b>  | <b>103.846</b>      | <b>114.388</b>      |
| BIAT                                 | 172.514        | 87.881         | 84.633              | 95.299              |
| SIM                                  | 2.206          | 2.206          |                     |                     |
| OSI                                  | 148            | 147            | 1                   | -                   |
| PROTECTRICE                          | 468            | 224            | 244                 | 157                 |
| SALLOUM                              | 3.320          | 6              | 3.314               | 3.318               |
| FAIZA                                |                |                |                     | 316                 |
| GOLF SOUSSE MONASTIR                 | 19.850         | 5.398          | 14.452              | 14.752              |
| FPG                                  | 52             | 42             | 11                  | -                   |
| ASSURANCES BIAT                      | 752            | 281            | 471                 | 459                 |
| CIAR                                 | 93             | 58             | 35                  |                     |
| SOPIAT                               | 669            |                | 669                 | 628                 |
| BIAT ASSETS MANAGEMENT               | 2              |                | 2                   | -                   |
| PALM LINKS IMMOBILIERE               | 111            | 96             | 14                  | -                   |
| AUTRES                               |                |                |                     | 87                  |
| <b>Total</b>                         | <b>212.441</b> | <b>96.339</b>  | <b>116.102</b>      | <b>115.016</b>      |

## IV-6-3/ Écart d'acquisition des titres

Les écarts d'acquisition des titres se détaillent par société consolidée comme suit :

(en mD)

| SOCIETES                              | VALEUR<br>BRUTE 2005 | AUGMENTATION<br>2006 | VALEUR BRUTE<br>2006 | CUMUL<br>AMORTISSEMENT<br>2005 | DOTATION<br>2006 | CUMUL<br>AMORTISSEMENT<br>2006 | VALEUR<br>NETTE |
|---------------------------------------|----------------------|----------------------|----------------------|--------------------------------|------------------|--------------------------------|-----------------|
| Titres détenus par la BIAT            | 7 294                | 44                   | 7 338                | 1.053                          | 367              | 1 420                          | 5.918           |
| SALLOUM                               | 171                  |                      | 171                  | 9                              | 9                | 18                             | 153             |
| GOLF SOUSSE MONASTIR                  | 881                  |                      | 881                  | 176                            | 44               | 220                            | 661             |
| FPG                                   | 16                   |                      | 16                   | 3                              | 1                | 4                              | 12              |
| ASSURANCES BIAT                       | 86                   |                      | 86                   | 16                             | 4                | 20                             | 66              |
| SICAR AVENIR                          | 95                   |                      | 95                   | 5                              | 5                | 10                             | 85              |
| SICAF BIAT                            |                      | 44                   | 44                   |                                | 2                | 2                              | 42              |
| BAT                                   | 226                  |                      | 226                  | 45                             | 11               | 56                             | 170             |
| STI                                   | 5 819                |                      | 5 819                | 799                            | 291              | 1 090                          | 4 729           |
| Titres détenus par la SGP             | 937                  | -                    | 937                  | 187                            | 47               | 234                            | 703             |
| GOLF SOUSSE MONASTIR                  | 937                  |                      | 937                  | 187                            | 47               | 234                            | 703             |
| Titres détenus par la SICAR<br>AVENIR | 108                  | -                    | 108                  | -                              | 5                | 5                              | 103             |
| SICAF BIAT                            | 108                  |                      | 108                  |                                | 5                | 5                              | 103             |
| Titres détenus par la SICAF BIAT      | 467                  | 4                    | 471                  | 63                             | 24               | 87                             | 384             |
| SIM                                   | 163                  |                      | 163                  | 24                             | 8                | 32                             | 131             |
| TAAMIR                                | 131                  |                      | 131                  | 20                             | 7                | 27                             | 104             |
| PROTECTRICE                           | 122                  |                      | 122                  | 12                             | 6                | 18                             | 104             |
| SGP                                   | 34                   |                      | 34                   | 5                              | 2                | 7                              | 27              |
| SOPIAT                                | 17                   | 4                    | 21                   | 2                              | 1                | 3                              | 18              |
| <b>Total Consolidé</b>                | <b>8 806</b>         | <b>48</b>            | <b>8 854</b>         | <b>1 303</b>                   | <b>443</b>       | <b>1 746</b>                   | <b>7 107</b>    |



#### IV-7/ Autres actifs

Les autres actifs du groupe BIAT totalisent au 31-12-2006 148.272 mD contre 128.497 mD à la clôture de l'exercice précédent. La contribution de chaque société s'analyse comme suit :

(en mD)

| Sociétés                                            | 31-12-2006     |
|-----------------------------------------------------|----------------|
| Compte d'attente et de régularisation               | 22.171         |
| BIAT                                                | 20.670         |
| ASSURANCES BIAT                                     | 735            |
| SGP                                                 | 323            |
| PROTECTRICE                                         | 176            |
| FAIZA                                               | 137            |
| AUTRE                                               | 130            |
| Créances pour dépôts auprès des cédantes            | 80             |
| ASSURANCES BIAT                                     | 80             |
| Créances nées d'opérations d'assurance              | 9 886          |
| ASSURANCES BIAT                                     | 9 886          |
| Part des réassureurs dans les provisions techniques | 4 609          |
| ASSURANCES BIAT                                     | 4 609          |
| Autres actifs courants                              | 111 526        |
| BIAT                                                | 103 633        |
| TAAMIR                                              | 3.279          |
| OSI                                                 | 897            |
| ASSURANCES BIAT                                     | 782            |
| SALLOUM                                             | 626            |
| PROTECTRICE                                         | 617            |
| SICAR AVENIR                                        | 533            |
| SICAV TRESOR                                        | 332            |
| FAIZA                                               | 322            |
| GOLF SOUSSE MONASTIR                                | 310            |
| PALM LINKS                                          | 165            |
| SOPIAT                                              | 25             |
| AUTRES                                              | 5              |
| <b>Total Consolidé</b>                              | <b>148.272</b> |

Ainsi, le total du bilan a enregistré entre décembre 2005 et décembre 2006 un accroissement de 593.960 mD ou 14,90% en passant de 3.986.239 mD à 4.580.199 mD.

#### NOTE N° V: Les Eléments du Passif du Bilan

##### V-1/ Banque centrale CCP et TGT

Le poste «Banque centrale, CCP, et TGT » qui s'élève au 31 décembre 2006 à 12.764 mD contre 2.559 mD à la clôture de l'exercice précédent provient exclusivement de la BIAT.

##### V-2/ Dépôts et avoirs des établissements bancaires et financiers

Le poste «Dépôts et avoirs des établissements bancaires et financiers » totalise au 31 décembre 2006 un solde de 24.236 mD contre 118.590 mD à la même date de l'exercice précédent. Il provient exclusivement de la BIAT.

**V-3/ Dépôts et avoirs de la clientèle**

Le poste «Dépôts et avoirs de la clientèle» totalise au 31 décembre 2006 un solde de 3.456.452 mD contre 2.989.820 mD à la même date de l'exercice précédent. Il provient exclusivement de la BIAT.

**V-4/ Emprunts et ressources spéciales**

Le poste «Emprunts et ressources spéciales» totalise au 31 décembre 2006 un solde de 180.492 mD contre 191.140 mD à l'issue de l'exercice précédent. Il provient de la BIAT à concurrence de 179.192 mD et de la SICAR Avenir à hauteur de 1.300 mD.

**V-5/ Autres passifs**

Les autres passifs du groupe BIAT totalisent au 31 décembre 2006 114.301 mD contre 96.369 mD à la clôture de l'exercice précédent. La contribution de chaque société s'analyse comme suit :

(en mD)

| <b>SOCIETES</b>                                   | <b>31-12-2006</b> |
|---------------------------------------------------|-------------------|
| <b>Provisions pour risque et charges</b>          | <b>13.007</b>     |
| BIAT                                              | 10.965            |
| OSI                                               | 898               |
| TAAMIR                                            | 435               |
| FAIZA                                             | 137               |
| GOLF SOUSSE MONASTIR                              | 517               |
| AUTRES                                            | 55                |
| <b>Provisions techniques</b>                      | <b>26.526</b>     |
| ASSURANCES BIAT                                   | 26.526            |
| <b>Dettes pour dépôts reçus des cessionnaires</b> | <b>5.381</b>      |
| ASSURANCES BIAT                                   | 5.381             |
| <b>Compte d'attente &amp; de régularisation</b>   | <b>45.468</b>     |
| BIAT                                              | 44.397            |
| ASSURANCES BIAT                                   | 231               |
| FCC                                               | 218               |
| PALM LINKS IMMOBILIERE                            | 122               |
| OSI                                               | 126               |
| CIAR                                              | 120               |
| FPG                                               | 75                |
| SICAV TRESOR                                      | 38                |
| TAAMIR                                            | 26                |
| TUNISIE TITRISATION                               | 25                |
| PROTECTRICE                                       | 24                |
| AUTRES                                            | 67                |
| <b>Autres passifs courants</b>                    | <b>23.918</b>     |
| BIAT                                              | 20.994            |
| GOLF SOUSSE MONASTIR                              | 1.089             |
| ASSURANCES BIAT                                   | 537               |
| PROTECTRICE                                       | 469               |
| OSI                                               | 407               |
| SGP                                               | 402               |
| AUTRES                                            | 20                |
| <b>Total Consolidé</b>                            | <b>114.301</b>    |

Les autres passifs courants comportent un montant de - 91 mD correspondant aux impôts différés enregistrés sur les opérations de retraitement des intra groupe et d'amortissement des écarts d'acquisition, dont le détail par société se présente comme suit :

(en mD)

| SOCIÉTÉS               | IMPÔT<br>DIFFÉRÉ SUR<br>RETRAITEMENT<br>DES OPÉRATIONS<br>INTRA GROUPE | IMPÔT DIFFÉRÉ SUR RETRAITEMENT<br>DES PROVISIONS |                                       | IMPÔT DIFFÉRÉ SUR<br>AMORTISSEMENT ÉCART<br>D'ACQUISITION |                                       | TOTAL<br>CONSOLIDÉ |
|------------------------|------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------|---------------------------------------|-----------------------------------------------------------|---------------------------------------|--------------------|
|                        |                                                                        | EFFET SUR<br>LES RÉSERVES<br>CONSOLIDÉES         | EFFET SUR<br>LE RÉSULTAT<br>CONSOLIDÉ | EFFET SUR<br>LES RÉSERVES<br>CONSOLIDÉES                  | EFFET SUR<br>LE RÉSULTAT<br>CONSOLIDÉ |                    |
| BIAT                   | - 197                                                                  | 454                                              | 220                                   |                                                           |                                       | 477                |
| SIM                    |                                                                        |                                                  |                                       | - 5                                                       | - 2                                   | - 7                |
| OSI                    | 2                                                                      |                                                  | - 1                                   | 8                                                         |                                       | 9                  |
| TAAMIR                 |                                                                        |                                                  |                                       | - 4                                                       | - 1                                   | - 5                |
| PROTECTRICE            | - 562                                                                  |                                                  |                                       | 13                                                        | - 1                                   | - 550              |
| SALLOUM                |                                                                        |                                                  |                                       |                                                           | - 2                                   | - 2                |
| SGP                    |                                                                        |                                                  |                                       | - 1                                                       |                                       | - 1                |
| GOLF SOUSSE MONASTIR   |                                                                        |                                                  |                                       | - 70                                                      | - 18                                  | - 88               |
| FPG                    |                                                                        |                                                  |                                       | 15                                                        | - 1                                   | 14                 |
| ASSURANCES BIAT        | 525                                                                    |                                                  |                                       | 12                                                        | - 1                                   | 536                |
| SICAR AVENIR           |                                                                        |                                                  |                                       | 14                                                        | - 1                                   | 13                 |
| CIAR                   | - 5                                                                    |                                                  |                                       |                                                           |                                       | - 5                |
| BIAT ASSETS MANAGEMENT | - 243                                                                  |                                                  |                                       |                                                           |                                       | - 243              |
| SICAF BIAT             | - 5                                                                    |                                                  |                                       |                                                           | - 1                                   | - 6                |
| BAT                    | 2                                                                      |                                                  |                                       | - 9                                                       | - 2                                   | - 9                |
| STI                    |                                                                        |                                                  |                                       | - 155                                                     | - 56                                  | - 211              |
| TUNISIE TITRISATION    | - 13                                                                   |                                                  |                                       |                                                           |                                       | - 13               |
| <b>Total</b>           | <b>- 496</b>                                                           | <b>454</b>                                       | <b>219</b>                            | <b>- 182</b>                                              | <b>- 87</b>                           | <b>- 91</b>        |

**NOTE N° VI: Les Intérêts Minoritaires**

Les intérêts minoritaires se détaillent par société consolidée comme suit :

(en mD)

| Société                | Part des Minoritaires dans les<br>Réserves Consolidées |                | Part des Minoritaires dans les<br>Résultats Consolidés |               |
|------------------------|--------------------------------------------------------|----------------|--------------------------------------------------------|---------------|
|                        | 2006                                                   | 2005           | 2006                                                   | 2005          |
| SIM                    | - 1                                                    | -1             |                                                        | -             |
| TAAMIR                 | - 5                                                    | -1             |                                                        | -2            |
| PROTECTRICE            | 108                                                    | 101            | 13                                                     | 7             |
| SALLOUM                | 2.260                                                  | 2.259          |                                                        | -             |
| SGP                    | 3                                                      | 1              | 1                                                      | -             |
| SICAV Prosperity       | 2.791                                                  | 3.901          | 217                                                    | 237           |
| Ste FAIZA              | 406                                                    | 778            | - 1                                                    | -371          |
| GOLF SOUSSE MONASTIR   | 1.433                                                  | 2.048          | - 19                                                   | -280          |
| FPG                    | 2                                                      | 2              |                                                        | -             |
| ASSURANCES BIAT        | 5.855                                                  | 5.724          | 1.067                                                  | 1.058         |
| SICAV Trésor           | 343.144                                                | 269.029        | 17.940                                                 | 14.696        |
| SICAR Avenir           | 509                                                    | 510            | 2                                                      | 0             |
| CIAR                   | 8                                                      | 8              |                                                        | 1             |
| SOPIAT                 | 1                                                      | -              |                                                        |               |
| SICAV Opportunity      | 1.598                                                  | 451            | 130                                                    | 39            |
| BIAT Assets Management | 9                                                      | 8              | - 4                                                    | -3            |
| SICAF BIAT             | 2                                                      |                |                                                        |               |
| PALM LINKS IMMOBILIERE | 169                                                    | 161            | 6                                                      | 7             |
| TUNISIE TITRISATION    | 51                                                     | 51             | - 30                                                   | -             |
| EL FEJJA               | 400                                                    |                |                                                        |               |
| FCC                    | 27.591                                                 |                | 782                                                    |               |
| <b>TOTAL</b>           | <b>386.333</b>                                         | <b>285.030</b> | <b>20.103</b>                                          | <b>15.389</b> |

**NOTE N° VII: Les Réserves Consolidées**

Les réserves consolidées se détaillent au 31 décembre 2006 et 2005, par société consolidée comme suit :

(en mD)

|                        | 31-12-2006     | 31-12-2005     |
|------------------------|----------------|----------------|
| BIAT                   | 226.638        | 145.351        |
| SIM                    | -46            | -47            |
| OSI                    | -539           | -309           |
| TAAMIR                 | -917           | -120           |
| LA PROTECTRICE         | 775            | 166            |
| SALLOUM                |                | 7              |
| SGP                    | 713            | 369            |
| SICAV PROSPERITY       | - 1            | 24             |
| FAIZA                  | -243           | 29             |
| GOLF SOUSSE MONASTIR   | -342           | 278            |
| FPG                    | -125           | -337           |
| ASSURANCES BIAT        | 525            | 358            |
| SICAV TRESOR           | -11            | -249           |
| SICAR AVENIR           | 867            | 839            |
| CIAR                   | 319            | 412            |
| SOPIAT                 | 3              | 1              |
| SICAV Opportunity      | 62             | 6              |
| BIAT ASSETS MANAGEMENT | 460            | 388            |
| SICAF BIAT             | 332            | 24             |
| PALM LINKS IMMOBILIERE | 128            | 62             |
| CIAT                   | 75             | 291            |
| BAT                    | -52            | -27            |
| STI                    | 2.805          | 3.588          |
| FCC                    | 2              |                |
| <b>Total</b>           | <b>231.428</b> | <b>151.104</b> |

(en mD)

| Filiales                | Meth<br>conso | Capitaux propres |                | Elimin<br>titres<br>(1) | Ajust<br>EA<br>positif<br>(2) | Ajust<br>EA<br>negatif<br>(3) | Retrait<br>IG<br>(4) | Amort<br>EA<br>(5) | Effet<br>impôt<br>diff<br>(6) | Part IM<br>RES conso<br>(7) | Réserves<br>Consolidées |                |
|-------------------------|---------------|------------------|----------------|-------------------------|-------------------------------|-------------------------------|----------------------|--------------------|-------------------------------|-----------------------------|-------------------------|----------------|
|                         |               | Capital          | Réserves       |                         |                               |                               |                      |                    |                               |                             | 2006                    | 2005           |
| BIAT                    | IG            |                  | 225.724        |                         |                               |                               | 1.134                |                    | - 220                         |                             | 226.638                 | 145 351        |
| SICAF BIAT              | IG            | 19.000           | -1.081         | - 18.999                | 152                           |                               | 1.262                |                    |                               | - 2                         | 332                     | 24             |
| BAM                     | IG            | 500              | 51             | - 492                   |                               |                               | 410                  |                    |                               | - 9                         | 460                     | 388            |
| ASSURAN BIAT            | IG            | 10.000           | 660            | - 4.608                 | 86                            | - 80                          | 271                  | 63                 | - 12                          | - 5.855                     | 525                     | 358            |
| CIAR                    | IG            | 1.000            | 257            | - 994                   |                               |                               | 64                   |                    |                               | - 8                         | 319                     | 412            |
| SOPIAT                  | IG            | 2.600            |                | - 2.616                 | 21                            |                               |                      | - 2                |                               | - 1                         | 3                       | 1              |
| FAIZA                   | IG            | 1.280            | - 576          | - 542                   |                               |                               |                      |                    |                               | - 406                       | - 243                   | 29             |
| PROTECTRICE             | IG            | 40               | 631            | - 891                   | 122                           | - 81                          | 1.007                | 68                 | - 13                          | - 108                       | 775                     | 166            |
| OSI                     | IG            | 20               | - 509          | - 41                    |                               | - 44                          |                      | 44                 | - 9                           |                             | - 539                   | -309           |
| SIM                     | IG            | 823              | - 453          | - 578                   | 163                           |                               | 18                   | - 24               | 5                             | 1                           | - 46                    | -47            |
| SGP                     | IG            | 9.041            | 724            | - 9.802                 | 34                            |                               | 723                  | - 5                | 1                             | - 3                         | 713                     | 369            |
| SALLOUM                 | IG            | 4.000            |                | - 1.903                 | 171                           | - 8                           |                      |                    |                               | - 2.260                     |                         | 7              |
| FPG                     | IG            | 3.000            | - 123          | - 2.998                 | 16                            | - 79                          |                      | 76                 | - 15                          | - 2                         | - 125                   | -337           |
| TAAMIR                  | IG            | 5.088            | - 1.487        | - 4.656                 | 131                           |                               | 18                   | - 20               | 4                             | 5                           | - 917                   | -120           |
| SICAV TRESOR            | IG            | 351.548          | 477            | - 9.339                 |                               |                               | 447                  |                    |                               | -343 144                    | - 11                    | -249           |
| SICAV OPPOR             | IG            | 2.038            | 102            | - 570                   |                               |                               | 89                   |                    |                               | - 1.598                     | 62                      | 6              |
| SICAV<br>PROSPER        | IG            | 2.919            | - 119          | - 10                    |                               |                               |                      |                    |                               | - 2.791                     | - 1                     | 24             |
| SICAV OBL PAT           | IG            | 1.000            |                | - 1.000                 |                               |                               |                      |                    |                               |                             |                         |                |
| SICAR AVENIR            | IG            | 23.000           | 127            | - 22.599                | 95                            | - 76                          | 771                  | 71                 | - 14                          | - 509                       | 867                     | 839            |
| PALM LIN IMMO           | IG            | 200              | 137            | - 100                   |                               |                               | 60                   |                    |                               | - 169                       | 128                     | 62             |
| TITRISATION             | IG            | 250              |                | - 200                   |                               |                               |                      |                    |                               | - 50                        | -                       | -              |
| CIAT                    | SORTI         |                  |                |                         |                               |                               | 75                   |                    |                               |                             | 75 <sup>(*)</sup>       | 291            |
| BAT                     | ME            | 3.711            | -297           |                         |                               |                               | 2                    | - 45               | 9                             |                             | - 52                    | -27            |
| GOLF SOUSSE<br>MONASTIR | IG            | 6.500            | - 3.800        | - 3.134                 | 1.818                         |                               |                      | - 364              | 71                            | - 1.433                     | - 342                   | 278            |
| FCC                     | IG            | 46.513           |                | - 18.920                |                               |                               |                      |                    |                               | - 27.591                    | 2                       |                |
| STI                     | ME            | 60.000           | -8.616         |                         |                               |                               |                      | - 799              | 155                           |                             | 2.805                   | 3 588          |
| EL FEJJA                | IG            | 1.000            |                | - 600                   |                               |                               |                      |                    |                               | - 400                       |                         | -              |
| <b>Totaux</b>           |               | <b>555.071</b>   | <b>211.829</b> | <b>- 105.592</b>        | <b>2.809</b>                  | <b>- 368</b>                  | <b>6.351</b>         | <b>- 937</b>       | <b>- 38</b>                   | <b>- 386.333</b>            | <b>231.428</b>          | <b>151 104</b> |

(\*) Ce montant est relatif à la correction de la plus value de cession des titres CIAT réalisée par la BIAT et la SGP pour 109 mD, ainsi que l'effet de la réévaluation des titres CIAT non cédés détenus par la BIAT pour - 34 mD

(1) Elimination titres (2) Ajustement Ecart d'Acquisition Positif (3) Ajustement Ecart d'Acquisition Négatif (4) Retraitements Intergroupes  
(5) Amortissements Ecart d'Acquisition (6) Effets d'Impôts Différés (7) Parts d'Intérêts Minoritaires dans les Réserves Consolidées

Les réserves des sociétés consolidées s'élevant au 31 décembre 2006 à 211.829 mD se détaillent ainsi :

(en mD)

| Sociétés Consolidées   | Réserve Légale | Prime d'émission | Réserve Ordinaire et Extraordinaire | Réserve de Réévaluation | Résultat Reporté | Autres Réserves | Total Réserves |
|------------------------|----------------|------------------|-------------------------------------|-------------------------|------------------|-----------------|----------------|
| BIAT                   | 10.954         | 141.760          | 33.806                              |                         |                  | 39.204          | 225.724        |
| SICAF BIAT             | 1              |                  |                                     |                         | - 1.082          |                 | - 1.081        |
| BIAT ASSETS Management | 50             |                  |                                     |                         | 1                |                 | 51             |
| ASSURANCES BIAT        | 439            |                  | 56                                  |                         | 165              |                 | 660            |
| CIAR                   | 63             |                  | 194                                 |                         |                  |                 | 257            |
| FAIZA                  | 4              |                  |                                     |                         | - 580            |                 | - 576          |
| PROTECTRICE            | 4              |                  |                                     |                         | 627              |                 | 631            |
| OSI                    | 2              |                  | 80                                  |                         | - 591            |                 | - 509          |
| SIM                    |                |                  |                                     |                         | - 453            |                 | - 453          |
| SGP                    | 55             |                  |                                     |                         | 669              |                 | 724            |
| FPG                    | 11             |                  |                                     |                         | - 134            |                 | - 123          |
| TAAMIR                 |                |                  |                                     |                         | - 1.487          |                 | - 1.487        |
| SICAV TRESOR           |                |                  |                                     |                         | 477              |                 | 477            |
| SICAV OPPORTUNITY      |                |                  |                                     |                         | 102              |                 | 102            |
| SICAV PROSPERITY       |                |                  |                                     |                         | - 119            |                 | - 119          |
| SICAR AVENIR           | 126            |                  |                                     |                         | 1                |                 | 127            |
| PALM LINKS Immobilière | 24             |                  |                                     |                         | 113              |                 | 137            |
| BAT                    |                |                  |                                     |                         | - 220            | - 77            | - 297          |
| GOLF SOUSSE MONASTIR   |                |                  |                                     | 8.413                   | - 12.213         |                 | - 3.800        |
| STI                    |                |                  |                                     | 21.111                  | - 29.727         |                 | - 8.616        |
| <b>Totaux</b>          | <b>11.733</b>  | <b>141.760</b>   | <b>34.136</b>                       | <b>29.524</b>           | <b>- 45.789</b>  | <b>39.127</b>   | <b>211.829</b> |

La contribution de la BIAT dans les réserves consolidées du Groupe s'élève au 31 décembre 2006 à 97,93 %.

Ces réserves se présentent par méthode de consolidation comme suit :

(en mD)

|                                              | 31-12-2006     | 31-12-2005     |
|----------------------------------------------|----------------|----------------|
| Société Mère : BIAT                          | 226.638        | 145.351        |
| Sociétés consolidées par intégration globale | 1.962          | 1.901          |
| Sociétés consolidées par mise en équivalence | 2.828          | 3.852          |
| <b>Total</b>                                 | <b>231.428</b> | <b>151.104</b> |

La contribution du secteur financier, y compris la BIAT dans les réserves consolidées du Groupe s'élève au 31 décembre 2006 à 99.60 %.

Ces réserves se présentent par secteur d'activité comme suit :

(en mD)

| Secteur d'activité                  | 31-12-2006     | %              | 31-12-2005     | %              |
|-------------------------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| <b>Secteur financier</b>            | <b>230.504</b> | <b>99.60%</b>  | <b>147.324</b> | <b>97.50%</b>  |
| Banques                             | 226.586        | 97.91%         | 145.324        | 96.17%         |
| Assurances                          | 1.300          | 0.56%          | 524            | 0.35%          |
| OPCVM                               | 50             | 0.02%          | - 219          | - 0.14%        |
| Stes d'investissement               | 1.199          | 0.52%          | 863            | 0.57%          |
| Fonds commun de créances            | 2              | -              | -              |                |
| Gestion et intermédiation en bourse | 1.048          | 0.45%          | 420            | 0.28%          |
| Stes de recouvrement                | 319            | 0.14%          | 412            | 0.27%          |
| <b>Secteur tourisme</b>             | <b>2.538</b>   | <b>1.09%</b>   | <b>4.157</b>   | <b>2.75%</b>   |
| <b>Secteur immobilier</b>           | <b>- 786</b>   | <b>- 0.34%</b> | <b>- 50</b>    | <b>- 0.03%</b> |
| <b>Secteur de service</b>           | <b>- 828</b>   | <b>- 0.36%</b> | <b>- 327</b>   | <b>-0.22%</b>  |
| <b>Total</b>                        | <b>231.428</b> | <b>100%</b>    | <b>151.104</b> | <b>100%</b>    |



## NOTE N° VIII: Résultat Consolidé

La contribution de chaque société consolidée dans le résultat consolidé du groupe s'analyse entre 2006 et 2005 comme suit :

(en mD)

|                        | 31-12-2006    | 31-12-2005    |
|------------------------|---------------|---------------|
| Société Mère : BIAT    | 20.129        | 17.075        |
| SIM                    | - 11          | -1            |
| OSI                    | - 95          | -230          |
| TAAMIR                 | - 45          | -798          |
| PROTECTRICE            | 59            | 35            |
| SALLOUM                | - 7           |               |
| SGP                    | 174           | 88            |
| SICAV PROSPERITY       | 1             | 14            |
| FAIZA                  | - 1           | -272          |
| GOLF SOUSSE MONASTIR   | - 90          | -246          |
| FPG                    | 283           | 177           |
| ASSURANCES BIAT        | 846           | 842           |
| SICAV TRESOR           | 449           | 218           |
| SICAR AVENIR           | 68            | 17            |
| CIAR                   | 50            | 77            |
| SOPIAT                 | - 79          |               |
| SICAV OPPORTUNITY      | 44            | 81            |
| BIAT ASSETS MANAGEMENT | - 221         | -156          |
| SICAF BIAT             | - 31          | -10           |
| PALM LINKS IMMOBILIERE | 6             | 7             |
| CIAT                   | 293           | 29            |
| BAT                    | 10            | -15           |
| STI                    | - 1.308       | -530          |
| TUNISIE TITRISATION    | - 72          |               |
| FCC                    | 439           |               |
| <b>Total</b>           | <b>20.889</b> | <b>16.402</b> |



(en mD)

| Filiales                | Meth<br>Conso | Resut Social  | Retraitements<br>Intergroupes | Retrai<br>Prov<br>(1) | Retrai<br>Div<br>(2) | Retrai<br>+ Val<br>(3) | Effet<br>Impot | Resul<br>Conso<br>Retr<br>(4) | Part du<br>Groupe | Amor <sup>(**)</sup><br>Ea<br>(5) | Effet<br>Impôt | Résultat<br>Consolidé |               |
|-------------------------|---------------|---------------|-------------------------------|-----------------------|----------------------|------------------------|----------------|-------------------------------|-------------------|-----------------------------------|----------------|-----------------------|---------------|
|                         |               |               |                               |                       |                      |                        |                |                               |                   |                                   |                | 2006                  | 2 005         |
| BIAT                    | IG            | 21.055        | - 1.041                       | 2.343                 | - 1.970              |                        | -257           | 20.129                        | 20.129            |                                   |                | 20.129                | 17.075        |
| SICAF BIAT              | IG            | 451           | - 105                         |                       | - 376                |                        | 5              | - 25                          | - 25              | - 8                               | 1              | - 31                  | -10           |
| BAM                     | IG            | 556           | - 1.022                       |                       | - 2                  |                        | 243            | - 225                         | - 221             |                                   |                | - 221                 | -156          |
| ASSUR BIAT              | IG            | 861           | 1.828                         |                       | - 249                |                        | - 525          | 1.915                         | 849               | - 4                               | 1              | 846                   | 842           |
| CIAR                    | IG            | 60            | - 15                          |                       |                      |                        | 5              | 50                            | 50                |                                   |                | 50                    | 77            |
| SOPIAT                  | IG            | - 75          | - 3                           |                       |                      |                        |                | - 78                          | - 78              | - 1                               |                | - 79                  | -             |
| FAIZA                   | IG            | - 5           | 2                             |                       |                      |                        |                | - 3                           | - 1               |                                   |                | - 1                   | -272          |
| PROTECTRICE             | IG            | 1.484         | - 1.939                       |                       | - 30                 |                        | 562            | 77                            | 64                | - 6                               | 1              | 59                    | 36            |
| OSI                     | IG            | - 96          | 5                             |                       |                      | - 3                    | - 1            | - 95                          | - 95              |                                   |                | - 95                  | -230          |
| SIM                     | IG            | 23            | - 1                           |                       | - 26                 |                        |                | - 4                           | - 4               | - 8                               | 2              | - 11                  | -1            |
| SGP                     | IG            | 815           | 11                            | 247                   | - 496                | - 402                  |                | 175                           | 175               | - 2                               |                | 174                   | 88            |
| SALLOUM                 | IG            |               |                               |                       |                      |                        |                |                               |                   | - 9                               | 2              | - 7                   | -             |
| FPG                     | IG            | 396           | - 43                          |                       | - 69                 |                        |                | 284                           | 284               | - 1                               |                | 283                   | 177           |
| TAAMIR                  | IG            | - 33          | - 3                           |                       | - 3                  |                        |                | - 39                          | - 39              | - 7                               | 1              | - 45                  | -798          |
| SICAV TRESOR            | IG            | 16.888        | 1.501                         |                       |                      |                        |                | 18.389                        | 449               |                                   |                | 449                   | 218           |
| SICAV OPPOR             | IG            | 156           | 18                            |                       |                      |                        |                | 174                           | 44                |                                   |                | 44                    | 81            |
| SICAV PROS              | IG            | 202           | 16                            |                       |                      |                        |                | 218                           | 1                 |                                   |                | 1                     | 14            |
| SICAR AVENIR            | IG            | 866           | - 595                         |                       | - 27                 | - 170                  |                | 74                            | 72                | - 5                               | 1              | 68                    | 17            |
| PALM LIN IMMO           | IG            | 11            |                               |                       |                      |                        |                | 11                            | 6                 |                                   |                | 6                     | 7             |
| TITRISATION             | IG            | 25            | - 140                         |                       |                      |                        | 13             | - 102                         | - 72              |                                   |                | - 72                  | -             |
| CIAT                    | SORTI         |               |                               |                       |                      |                        |                | 293                           | 293               |                                   |                | 293 <sup>(***)</sup>  | 29            |
| BAT                     | ME            |               |                               |                       |                      |                        | - 2            | 22                            | 18                | - 11                              | 2              | 10                    | -15           |
| STI                     | ME            |               |                               |                       |                      |                        |                | - 1.074                       | - 1.074           | - 291                             | 56             | - 1.308               | -530          |
| GOLF SOUSSE<br>MONASTIR | IG            | - 758         | 722                           |                       |                      |                        |                | - 36                          | - 17              | -91                               | 18             | - 90                  | -246          |
| FCC                     | IG            | 466           | 755                           |                       |                      |                        |                | 1.221                         | 439               |                                   |                | 439                   | -             |
| <b>Totaux</b>           |               | <b>43.348</b> | <b>- 49</b>                   | <b>2.590</b>          | <b>- 3248</b>        | <b>- 575</b>           | <b>43</b>      | <b>41.351</b>                 | <b>21.247</b>     | <b>- 444</b>                      | <b>85</b>      | <b>20.889</b>         | <b>16.402</b> |

(\*\*) Durant l'exercice précédent l'amortissement de l'écart d'acquisition était présenté en totalité sous code BIAT

(\*\*\*) Ce montant est relatif à la plus value de cession des titres CIAT réalisée par la BIAT et la SGP pour 223 MD, ainsi que le résultat dégagé par la CIAT au cours des premiers 4 mois 2006 pour 70 MD

(1) Retraitements Provisions (2) Retraitements dividendes (3) Retraitements Plus Values (4) Résultats Consolidés Retraités (5) Amortissements Ecart d'Acquisition

Ces résultats se présentent par méthode de consolidation comme suit :

(en mD)

|                                              | 31-12-2006    | 31-12-2005    |
|----------------------------------------------|---------------|---------------|
| Société Mère : BIAT                          | 20.129        | 17.075        |
| Sociétés consolidées par intégration globale | 1.765         | -157          |
| Sociétés consolidées par mise en équivalence | - 1.005       | -516          |
| <b>Total</b>                                 | <b>20.889</b> | <b>16.402</b> |

La contribution des résultats consolidés par secteur d'activité se présente comme suit :

(en mD)

| Secteur d'activité                  | 31-12-2006    | %           | 31-12-2005    | %           |
|-------------------------------------|---------------|-------------|---------------|-------------|
| Secteur financier                   | 22.228        | 105,19%     | 18.443        | 112,44%     |
| Banques                             | 20.139        | 95,30%      | 17.060        | 104,01%     |
| Assurances                          | 905           | 4,28%       | 877           | 5,35%       |
| OPCVM                               | 494           | 2,34%       | 313           | 1,91%       |
| Stes d'investissement               | 37            | 0,18%       | 7             | 0,04%       |
| Fonds commun des créances           | 367           | 1,74%       | -             | -           |
| Gestion et intermédiation en bourse | 236           | 1.12%       | 109           | 0,66%       |
| Stes de recouvrement                | 50            | 0,24%       | 77            | 0,47%       |
| Secteur tourisme                    | - 1.108       | - 5,30%     | - 747         | - 4,55%     |
| Secteur immobilier                  | - 125         | -0,59%      | - 791         | - 4,82%     |
| Secteur de service                  | - 107         | -0,51%      | - 503         | - 3,07%     |
| <b>Total</b>                        | <b>20.889</b> | <b>100%</b> | <b>16.402</b> | <b>100%</b> |

## Contribution des Sociétés Consolidées par Mise en Equivalence dans les Capitaux Propres :

## • Part dans les Capitaux Propres avant Résultat de l'exercice :

(en mD)

| Nom de la Société                                                                 | % d'intérêt         |         | Part du Groupe dans les Capitaux Propres avant Résultat de l'exercice |                |
|-----------------------------------------------------------------------------------|---------------------|---------|-----------------------------------------------------------------------|----------------|
|                                                                                   | 2006                | 2005    | 2006                                                                  | 2005           |
| Compagnie Internationale Arabe de Tourisme CIAT                                   | Sortie du Périmètre | 28,75 % | 75                                                                    | - 1.852        |
| Banque d'Affaires de Tunisie BAT                                                  | 22,22 %             | 22,22 % | - 241                                                                 | - 227          |
| Société Tanit International STI                                                   | 27,50 %             | 27,50 % | - 2.370                                                               | - 1.839        |
| <b>Total 1</b>                                                                    |                     |         | <b>- 2.536</b>                                                        | <b>- 3.918</b> |
| Ajustement des réserves consolidées par les traitements des écarts d'acquisitions |                     |         | 5.364                                                                 | 7.770          |
| <b>Total 2</b>                                                                    |                     |         | <b>2.828</b>                                                          | <b>3.852</b>   |

La contribution de la CIAT dans les capitaux propres consolidés avant résultat de l'exercice provient essentiellement de :

(en mD)

|                                                                             |           |
|-----------------------------------------------------------------------------|-----------|
| Correction de la plus value de cession des titres CIAT réalisée par la BIAT | - 114     |
| Correction de la plus value de cession des titres CIAT réalisée par la SGP  | 223       |
| Correction de la valeur des titres CIAT non cédés                           | - 34      |
| <b>Total</b>                                                                | <b>75</b> |

## • Part dans le Résultat

(en mD)

| Nom de la Société                                                 | % d'intérêt         |         | Part du Groupe dans le Résultat de l'exercice |              |
|-------------------------------------------------------------------|---------------------|---------|-----------------------------------------------|--------------|
|                                                                   | 2006                | 2005    | 2006                                          | 2005         |
| Compagnie Internationale Arabe de Tourisme CIAT                   | SORTIE DU PERIMETRE | 28,75 % | 293                                           | 29           |
| Banque d'Affaires de Tunisie BAT                                  | 22.22 %             | 22,22 % | 21                                            | - 15         |
| Société Tanit International STI                                   | 27.50 %             | 27,50 % | - 1.074                                       | - 530        |
| <b>Total 1</b>                                                    |                     |         | <b>- 760</b>                                  | <b>- 516</b> |
| Amortissement des écarts d'acquisition et effet d'impôt y relatif |                     |         | - 245                                         | - 326        |
| <b>Total 2</b>                                                    |                     |         | <b>- 1.005</b>                                | <b>- 842</b> |

La contribution de la CIAT dans les capitaux propres consolidés avant résultat de l'exercice provient essentiellement de :

(en mD)

|                                                                                                           |            |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------|
| Correction de la plus value de cession des titres CIAT réalisée par la BIAT                               | 75         |
| Correction de la plus value de cession des titres CIAT réalisée par la SGP                                | 148        |
| Prise en charge de la part du groupe dans le résultat réalisé par la CIAT durant les 4 premiers mois 2006 | 70         |
| <b>Total</b>                                                                                              | <b>293</b> |

## NOTE N° IX: Les Eléments de l'état de Résultat

### IX -1/ Intérêts et revenus assimilés

Le poste «Intérêts et revenus assimilés» qui s'élève au 31 décembre 2006 à 222.220 mD contre 190.519 mD à l'issue de l'exercice précédent, provient principalement de la BIAT comme l'indique le tableau suivant :

(en mD)

| Société      | Social         | Incidence des retraitements intra groupe | Total consolidé |
|--------------|----------------|------------------------------------------|-----------------|
| BIAT         | 220.450        | - 681                                    | 219.769         |
| PROTECTRICE  | 20             | - 15                                     | 6               |
| FPG          | 15             |                                          | 15              |
| CIAR         | 76             | - 32                                     | 44              |
| FCC          | 2.386          |                                          | 2.386           |
| <b>Total</b> | <b>222.947</b> | <b>- 728</b>                             | <b>222.220</b>  |

### IX -2/ Commissions sur opérations d'assurance (en produits)

Le poste «Commissions (en produits) sur opérations d'assurance» qui s'élève au 31 décembre 2006 à 26.790 mD contre 13.846 mD à la même date de l'exercice précédent, provient de les ASSURANCES BIAT à concurrence de 25.547 mD et de la PROTECTRICE pour 1.243 mD.

### IX -3/ Commissions sur opérations bancaires (en produits)

Ces commissions se détaillent par société comme suit :

(en mD)

| Société      | Social        | Incidence des retraitements intra groupe | Total consolidé |               |
|--------------|---------------|------------------------------------------|-----------------|---------------|
|              |               |                                          | 2006            | 2005          |
| BIAT         | 46.750        | - 1.380                                  | 45.370          | 41.471        |
| FPG          | 361           | - 31                                     | 330             | 289           |
| AUTRES       |               |                                          |                 | 901           |
| <b>Total</b> | <b>47.111</b> | <b>- 1.411</b>                           | <b>45.700</b>   | <b>42.661</b> |

### IX -4/ Gains sur portefeuille titre commercial

Ces gains se détaillent par société comme suit :

(en mD)

| Société           | SOCIAL AU 31-12-2006 | Incidence des retraitements intra groupe | Total consolidé |               |
|-------------------|----------------------|------------------------------------------|-----------------|---------------|
|                   |                      |                                          | 2006            | 2005          |
| BIAT              | 46.949               | 911                                      | 47.860          | 42.318        |
| SICAV PROSPERITY  | 232                  |                                          | 232             | 267           |
| FPG               | 150                  |                                          | 150             | 134           |
| ASSURANCES BIAT   | 1.271                | - 709                                    | 562             | 597           |
| SICAV TRESOR      | 19.058               |                                          | 19.058          | 15.436        |
| SICAR AVENIR      | 609                  | - 635                                    | - 26            | 58            |
| SICAV OPPORTUNITY | 186                  |                                          | 186             | 130           |
| FCC               | 85                   | - 96                                     | - 11            |               |
| Autres            |                      |                                          |                 | 4             |
| <b>Total</b>      | <b>68.540</b>        | <b>- 529</b>                             | <b>68.011</b>   | <b>58.944</b> |

**IX -5/ Revenus du portefeuille d'investissement**

Ces revenus se détaillent par société comme suit :

(en mD)

| Société                | Social au<br>31-12-2006 | Incidence des retraitements<br>intra groupe | Total consolidé |            |
|------------------------|-------------------------|---------------------------------------------|-----------------|------------|
|                        |                         |                                             | 2006            | 2005       |
| BIAT                   | 2.700                   | - 1.993                                     | 708             | 700        |
| TAAMIR                 | 10                      | - 3                                         | 7               |            |
| PROTECTRICE            | 74                      | - 32                                        | 41              |            |
| SGP                    | 538                     | - 496                                       | 41              |            |
| ASSURANCES BIAT        | 259                     | - 249                                       | 11              |            |
| SICAR AVENIR           | 264                     | - 27                                        | 237             | 179        |
| SOPIAT                 | 42                      |                                             | 42              |            |
| PALM LINKS IMMOBILIERE | 9                       |                                             | 9               | 92         |
| <b>Total</b>           | <b>3.896</b>            | <b>- 2.800</b>                              | <b>1.096</b>    | <b>971</b> |

**IX -6/ Intérêts encourus et charges assimilées**

Le poste «Intérêts encourus et charges assimilées» qui s'élève au 31 décembre 2006 à 111.681 mD contre 95.606 mD à l'issue de l'exercice précédent, provient principalement de la BIAT comme l'indique le tableau suivant :

(en mD)

| Société                 | Social         | Incidence des retraitements<br>intra groupe | TOTAL CONSOLIDÉ |
|-------------------------|----------------|---------------------------------------------|-----------------|
| BIAT                    | 101.753        | - 219                                       | 101.534         |
| GOLF SOUSSE<br>MONASTIR | 748            | - 715                                       | 33              |
| ASSURANCES BIAT         | 9.007          |                                             | 9.007           |
| FCC                     | 1.702          | - 595                                       | 1.107           |
| <b>Total</b>            | <b>113.210</b> | <b>- 1.529</b>                              | <b>111.681</b>  |

**IX -7/ Sinistres payés sur opérations d'assurances**

Le poste «Sinistres payés sur opérations d'assurances» qui s'élève au 31 décembre 2006 à 8.958 mD contre 5.028 mD à la même date de l'exercice précédent, provient exclusivement des ASSURANCES BIAT.

**IX -8/ Commissions encourues sur opérations bancaires**

Le poste «Commissions encourues sur opérations bancaires» qui s'élève au 31 décembre 2006 à 3.059 mD contre 3.111 mD à l'issue de l'exercice précédent, provient de la BIAT à concurrence de 3.034 mD.

**IX -9/ Dotations aux provisions et résultat des corrections de valeurs sur créances, hors bilan et passif**

Ces dotations aux provisions se détaillent par société comme suit :

(en mD)

| Société              | 31-12-2006    | 31-12-2005    |
|----------------------|---------------|---------------|
| BIAT                 | 59.095        | 36.755        |
| OSI                  | 180           | 270           |
| FAIZA                |               | 138           |
| GOLF SOUSSE MONASTIR | 517           |               |
| ASSURANCES BIAT      | 11.057        | 4.041         |
| CIAR                 | 13            | 83            |
| <b>Total</b>         | <b>70.862</b> | <b>41.287</b> |

### IX -10/ Dotations aux provisions et résultat des corrections de valeurs sur portefeuille d'investissement

Ces dotations aux provisions se détaillent par société comme suit :

(en mD)

| Société                                       | Social au 31-12-2006 | Incidence des retraitements intra groupe | Total consolidé |              |
|-----------------------------------------------|----------------------|------------------------------------------|-----------------|--------------|
|                                               |                      |                                          | 2006            | 2005         |
| BIAT                                          | - 2.479              | 2.362                                    | - 116           | - 148        |
| SGP                                           | - 146                | 247                                      | 102             | - 4          |
| FPG                                           | 308                  |                                          | 308             | - 213        |
| ASSURANCES BIAT                               |                      |                                          |                 | - 1          |
| SICAR AVENIR                                  | 70                   | - 170                                    | - 100           | 50           |
| Écart d'acquisition négatif imputé en produit |                      |                                          |                 | - 2          |
| <b>Total</b>                                  | <b>- 2.246</b>       | <b>2.440</b>                             | <b>194</b>      | <b>- 318</b> |

### IX -11/ Autres produits d'exploitation

Les autres produits d'exploitation se détaillent par société comme suit :

(en mD)

| SOCIÉTÉ                 | SOCIAL       | INCIDENCE DES RETRAITEMENTS INTRA GROUPE | TOTAL CONSOLIDÉ |              |
|-------------------------|--------------|------------------------------------------|-----------------|--------------|
|                         |              |                                          | 2006            | 2005         |
| BIAT                    | 2.338        | - 133                                    | 2.205           | 1.792        |
| OSI                     | 1.930        |                                          | 1.930           | 2.500        |
| GOLF SOUSSE MONASTIR    | 821          |                                          | 821             | 696          |
| PALM LINKS IMMOBILIERE  | 464          | - 1                                      | 463             | 1.233        |
| CIAR                    | 648          | - 29                                     | 619             | 748          |
| BIAT ASSETS MANagements | 926          | - 921                                    | 5               |              |
| TUNISIE TITRISATION     | 129          | - 121                                    | 8               |              |
| Autres                  | 179          | - 13                                     | 166             | 383          |
| <b>Total</b>            | <b>7.435</b> | <b>- 1.218</b>                           | <b>6.217</b>    | <b>7.352</b> |

### IX -12/ Frais de personnel

Les frais de personnel se détaillent par société comme suit :

(en mD)

| Société                | 31-12-2006    | 31-12-2005    |
|------------------------|---------------|---------------|
| BIAT                   | 78.133        | 69.822        |
| OSI                    | 1.677         | 2.357         |
| TAAMIR                 | 9             | 9             |
| PROTECTRICE            | 584           | 459           |
| SGP                    | 7             |               |
| GOLF SOUSSE MONASTIR   | 458           | 403           |
| FPG                    | 392           | 362           |
| ASSURANCES BIAT        | 1.220         | 801           |
| SICAR AVENIR           | 52            | 89            |
| CIAR                   | 398           | 367           |
| SOPIAT                 | 110           |               |
| BIAT ASSETS MANAGEMENT | 207           | 144           |
| PALM LINKS IMMOBILIÈRE | 20            | 18            |
| TUNISIE TITRISATION    | 28            |               |
| <b>Total</b>           | <b>83.295</b> | <b>74.831</b> |

**IX -13/ Charges générales d'exploitation**

Les charges générales d'exploitation se détaillent par société comme suit :

(en mD)

| Société                | Social        | Incidence des retraitements intra groupe | Total consolidé |               |
|------------------------|---------------|------------------------------------------|-----------------|---------------|
|                        |               |                                          | 2006            | 2005          |
| BIAT                   | 32.557        | - 49                                     | 32.508          | 33.302        |
| OSI                    | 130           |                                          | 130             | 129           |
| TAAMIR                 | 15            |                                          | 15              | 283           |
| PROTECTRICE            | 512           | - 2                                      | 510             | 358           |
| GOLF SOUSSE MONASTIR   | 269           |                                          | 269             | 313           |
| ASSURANCES BIAT        | 1.129         | - 93                                     | 1.036           | 1.295         |
| SICAV TRESOR           | 2.170         | - 1.501                                  | 669             | 522           |
| SICAR AVENIR           | 91            | - 41                                     | 50              | 87            |
| CIAR                   | 187           | - 45                                     | 142             | 158           |
| PALM LINKS IMMOBILIÈRE | 420           |                                          | 420             | 1.167         |
| FCC                    | 304           | - 256                                    | 48              |               |
| Autres                 | 263           | - 32                                     | 231             | 148           |
| <b>Total</b>           | <b>38.047</b> | <b>- 2.019</b>                           | <b>36.028</b>   | <b>37.762</b> |

**IX -14/ Dotations aux amortissements**

Ces dotations aux amortissements se détaillent par société comme suit :

(en mD)

| Société                             | 31-12-2006    | 31-12-2005    |
|-------------------------------------|---------------|---------------|
| BIAT                                | 15.690        | 15.849        |
| TAAMIR                              | 28            | 798           |
| PROTECTRICE                         | 74            | 72            |
| FAIZA                               |               | 500           |
| GOLF SOUSSE MONASTIR                | 398           | 399           |
| FPG                                 | 6             | 11            |
| ASSURANCES BIAT                     | 416           | 354           |
| CIAR                                | 9             | 12            |
| SOPIAT                              | 7             |               |
| BIAT ASSETS MANAGEMENT              | 2             |               |
| PALM LINKS IMMOBILIÈRE              | 21            | 21            |
| AMORTISSEMENTS ÉcartS d'ACQUISITION | 444           | 558           |
| <b>Total</b>                        | <b>17.096</b> | <b>18.574</b> |

**IX -15/ Impôts sur les Sociétés**

Les impôts sur les sociétés se détaillent par société comme suit :

(en mD)

| Société                | IS des sociétés Consolidées | Effet d'impôt différé |                        |                | Total consolidé |              |
|------------------------|-----------------------------|-----------------------|------------------------|----------------|-----------------|--------------|
|                        |                             | Retrait IG R          | Retrait prov & + value | Amort GOODWILL | 2006            | 2005         |
| BIAT                   | 5.177                       | - 197                 | 455                    |                | 5.435           | 5.435        |
| OSI                    | 36                          | 2                     | - 1                    |                | 37              | 22           |
| PROTECTRICE            | 606                         | - 562                 |                        | - 1            | 43              | 19           |
| ASSURANCES BIAT        | 347                         | 525                   |                        | - 1            | 871             | 1.105        |
| CIAR                   | 56                          | - 5                   |                        |                | 51              | 94           |
| BIAT ASSETS MANAGEMENT | 243                         | - 243                 |                        |                | -               |              |
| SICAF BIAT             | 22                          | - 5                   |                        | - 1            | 14              |              |
| Autres                 | 3                           | 2                     |                        | - 82           | - 71            | - 110        |
| <b>Total</b>           | <b>6.490</b>                | <b>- 482</b>          | <b>454</b>             | <b>- 86</b>    | <b>6.375</b>    | <b>6.565</b> |

## **Bloc Notes de l'actionnaire:**

[www.biat.com.tn](http://www.biat.com.tn)

### **Communication financière et Relations actionnaires**

- Direction Générale de la Logistique: 70 - 72, Avenue Habib Bourguiba, Tunis BP 1001  
Tél. : (+216) 71 131 872
- Direction de la Planification  
Service Gestion de l'actionnariat : 70 - 72, Avenue Habib Bourguiba, Tunis BP 1001  
Tél. : (+216) 71 131 845  
Fax : (+216) 71 352 679





OPUS Business 