



RAPPORT
ANNUEL
2008





AMEN BANK

RAPPORT ANNUEL 2008

ASSEMBLÉE GÉNÉRALE ORDINAIRE
DU 11 JUIN 2009

Une Nouvelle Dimension

Sommaire

CONJONCTURE	4
Conjoncture économique	4
Conjoncture monétaire et financière	5
CHIFFRES CLÉS	6
Activité	7
Exploitation	8
RAPPORT D'ACTIVITÉ	9
Activité	10
Résultats	15
ÉVOLUTIONS RÉCENTES ET PERSPECTIVES	19
Système d'information	19
Monétique	20
Stratégie commerciale	21
Activité de l'international	21
Evolution du cours boursier	21
Perspectives	22
GOVERNANCE ET RESPONSABILITÉ SOCIALE	23
Gouvernance d'entreprise	24
Ressources humaines	27
Promotion sociale	28
ÉLÉMENTS JURIDIQUES ET FINANCIERS D'AMEN BANK	29
Rapport Général du Commissaire aux Comptes	30
Rapport Spécial du Commissaire aux Comptes	32
Etats Financiers	33
Résolutions	36
Notes aux Etats financiers	38
GROUPE AMEN BANK	64
Institutions financières du groupe AMEN	65
Rapport du Commissaire aux comptes sur les Etats financiers consolidés du groupe AMEN BANK	68
Etats Financiers Consolidés	70
Extraits des Notes aux Etats Financiers Consolidés	73
INFORMATIONS COMPLÉMENTAIRES	75
RÉSEAU D'AGENCES	76



Conjoncture

Conjoncture

Conjoncture économique

La conjoncture internationale a été marquée, en 2008, par le déclenchement, à partir de la mi-septembre et à grande échelle, de la plus grave crise financière jamais enregistrée depuis 1929. Déclenchée aux Etats-Unis, la crise financière s'est propagée à grande vitesse, la mondialisation aidant, aux autres pays industrialisés et aux pays émergents et en développement. Malgré les interventions massives et concertées, surtout dans les pays développés, les effets de la crise financière ont gagné l'économie réelle avec, en particulier, l'entrée de nombreux pays industrialisés en récession.

Pour sa part, l'économie tunisienne a enregistré, en 2008, une croissance de 5,1%, en termes réels, contre 6,3% en 2007. Cette performance a été réalisée, en dépit d'une conjoncture internationale difficile et des retombées de la crise financière mondiale ressenties à partir des derniers mois de l'année.

Les réalisations de l'économie nationale s'expliquent par l'augmentation de la production des industries manufacturières, quoique à un rythme moins rapide qu'en 2007, par la progression de l'activité des services marchands, notamment les communications et par la consolidation des échanges commerciaux avec l'extérieur.

Au cours de l'année 2008, l'indice de la production industrielle a progressé à un rythme moins rapide que celui de l'année précédente (2,7% contre 9,6%). Cette tendance est due à la décélération de la production dans les industries manufacturières (3,9% contre 8,5% l'an passé), à sa contraction dans le secteur de l'énergie (-2,2% contre 16,1%) et à sa quasi stagnation dans le secteur des mines (0,3% contre -1,2% un an plus tôt).

Au niveau des échanges avec l'extérieur, les exportations des industries manufacturières hors agro-alimentaires ont enregistré, en 2008, une légère décélération de leur progression, soit 20,3% contre 23,3%. Ceci a concerné, notamment, les exportations des industries mécaniques et électriques (18,3% contre 30,9% en 2007) et celles du textile et habillement (-0,2% contre 16,4%). En revanche, les exportations des industries chimiques se sont inscrites en hausse remarquable (96,6% contre 22,2%), grâce à l'accroissement important des prix des dérivés de phosphate sur le marché international au cours du premier semestre de l'année. Pour leur part, les exportations des industries agro-alimentaires ont connu une reprise (14,4% contre -7,4% en 2007), imputable, en partie, à l'augmentation des prix de vente de l'huile d'olive (11,3% en moyenne contre un recul de 18,5% en 2007).

De leur côté, les importations de céréales se sont élevées, en 2008, à 3.026 mille tonnes pour un montant de 1.461 millions de dinars, soit une baisse de 3,6% en quantité et une hausse de 23,4% en valeur, en comparaison avec l'année 2007. L'accroissement en valeur est imputable à la forte hausse des prix sur le marché international, qui s'est traduite par un impact négatif de l'ordre de 312 millions de dinars, soit 21,4% de la valeur des importations de céréales ou 41,7% du déficit de la balance alimentaire.

Le secteur touristique a enregistré en 2008, une progression de 4,2%, pour les entrées de touristes étrangers contre 3,2% en 2007, dépassant pour la première fois le niveau de 7 millions de touristes. Les nuitées touristiques globales ont enregistré pour leur part en 2008, un accroissement de 1,8% contre 1,4% une année auparavant, pour atteindre 38 millions d'unités.

Concernant les recettes touristiques en devises, elles ont progressé, en 2008, de 9,1% contre 8,9% en 2007, pour s'élever à 3.358 millions de dinars.

La balance générale des paiements s'est soldée, en 2008, par un excédent de 2.050 millions de dinars contre 883 millions de dinars au titre de l'année 2007, enregistrant ainsi une amélioration de 1.167 millions de dinars et ce, malgré l'élargissement du déficit courant de 982 millions de dinars pour atteindre 2.157 millions de dinars. Cette évolution est attribuable à la réalisation d'un excédent appréciable au niveau de la balance des opérations en capital et financières qui a augmenté de 2.102 millions de dinars pour passer, d'une année à l'autre, de 2.105 millions de dinars à 4.207 millions de dinars.

Corrélativement à ces évolutions, les avoirs nets en devises se sont élevés à 11.656 millions de dinars, soit l'équivalent de 139 jours d'importation à fin 2008 contre 9.582 millions de dinars et 141 jours au terme de 2007.

Le taux d'inflation s'est établi, en 2008, à 5% contre un niveau de 3,2% enregistré en 2007. Cette accélération est due, surtout, à l'impact de la flambée des prix des produits de base sur le marché international au cours du premier semestre, plus particulièrement le pétrole et les denrées alimentaires.

Le taux de change du dinar a enregistré en 2008, une dépréciation vis-à-vis du yen japonais (9,4%) et de l'euro (2,9%). En revanche, il s'est apprécié par rapport au dollar américain (4%).

Conjoncture monétaire et financière

Les emplois du système financier se sont caractérisés en 2008 par la consolidation des créances nettes sur l'extérieur et la réalisation d'un niveau record des concours à l'économie pour les quinze dernières années.

En revanche, les créances nettes sur l'Etat ont poursuivi leur baisse pour revenir, d'une année à l'autre de 5.674 millions de dinars à 5.487 millions de dinars.

Ces évolutions se sont répercutées sur l'agrégat M3 qui s'est accru de 13,4% contre 12,5% en 2007.

La masse monétaire M2 a progressé, en 2008, de 13,7% contre 13,5% en 2007, reflétant l'effet conjugué de l'accélération du rythme de progression de la quasi-monnaie et du ralentissement de celui des disponibilités monétaires (M1); qui ne se sont accrues que de 9,4% contre 12,3% l'année précédente. Cette évolution est imputable à la décélération de la monnaie scripturale, la monnaie fiduciaire ayant connu en revanche une accélération, soit 8,3% en 2008 contre 5,8% une année auparavant.

En s'élevant à 7.684 millions de dinars en 2008, la monnaie scripturale, dont la part dans le total des disponibilités monétaires s'est élevée à 63%, a augmenté de 10% contre 16,4% en 2007. Cette évolution résulte, essentiellement, de la décélération du rythme de progression de l'encours des dépôts à vue auprès des banques qui se sont accrus de 10,7% seulement contre 16% l'année précédente.

Parallèlement, la quasi-monnaie a augmenté en 2008 de 16,5% contre 14,4% en 2007 sous l'effet de la reprise notable de l'encours des certificats de dépôts (+34,8% contre -1%), de l'accélération de celui des comptes spéciaux d'épargne auprès des banques (10,5% contre 7,9%) et de l'accroissement de l'encours des dépôts à terme et autres produits financiers à un rythme comparable à celui enregistré l'année écoulée (21,6% contre 21,5%).

Les créances nettes sur l'extérieur ont enregistré, au cours de l'année 2008, une hausse de 1.744 millions de dinars contre 931 millions de dinars une année auparavant, suite à la consolidation des avoirs nets en devises de 2.074 millions de dinars. La hausse de ces derniers est, essentiellement, imputable à la mobilisation d'importantes ressources financières extérieures, aux investissements étrangers directs et à la réévaluation des avoirs en devises suite à l'augmentation des cours de devises relevée durant le dernier trimestre de l'année.

Parallèlement, les concours du système financier à l'économie se sont accrus à un rythme accéléré en 2008 (13,7% ou 3.925 millions de dinars contre 9,7% ou 2.525 millions de dinars en 2007) suite, notamment, à l'augmentation aussi bien des crédits sur ressources ordinaires (15,3% ou 3.845 millions de dinars contre 10,8% ou 2.448 millions de dinars en 2007), que du portefeuille-titres (9,1% ou 145 millions de dinars contre 6,8% ou 101 millions de dinars). Les crédits sur ressources spéciales ont, par contre, poursuivi leur baisse (-3,4% ou -58 millions de dinars contre -2,9% ou -51 millions de dinars en 2007).

Le montant des émissions de l'Etat s'est établi à 735 millions de dinars au titre de l'année 2008, réparti entre 612 millions de dinars sous forme de BTA et de BTZc et 123 millions de dinars sous forme de BTCT. En 2007, Le volume global d'émissions était de 1.480 millions de dinars, dont 945 millions de dinars au titre des BTA et BTZc.

Au terme de l'année 2008, la capitalisation boursière est passée de 6.527 millions de dinars à 8.301 millions de dinars représentant, respectivement 14,3% du PIB en 2007 et 16,3% du PIB en 2008. Pour sa part, l'indice BVMT est passé de 1.937 points en 2007 à 1.971 points afin 2008, soit un rendement annuel positif de 10,7% et l'indice TUNINDEX a atteint 2.982 points en 2008 contre 2.614 points en 2007, soit un rendement positif de 1,8%.

Pour leur part, les transactions effectuées sur le marché des changes au comptant ont atteint 49.853 millions de dinars au cours de l'année 2008 contre 35.566 millions de dinars durant 2007, s'inscrivant ainsi en hausse de 14.287 millions de dinars ou 40%.

Le volume des transactions de change à terme s'est élevé à 3.928 millions de dinars en 2008 contre 3.941 millions de dinars en cours de 2007, en baisse de 13 millions de dinars.

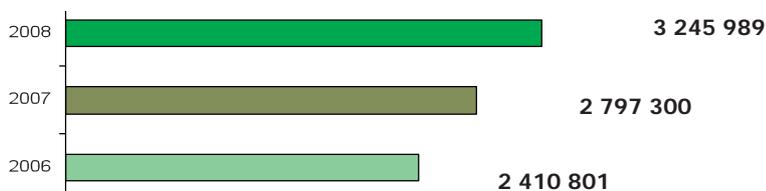
La politique monétaire conduite, en 2008, a été axée sur la préservation de la stabilité des prix, et la ponction des surliquidités persistantes sur le marché monétaire, en particulier, durant le deuxième semestre de l'année. La Banque Centrale de Tunisie a ainsi relevé le taux de la réserve obligatoire, porté en 2008 de 5% à 7,5% des dépôts à vue, des autres sommes dues à la clientèle, des certificats de dépôts.



Chiffres Clés

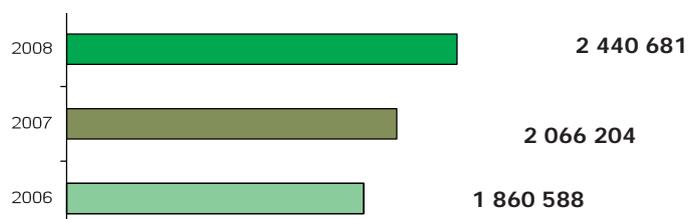
Activité

Total bilan (en milliers de dinars)



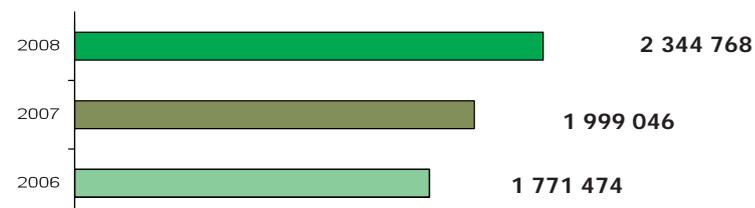
Evolution 2007/2008
+16,0%

Dépôts clientèle (en milliers de dinars)



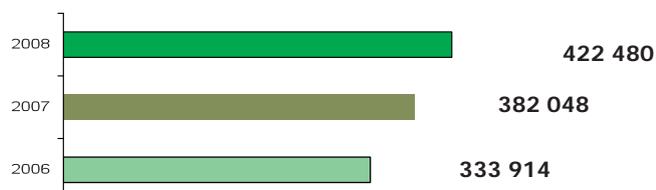
Evolution 2007/2008
+18,1%

Crédits clientèle (en milliers de dinars)



Evolution 2007/2008
+17,3%

Portefeuille-titres (en milliers de dinars)



Evolution 2007/2008
+10,6%

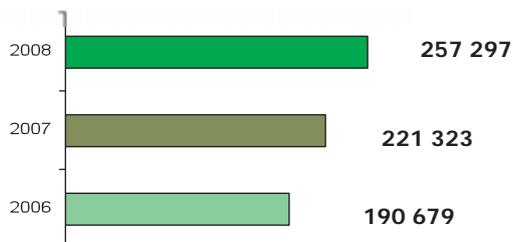
(en milliers de dinars)	2006	2007	2008	Variation 2007/2008	
				Montant	%
Capitaux propres après répartition	218 192	264 385	295 061	30 676	11,6
Ratio de Capital	10,8	11,6	12,6	1	8,6
Ratio de liquidité	104,6	113,5	115,8	2,1	2,0
Provisions et agios réservés	220 977	266 019	309 297	43 278	16,3
Taux des créances classées (%)	19,3	17,6	14,7	-2,9	-16,5
Taux de couverture des créances classées (%)	50,1	59,1	69,4	10,3	17,4

Exploitation

Chiffres d'Affaires (en milliers de dinars)

Evolution 2007/2008

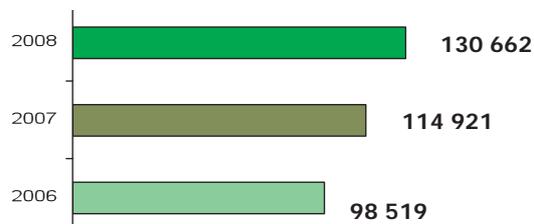
+16,3%



Produit Net Bancaire (en milliers de dinars)

Evolution 2007/2008

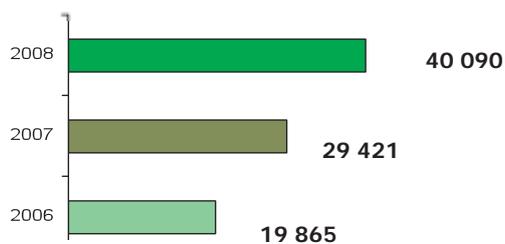
+13,7%



Résultat Net (en milliers de dinars)

Evolution 2007/2008

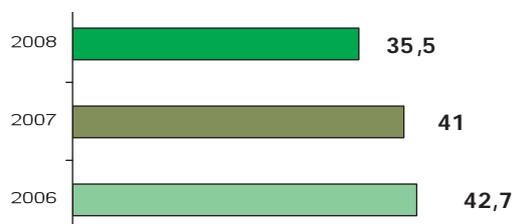
+36,3%



Coefficient d' Exploitation (en %)

Evolution 2007/2008

-13,4%



(en %)	2006	2007	2008	Variation 2007/2008	
				---	%
Rendement des actifs	0,8	1,1	1,3	0,2	18,2
Rendements des Fonds Propres	9,7	13,1	15,8	2,7	20,6



Rapport d'Activité

Activité

Le total du bilan s'est établi à 3.246,0 millions de dinars en 2008, contre 2.797,3 millions de dinars à fin 2007, soit une progression de 448,7 millions de dinars ou 16,0%.

L'activité d'AMEN BANK au cours de l'exercice 2008 a été caractérisée par les évolutions suivantes :

- Une progression des ressources de 415,4 millions de dinars ou 16,4%
- Une augmentation des emplois de 394,8 millions de dinars ou 16,0%
- Un ratio de liquidité de 115,8% à fin décembre 2008

Ressources

L'encours des ressources mobilisées par AMEN BANK en 2008 a atteint 2.946,9 millions de dinars, soit une progression de 415,4 millions de dinars ou 16,4% détaillée comme suit :

(en millions de dinars)	2006	2007	2008	Variation 2007/2008	
				Montant	(%)
Dépôts et avoirs de la clientèle	1 860,6	2 066,2	2 440,7	374,5	18,1
Emprunts et Ressources Spéciales	210,4	280,7	306,8	26,1	9,3
Billets de Trésorerie	126,8	184,6	199,4	14,8	8,0
Total	2 197,8	2 531,5	2 946,9	415,4	16,4

Dépôts et avoirs de la clientèle

La progression des dépôts et avoirs de la clientèle de 374,5 millions de dinars est expliquée par une augmentation concomitante des dépôts à vue, des dépôts d'épargne et des dépôts à terme :

(en millions de dinars)	2006	2007	2008	Variation 2007/2008	
				Montant	(%)
Dépôts à vue	480,8	550,4	630,3	79,9	14,5
Dépôts d'épargne	294,1	309,5	379,9	70,4	22,7
Dépôts à terme	1 037,2	1 170,5	1 377,9	207,4	17,7
Autres dépôts de la clientèle	48,5	35,8	52,6	16,8	46,9
Total	1 860,6	2 066,2	2 440,7	374,5	18,1

Par agent économique, les dépôts et avoirs de la clientèle se détaillent comme suit:

(en millions de dinars)	2006	2007	Q.P (%)	2008	Q.P (%)
Entreprises et organismes publics	518,1	645,8	31,3	654,5	26,8
Autres	1342,5	1 420,4	68,7	1 786,2	73,2
Sociétés privées	444,0	440,6	21,3	603,7	24,7
Particuliers et divers	695,9	798,0	38,6	1 009,8	41,4
Non résidents	202,6	181,8	8,8	172,7	7,1
Total	1 860,6	2 066,2	100,0	2 440,7	100,0

La part des dépôts des institutionnels est revenue de 31,3% à fin décembre 2007, à 26,8% à fin décembre 2008.

L'augmentation des dépôts à vue de 79,9 millions de dinars est imputable principalement :

- aux dépôts à vue en dinars pour 71,2 millions de dinars
- et aux dépôts à vue en devises pour 8,7 millions de dinars

La progression des dépôts d'épargne de 22,7% ou 70,4 millions de dinars par rapport à leur niveau de décembre 2007 est due principalement :

- aux comptes spéciaux d'épargne pour 60,9 millions de dinars,
- aux comptes épargne logement pour 6,9 millions de dinars,
- et aux comptes épargne assurance pour 1,4 millions de dinars.

Il est à noter que la stratégie arrêtée par AMEN BANK pour l'augmentation de la quote-part des dépôts d'épargne dans le total ressources, basée essentiellement sur une motivation appropriée du réseau, commence à donner ses fruits.

Les placements à terme ont progressé de 207,4 millions de dinars au cours de l'exercice 2008, grâce à l'augmentation des dépôts à terme en dinars pour 166,3 millions de dinars et des placements à terme en devises pour 41,1 millions de dinars.

Emprunts obligataires et ressources spéciales

Les emprunts et les ressources spéciales ont progressé de 26,1 millions de dinars ou 9,3%.

Ils passent ainsi de 280,7 millions de dinars à fin décembre 2007 à 306,8 millions de dinars à fin décembre 2008.

Cette variation s'explique principalement par :

- l'émission d'un nouvel emprunt subordonné de 40,0 millions de dinars, partiellement compensée par le remboursement d'annuités sur les anciens emprunts obligataires pour 7 millions de dinars,
- et une baisse des ressources extérieures pour 7,7 millions de dinars soit 3,5%. Ces ressources deviennent de moins en moins compétitives comparativement aux conditions du marché domestique.

(en millions de dinars)	2006	2007	2008	Variation	
				Montant	(%)
RESSOURCES SPECIALES	191,6	222,7	214,6	-8,1	-3,6
Lignes Extérieures	187,4	218,7	211,0	-7,7	-3,5
Fonds Budgétaires et dettes rattachées	4,2	4,0	3,6	-0,4	-10,0
EMPRUNTS OBLIGATAIRES	18,8	58,0	92,2	34,2	59,0
Emprunts AMEN BANK	18,0	55,0	88,0	33,0	60,0
Dettes rattachées	0,8	3,0	4,2	1,2	41,4
Total	210,4	280,7	306,8	26,1	9,3

Billets de trésorerie

Les souscriptions en Billets de Trésorerie se sont élevées à 199,4 millions de dinars à fin décembre 2008 contre 184,6 millions de dinars à fin décembre 2007, soit une progression de 14,8 millions de dinars ou 8,0%.

Emplois

L'encours global des emplois a enregistré une augmentation de 394,8 millions de dinars ou 16,0%, passant de 2.471,4 millions de dinars à fin décembre 2007 à 2.866,2 millions de dinars à fin décembre 2008. Cette évolution résulte notamment des éléments suivants :

- une progression de 345,8 millions de dinars pour les crédits à la clientèle,
- une progression de 40,4 millions de dinars pour le portefeuille titres,
- et une augmentation de 8,6 millions de dinars pour les valeurs immobilisées.

(en millions de dinars)	2006	2007	2008	Variation	
				Montant	(%)
Crédits à la Clientèle	1 771,5	1 999,0	2 344,8	345,8	17,3
Portefeuille Titres (*)	333,9	382,0	422,5	40,4	10,6
Valeurs Immobilisées	74,0	90,3	98,9	8,6	9,5
Total	2 179,4	2 471,4	2 866,2	394,8	16,0

(*) Portefeuille titres commercial et d'investissement.

Crédits à la clientèle

Les crédits à la clientèle sont passés de 1.999,0 millions de dinars à fin 2007 à 2.344,8 millions de dinars à fin 2008, enregistrant ainsi une augmentation de 345,8 millions de dinars ou 17,3%. Le tableau ci-après retrace les principales composantes de cette variation:

(en millions de dinars)	2006	2007	2008	Variation	
				Montant	(%)
Comptes débiteurs de la clientèle	388,1	430,0	493,5	63,5	14,8
Autres concours à la clientèle sur ressources ordinaires	1 219,1	1 351,7	1 646,2	294,5	21,8
Crédits sur Ressources Spéciales en devises et en dinars	164,4	217,3	205,1	-12,2	-5,6
Total	1 771,5	1 999,0	2 344,8	345,8	17,3

Par ailleurs, les rubriques du hors bilan, se présentent comme suit:

(en millions de dinars)	2006	2007	2008	Variation	
				Montant	(%)
Cautions, Avals et autres garanties données	242,6	276,2	321,6	45,4	16,4
Crédits Documentaires	110,8	100,4	120,6	20,2	20,1
Total passifs éventuels	353,5	376,6	442,2	65,6	17,4
Engagements donnés	0,8	302,3	319,5	17,2	5,7

Les engagements de financement donnés comportent notamment le montant des crédits autorisés non encore débloqués à la date d'arrêt qui s'est établi à 236,5 millions de dinars à fin 2008.

Par secteur d'activité, les crédits octroyés sous forme de décaissements et engagements par signature se répartissent comme suit :

(en milliers de dinars)	2006	2007	2008	%
I - AGRICULTURE	52 161	53 805	70 936	2,35%
II - INDUSTRIE	900 009	949 989	1 099 940	36,38%
Industries mécaniques et électriques	180 042	190 104	215 827	7,14%
Industries agroalimentaires	189 038	171 967	193 755	6,41%
Chimie et caoutchouc	117 467	128 829	144 987	4,80%
Matériaux de construction	118 954	119 731	134 042	4,43%
Bâtiment et travaux publics	83 704	88 923	122 634	4,06%
Papier, imprimerie et industries diverses	67 799	87 090	107 469	3,55%
Habillement et cuir	77 693	74 031	79 239	2,62%
Energie	23 468	46 905	48 112	1,59%
Bois, liège et ameublement	22 265	21 228	27 821	0,92%
Textile	19 222	20 609	21 113	0,70%
Mines	357	572	4 941	0,16%
III - SERVICES	1 338 069	1 555 290	1 852 798	61,28%
Particuliers	339 446	410 131	506 962	16,77%
Tourisme	251 923	258 620	282 523	9,34%
Promotion immobilière	157 324	197 924	277 395	9,17%
Transport et télécommunication	59 901	85 618	92 359	3,05%
Commerce quincaillerie et assimilés	66 594	74 483	90 835	3,00%
Commerce matériaux de construction	55 898	72 004	91 818	3,04%
Commerce agroalimentaire	51 906	47 901	54 382	1,80%
Commerces divers	181 376	197 351	206 611	6,83%
Commerce textile et cuir	35 121	37 013	37 834	1,25%
Finance	53 885	58 577	118 177	3,91%
Loisirs et culture	30 755	26 350	25 441	0,84%
Santé	30 425	32 331	33 645	1,11%
Divers	23 514	57 029	34 369	1,14%
TOTAL	2 290 238	2 559 084	3 023 673	100,00%

Portefeuille Titres

Portefeuille titres commercial

Le portefeuille titre commercial s'est établi à 1,4 millions dinars à fin 2008 enregistrant une baisse de 1,9 millions de dinars résultant notamment du transfert des titres en actions au portefeuille investissement.

Portefeuille titres d'investissement

Le portefeuille titres d'investissement a atteint 421,0 millions dinars à fin décembre 2008 enregistrant une augmentation de 42,2 millions par rapport à 2007. Cette variation résulte notamment :

- de l'accroissement de l'encours du portefeuille emprunts obligataires pour 26,7 millions de dinars ou 55,7%. Cet encours a atteint, à fin décembre 2008, 74,6 millions de dinars ;
- de l'augmentation de l'encours des BTA pour 8,3 millions de dinars passant de 218,2 millions de dinars en 2007 à 226,5 millions de dinars en 2008 ;
- de la souscription en 2008 à un fonds géré par la SICAR de 15,0 millions de dinars ce qui porte l'encours des fonds gérés à 58,7 millions de dinars en 2008 contre 44,6 millions de dinars en 2007 ;
- Et de la cession des titres en portage pour 11,4 millions de dinars.

En résumé, la composition du portefeuille titres d'investissement se présente comme suit :

(en millions de dinars)	2006	2007	2008	Variation	
				Montant	(%)
Titres d'Investissement	268,3	314,2	362,7	48,5	15,4%
Titres de Participation	6,9	6,8	13,9	7,1	104,1%
Parts dans les Entreprises Associées et co-entreprises	28,6	27,6	27,9	0,3	1,2%
Parts dans les Entreprises Liées	6,9	6,9	4,7	-2,2	-32,0%
Participations avec convention en rétrocession	14,3	23,1	11,7	-11,4	-49,5%
Autres	0,1	0,1	0,1	0,0	0,0%
Total	325,2	378,8	421,0	42,2	11,2%

Immobilisations

Les immobilisations nettes d'amortissement sont passées de 90,3 millions de dinars à fin 2007 à 98,9 millions de dinars à fin décembre 2008 et ce compte tenu d'une dotation aux amortissements de 4,5 millions de dinars. Cette augmentation représente les investissements nouveaux réalisés notamment dans l'acquisition des solutions informatiques et l'ouverture et l'harmonisation d'agences.

Capitaux propres et provisions

Capitaux propres

A fin décembre 2008, les capitaux propres calculés avant distribution des bénéfices, ont atteint 304,4 millions de dinars enregistrant ainsi une augmentation de 31,6 millions de dinars ou 11,6%.

Cette progression est inhérente au résultat de 2008 pour 40,09 millions de dinars à la distribution des dividendes de 2007 pour 8,4 millions de dinars et à l'utilisation sur fonds de retraite pour 0,1 million de dinars.

Provisions

L'encours des provisions est passé de 173.889 mille dinars à fin 2007 à 209.096 mille dinars à fin 2008, soit une variation de 35.207 mille dinars. Cette variation s'explique par la dotation globale de l'exercice en couverture des risques rattachés aux créances et autres éléments d'actifs ou charges.

Nature	En milliers de dinars
Total des provisions au 31/12/2007	173 889
Dotation nette de reprise aux provisions sur créances classées	33 764
Reprise de provisions suite à l'apurement de créances	-2 283
Dotations aux provisions sur titres	420
Reprise de provision sur titres	-494
Dotation aux provisions pour risques et charges	3 800
Provision au 31/12/2008	209 096
Variation des provisions	35 207

Agios Réservés

Le total des agios réservés s'est situé à 100.201 mille dinars à fin 2008 en augmentation de 8.071 mille dinars par rapport à fin 2007. Cette évolution se détaille comme suit :

Nature	En milliers de dinars
Total des agios réservés au 31/12/2007	92 130
Dotation aux agios réservés au titre de 2008	22 962
Reprise d'agios réservés au titre de 2008	-13 107
Reprise d'agios réservés suite à l'apurement de créances	-1 544
Reprise, suite à l'encaissement effectif, de réservation constituée en 2005	-240
Agios réservés au 31/12/2008	100 201
Variation	8 071



Résultats

AMEN BANK a réalisé un chiffre d'affaires de 257,3 millions de dinars contre 221,3 millions de dinars en 2007, soit une augmentation de 35,9 millions de dinars ou 16,3%. Cette augmentation a été réalisée principalement au niveau :

- des intérêts et revenus assimilés à concurrence de 23,7 millions de dinars ;
- des commissions reçues à concurrence de 5,8 millions de dinars ;
- des revenus du portefeuille titres et opérations financières à concurrence de 6,5 millions de dinars.

Ces produits ont fait l'objet d'une réservation d'agios nette de 9,9 millions de dinars contre 9,8 millions de dinars au titre de l'année 2007.

Les indicateurs de l'état de résultat en 2008 se présentent comme suit :

(en milliers de dinars)	2006	2007	2008	Variation	
				Montant	(%)
Chiffre d'affaires	190 679	221 323	257 297	35 974	16,3%
Produit Net Bancaire	98 519	114 921	130 662	15 741	13,7%
Résultat Net	19 865	29 421	40 090	10 669	36,3%

Produits d'exploitation Bancaire

Toutes les catégories de revenus ont contribué à l'augmentation du chiffre d'affaires, particulièrement les commissions et les revenus sur portefeuille titres et opérations financières, dont le taux de croissance a dépassé les 21%.

(en milliers de dinars)	2006	2007	2008	Variation	
				Montant	(%)
Intérêts et Revenus Assimilés	142 537	168 075	191 760	23 685	14,0%
Commissions Reçues	23 371	26 480	32 249	5 769	21,8%
Revenus du Portefeuille Titres et Opérations Financières	24 771	26 768	33 288	6 520	24,4%
Total	190 679	221 323	257 297	35 974	16,3%

Intérêts et revenus assimilés

Les intérêts et revenus assimilés, réalisés durant l'exercice 2008, sont passés de 168,1 millions de dinars à 191,8 millions de dinars soit une progression de 23,7 millions de dinars ou 14,1%. Cette évolution provient principalement des produits sur les opérations avec la clientèle, qui ont augmenté de 20,7 millions de dinars.

Les intérêts et revenus assimilés sont détaillés dans le tableau ci dessous:

(en milliers de dinars)	2006	2007	2008	Variation	
				Montant	(%)
Intérêts et revenus sur les établissements bancaires et financiers et BCT	5 505	6 959	7 978	1 019	14,6%
Opérations avec la Clientèle	131 868	154 846	175 509	20 663	13,3%
Autres intérêts et revenus assimilés hors intérêts perçus sur les opérations avec la BCT	5 164	6 270	8 273	2 003	31,9%
Total	142 537	168 075	191 760	23 685	14,1%

Les revenus sur les opérations avec la clientèle ont totalisé 175,5 millions de dinars durant l'exercice 2008 contre 154,8 millions de dinars en 2007, soit une augmentation de 20,6 millions de dinars ou 13,3%.

Cette augmentation a été réalisée, notamment, suite à une hausse des encours moyens enregistrée principalement au niveau des crédits à moyen terme dans le secteur du transport, des financements de la promotion immobilière, ainsi qu'au niveau des crédits à long terme dans les secteurs des services et de l'habitat en faveur des particuliers.

De leur côté, les revenus sur les opérations avec les établissements bancaires, financiers et BCT ont progressé de 1,0 million de dinars ou 14,6%.

Les autres intérêts et revenus assimilés (hors intérêts perçus sur les opérations avec la BCT) ont enregistré une progression de 2,0 millions de dinars ou 31,9% due au différentiel d'intérêt sur opérations de change pour 1,2 millions de dinars et aux commissions à caractère d'intérêt pour 0,8 million de dinars.

Commissions reçues

Les commissions bancaires ont atteint 32,2 millions de dinars à fin 2008 contre 26,5 millions de dinars au cours de l'exercice 2007 enregistrant ainsi une progression de 5,8 millions de dinars ou 21,8%.

Cette progression a été enregistrée au niveau de la quasi-totalité des métiers grâce notamment à l'augmentation des volumes.

(en milliers de dinars)	2006	2007	2008	Variation	
				Montant	(%)
Commissions sur chèques, effets, virements et tenue de compte	11 616	13 338	15 769	2 431	18,2%
Commissions sur placements et titres	1 903	1 931	2 704	773	40,0%
Commissions sur Commerce extérieur et change	2 824	3 463	4 004	541	15,6%
Commissions sur monétiques et banque directe	3 166	3 411	4 233	822	24,1%
Commissions de gestion, d'étude et d'engagement	3 742	4 096	5 312	1 216	29,7%
Autres Commissions	120	241	227	-14	-5,8%
Total	23 371	26 480	32 249	5 769	21,8%

La part des commissions dans le chiffre d'affaires est ainsi passée de 11,9% en 2007 à 12,5% en 2008.

Produit du portefeuille titres et des opérations financières

Les revenus du portefeuille titres et des opérations financières ont atteint 33,3 millions de dinars contre 26,8 millions de dinars en 2007, soit une progression de 6,5 millions de dinars ou 24,4%. Les hausses les plus importantes ont été enregistrées au niveau du résultat de la salle de change, des revenus des emprunts obligataires et des revenus des BTA.

(en milliers de dinars)	2006	2007	2008	variation	
				Montant	(%)
Gain sur portefeuille titre commercial et opérations financières	8 060	7 878	11 522	3 644	46,3
Gain sur portefeuille titres d'investissement	16 711	18 890	21 766	2 876	15,2
Total	24 771	26 768	33 288	6 520	24,4

Rapportés au chiffre d'affaires, les revenus du portefeuille titres sont passés de 12,1% à fin 2007 à 12,9% à fin 2008. Ils représentent 25,5 % du Produit Net Bancaire en 2008, contre 23,3% en 2007.

L'évolution des revenus sur portefeuille titre et opérations financières, est explicitée dans le tableau ci-dessous :

(en milliers de dinars)	2006	2007	2008	variation	
				Montant	(%)
Gain net sur titres de transaction et de placement	1 323	368	477	109	29,6%
Gain net sur opérations de change	6 737	7 510	11 045	3 535	47,1%
Intérêts et revenus assimilés sur titres d'investissement	13 528	15 984	19 157	3 173	19,9%
Emprunts obligataires	1 553	2 004	3 735	1 731	86,4%
Fonds gérés	700	924	1 189	265	28,7%
Créances sur l'état	134	108	81	-27	-25,0%
BTA	11 141	12 948	14 152	1 204	9,3%
Dividendes et revenus assimilés sur titres de participations	3 183	2 906	2 609	-297	-10,2%
Total	24 771	26 768	33 288	6 520	24,4%

Les Charges d'Exploitation Bancaire

Les charges d'exploitation bancaire ont enregistré une augmentation de 20,2 millions de dinars ou 19,0%, passant de 106,4 millions de dinars en 2007 à 126,6 millions de dinars en 2008.

L'augmentation des charges d'exploitation bancaire est due principalement :

- à la forte augmentation des ressources,
- et à la hausse à plusieurs reprises du taux de la réserve obligatoire entraînant le gel d'un montant supplémentaire moyen de 31 millions de dinars par rapport à 2007.

Notons par ailleurs que l'exercice 2008 a supporté une charge supplémentaire de 3 millions de dinars sur les certificats de dépôt, afférente à des exercices antérieurs.

Les composantes des charges d'exploitation bancaires se présentent comme suit :

(en milliers de dinars)	2006	2007	2008	Variation	
				Montant	(%)
Intérêts encourus et charges assimilées	89 687	103 627	123 207	19 580	18,9%
Opérations avec les établissements bancaires et financiers	2 072	3 260	3 778	518	15,9%
Opérations avec la clientèle	75 744	84 520	101 598	17 078	20,2%
Emprunts et ressources spéciales	8 948	12 198	13 959	1 761	14,4%
Autres intérêts et charges	2 923	3 649	3 872	223	6,1%
Commissions encourues	2 473	2 775	3 405	630	22,7%
Perte sur portefeuille titre commercial et opérations financières	0	0	23	23	
Total Charges d'exploitation bancaire	92 160	106 402	126 635	20 233	19,0%

Produit Net Bancaire

Le Produit Net Bancaire a atteint 130,7 millions de dinars contre 114,9 millions de dinars en 2007, soit une augmentation de 15,8 millions de dinars ou 13,7%. Cette augmentation est due principalement à l'évolution de la marge sur les commissions et des revenus sur le portefeuille titres et opérations financières.

Rapportées au Produit Net Bancaire, ces marges se présentent comme suit:

En %	2006	2007	2008
Marge sur opérations avec les établissements bancaires et financiers	3,5	3,2	2,9
Marge sur opérations avec la clientèle	50,2	52,9	49,6
Marge sur commissions	21,2	20,6	22,1
Revenus sur titres et opérations financières	25,1	23,3	25,5
Produit Net Bancaire	100,0	100,0	100,0

Charges opératoires

Les charges opératoires ont totalisé 46,3 millions de dinars en 2008 contre 47,1 millions de dinars une année auparavant, soit une amélioration de 1,6% ou 0,8 million de dinars.

(en milliers de dinars)	2006	2007	2008	Variation	
				Montant	(%)
Frais de personnel	28 842	32 925	31 687	-1 238	-3,6
Charges générales d'exploitation	9 443	9 840	10 159	319	3,3
Dotations aux amortissements et aux provisions sur immobilisations	3 761	4 355	4 519	164	3,7
Total charges opératoires	42 046	47 120	46 365	-755	-1,6
Coefficient d'exploitation	42,7%	41,0%	35,5%	-5,5	-8,9

Cette variation est inhérente à la baisse des frais du personnel. Elle résulte du fait que l'exercice 2007 a supporté des charges supplémentaires de 2,3 millions de dinars afférentes à des exercices antérieurs pour 1,3 millions de dinars et des rémunérations afférentes à 2006 et servies en 2007 pour 1,0 million de dinars.

En tenant compte des charges réelles de 2007, la variation de la masse salariale s'établirait à 1,1 millions de dinars. Cette hausse est inhérente principalement à l'augmentation conventionnelle des salaires et aux promotions attribuées aux employés.

Résultat Brut d'Exploitation

Au 31 décembre 2008, le résultat brut d'exploitation (avant provisions, impôts, et amortissements) a atteint 89,8 millions de dinars contre 73,8 millions de dinars en 2007, pour représenter 34,9% du chiffre d'affaires contre 33,4% en 2007. De ce résultat brut, ont été affectées : des dotations aux provisions pour 37,5 millions de dinars, ainsi qu'une perte sur des créances irrécouvrables, de 7,6 millions de dinars, déductible fiscalement et quasiment couverte par des agios réservés et des provisions et des dotations aux amortissements pour 4,5 millions de dinars.

Résultat Net

Le résultat net réalisé par AMEN BANK en 2008 a enregistré une progression de 36,2%, passant d'une année à l'autre de 29,4 millions de dinars à 40,09 millions de dinars.

(en milliers de dinars)	2006	2007	2008	Variation	
				Montant	(%)
Résultat net d'Exploitation	21 409	33 523	46 321	12 798	38,2%
Solde en gain et perte provenant des éléments ordinaires	149	135	-983	-1 118	-828,1%
Impôts sur les bénéfices (-)	1 693	4 237	5 248	1 011	23,9%
Résultat net de l'exercice	19 865	29 421	40 090	10 669	36,2%



Evolutions récentes & perspectives

Système d'information

Après plus de quatre ans de mobilisation de ressources humaines sur le projet de refonte du système d'information adoptant le concept de «Best of Breed» en intégrant les meilleurs logiciels du marché renforcés par un développement interne, AMEN BANK a pratiquement achevé la mise en place des applications métiers.

Ce système d'information a été consolidé en adoptant une architecture on-line centralisée. Plusieurs intégrations ont été abordées pour assurer une meilleure cohérence des bases de données et permettre la création de nouveaux produits nécessitant le temps réel tels que les autorisations passagères de crédit, la carte à concurrence du solde ou le paiement inter agences.

Par ailleurs, l'année 2008 a été marquée par les actions d'optimisation des performances de plusieurs applications et leurs migrations sur le portail en mode Web. Ainsi, suite à ces actions et à d'autres extensions et mises à niveau, l'utilisation de l'infrastructure d'AMEN BANK a connu une augmentation importante portant le nombre des utilisateurs du portail de 450 à fin 2007 à 650 fin 2008, soit une évolution de 44,4%.

Sur le plan développement en interne, AMEN BANK a achevé la mise en place des applications de gestion des marchés publics, la décentralisation de l'édition des titres de crédits, de gestion des autorisations passagères, de gestion des crédits documentaires, du financement en devise et de gestion de la succession. Ces développements ont été entrepris sur des bases de données Oracle 10G et sur des serveurs d'application Oracle AS 10G.

Un nouveau système de contrôle des opérations agences et de gestion des rapprochements a été également mis en place permettant de déceler rapidement les différences comptables et les incohérences au niveau de ces opérations.

Sur le plan progiciel, AMEN BANK a achevé l'implémentation des modules de gestion du marché monétaire, des certificats de dépôts, des billets de trésorerie, de la Bourse et de Custody.

Parallèlement, AMEN BANK a mis en place le système Western Union de transfert d'argent entre particuliers.

AMEN BANK a également continué ses développements avec les outils analytiques et décisionnels de SAS pour la mise en place d'un nouvel entrepôt de gestion de risque et l'adoption du Scoring d'octroi de crédit dans le workflow

de gestion du financement. Ce chantier a nécessité une campagne d'assainissement et de fiabilisation des données notamment celles liées au référentiel client.

Par ailleurs, AMEN BANK a mis à jour sa base de Gestion Electronique de Document en lançant une campagne de scannérisation de tous les spécimens de signature et les cartes d'identité des clients.

C'est au courant de l'année 2008 que la mise à niveau du réseau local a été étendue et que ses couches de sécurité ont été achevées. En outre, l'infrastructure système et notamment celle relevant de la gestion d'annuaire, le serveur de messagerie et d'accès Internet a été rénové en utilisant les dernières technologies de Microsoft.

AMEN BANK a continué ses efforts pour le développement de son infrastructure monétique en installant 20 nouveaux DAB et en généralisant les opérations de libre service en temps réel sur ses automates. Le basculement du parc DAB à la norme internationale EMV a donné plus de sécurité aux transactions de retrait acceptant ainsi les cartes à puce nationales et étrangères. Ce développement a aussi permis le lancement de la carte salaire, d'un nouveau système d'intégration pour la carte à concurrence du solde «Sésame» et l'intégration des traitements des transactions de cartes étrangères avec les modules de l'international d'une façon totalement automatique.

AMEN BANK a enrichi l'offre de produits de banque électronique, notamment le canal GSM, par la mise en place du service virement Express et de la recharge des lignes Tunisiana via GSM-USSD. Par ailleurs, le canal Internet a connu une refonte totale de son offre complète englobant les opérations de financement et les services de bancaire étranger en temps réel via @mennet, utilisant les architectures Java/J2EE, et ce en intégrant cette plateforme d'Internet Banking aux différents workflow métiers à travers des technologies modernes de Web service.

Durant l'année 2008, plusieurs projets de sécurité du système d'information ont été mis en place tels que la traçabilité des applications et des données, l'amélioration de la stratégie de sauvegarde, le filtrage, les systèmes de réseaux virtuels notamment pour le télétravail et la généralisation de l'authentification forte avec la solution Token à tous les utilisateurs du portail. Enfin, un système de contrôle d'accès biométrique et de gestion du temps de présence a été mis en place au niveau du siège et des agences permettant une identification

fiable des accès réservés aux employés, aux visiteurs et aux sous-traitants et une meilleure sécurisation de l'accès au siège et aux locaux sensibles, en plus d'une solution logicielle de gestion de l'assiduité des employés.

Monétique

L'activité d'émission des cartes a réalisé un bond remarquable au cours de l'année 2008, grâce en particulier au lancement réussi de la carte «Sésame» à concurrence du solde. Globalement, cette forte contribution aux ventes a permis à AMEN BANK d'émettre 20.737 nouvelles cartes en 2008, ce qui représente presque le doublement, par rapport aux émissions de l'année 2007.

Pour sa part, le mouvement global monétique a atteint 195,9 millions de dinars, soit une augmentation de 8,0% par rapport à 2007. Cette progression a notamment concerné le mouvement effectué auprès des affiliés et celui enregistré auprès des DAB. L'action de remplacement des DAB vétustes, entamée à la fin de l'année 2007, s'est poursuivie au cours de l'année 2008 avec en plus un programme de formation spécifique destiné aux gestionnaires de ces automates. En outre, au cours de l'année 2008, le parc DAB s'est enrichi de 20 nouveaux automates, portant ainsi le nombre total des DAB à 102 dont 18 hors site.

Par ailleurs, la mécanisation des opérations se poursuit à un rythme soutenu. Les opérations collectées auprès des automates (DAB et TPE) ont représenté 95,1% du volume global traité, contre 93,1% en 2007.

AMEN BANK avait placé l'année 2008 sous le signe du passage généralisé aux normes internationales EMV, qui garantissent un haut niveau de sécurité, aussi bien aux titulaires de cartes qu'aux commerçants affiliés. Cela s'est traduit par la généralisation de l'émission de cartes à puce aux clients d'AMEN BANK, ainsi que par la mise à niveau du parc de TPE et DAB et ce en parallèle de la poursuite de l'effort de remplacement des DAB vétustes.

Stratégie commerciale

Animation Commerciale

Dans le cadre d'une démarche d'amélioration de l'efficacité commerciale de son réseau bancaire, AMEN BANK n'a cessé de déployer de meilleures pratiques commerciales et managériales et d'utiliser les outils les plus pertinents afin d'accompagner d'une part, son réseau à atteindre ses objectifs sur le plan commercial et de développer la relation client.

Pour cela, en vue de motiver encore plus les équipes du

réseau d'agences, AMEN BANK a focalisé, en 2008, l'effort de collecte sur les produits d'épargne en fusionnant 2 concours internes en un seul concours «Motiv Ressources 2008» et a accordé la primauté à la collecte de l'épargne en fixant un seuil de participation.

Pour soutenir les agences dans leurs efforts de mobilisation de l'épargne, des mesures en matière d'amélioration des caractéristiques des différents produits d'épargne, de rémunération, de communications et de promotion ont été annoncées durant l'année 2008, telles que le Concours Epargne El AMEN 2008.

Extension du réseau

AMEN BANK a poursuivi l'extension de son réseau commercial avec l'ouverture de 9 nouvelles agences, ce qui a permis de porter le nombre total d'agences à 103 à fin 2008.

	2006	2007	2008
Ouverture	2	7	9
Nombre Total	87	94	103

Nouveautés des produits

Dans le cadre des services offerts à la clientèle, plusieurs mesures ont été prises pour améliorer le fonctionnement des produits lancés, afin de mieux répondre aux besoins et attentes de la clientèle.

Il s'agit notamment des produits suivants :

Crédim : Ce produit de crédit logement est maintenant proposé à taux fixe.

AMEN Sms : ce produit permet aux clients de recevoir sur leur GSM des informations sur leur compte. Le client peut initier la réception de ces informations en envoyant un message SMS à AMEN BANK. Ce service exclusif à AMEN BANK est dispensé à toute personne même celles ne disposant pas nécessairement d'un compte.

AMEN Net : Ce site transactionnel, qui est le premier site d'internet Banking en Tunisie, a été enrichi par la présentation de nouvelles options du package III. En particulier, la consultation du solde des mouvements en temps réel, l'instruction et le suivi des demandes de Crédits Documentaires Import CDI. Cette nouvelle version utilise de nouvelles technologies qui assurent une meilleure ergonomie, une plus grande facilité de navigation par le client et une sécurité de transactions renforcée.

Recharge ligne Tunisiana via le GAB AMEN BANK : ce service est destiné à tout client détenteur de cartes AMEN BANK, ou autre. Le client peut à partir des GAB AMEN BANK, recharger sa ligne «Tunisiana» prépayée ou les lignes d'autres abonnés au réseau téléphonique «Tunisiana» prépayées.

Recharge Express par GSM : AMEN BANK a lancé le nouveau service de Recharge Express par GSM qui permet au client de recharger via son compte son solde prépayé Tunisiana ou le solde prépayé de ses proches. Ce service est sécurisé, rapide et gratuit.

La carte Salaire : un nouveau produit qui est délivrée à la demande des employeurs au profit de leurs employés. Elle est alimentée par l'employeur du montant du salaire de chaque employé qui n'est pas tenu d'avoir un compte.

Western Union : AMEN BANK a intégré le réseau Western Union considéré le Numéro un dans la gestion des transferts de fonds en espèces. Ce service est déployé sur l'ensemble du réseau. Le bénéficiaire peut recevoir le montant principal de l'envoi sans paiement de frais et peut aussi retirer son argent auprès des agences AMEN BANK proposant le service Western Union en Tunisie.

Actions de communication

Plusieurs actions de communication ont été menées en 2007, parmi lesquelles, la participation d'AMEN BANK au deuxième Salon des Services Monétaires et Financiers, au Tunis Open, au Salon de l'API et au Salon SITAP. Ces manifestations rentrent dans le cadre de la vulgarisation de la vente des produits.

Activité de l'international

Le total des flux commerciaux et financiers s'est inscrit en hausse de 16,1% atteignant la somme de 3.599 millions de dinars à fin 2008 contre 3.100 millions de dinars au terme de l'exercice 2007.

Cette évolution positive s'explique principalement par une hausse des transferts ordonnés et reçus qui se sont accrus de 27,1% et des agrégats composant le commerce extérieur qui se sont inscrits en augmentation de 6,3%.

Il en est de même pour les domiciliations des titres de commerce extérieur qui ont totalisé à fin 2008, 2.124 millions de dinars pour un nombre de titres de 20.713, soit une hausse de 8,6%.

Quant aux engagements par signature (avals, cautions et garanties bancaires), ils se sont accrus à un rythme soutenu de 24,1% passant de 249 millions de dinars à 309 millions de dinars.

Les financements en devises ont confirmé leur évolution positive comme un instrument de financement très prisé par les opérateurs du commerce extérieur compte tenu de leur souplesse et ce malgré la hausse des taux d'intérêt appliqués sur les principales devises.

Les actions entreprises durant 2008 se résument ainsi :

- La refonte du système d'information qui a vu l'enrichissement des divers modules SMI par l'introduction des crédits documentaires exports, des financements en devises, etc ...
- l'actualisation de l'application domiciliation et son intégration au périmètre fonctionnel SMI ce qui a permis l'automatisation de la perception en instantané des commissions y afférentes,
- la revue du mode d'organisation fonctionnelle axé sur le redéploiement des ressources humaines conformément à l'architecture modulaire de l'application SMI,
- et la revue du timing des opérations en réduisant les délais d'exécution.

L'année 2008 s'est caractérisée aussi par l'élargissement et le suivi soutenu des relations avec les correspondants. La migration vers l'application TRADIX des métiers de la salle des marchés ainsi que la préparation de la migration des lots relatifs au change a bien progressé.

Evolution du cours boursier

L'action AMEN BANK a enregistré au cours de l'année 2008, un volume de transactions touchant 27.388 mille dinars contre 17.732 mille dinars en 2007. Le cours de l'action a évolué entre 26,21 dinars et 36,24 dinars pour clôturer l'année 2008 à 33,40 dinars avec un PER (Cours boursier/ bénéfices) de 7,07.

Par ailleurs et à partir du 31-03-2009, et pour une durée d'un an, un nouveau contrat de liquidité composé de 18.340 actions et de 826.400 mille dinars a été mis en œuvre par les principaux actionnaires d'AMEN BANK.

EVOLUTION DE L'ACTION AMEN BANK

	2007	2008	Variation 2008/2007	
			Montant	(%)
Cours de l'action AMEN BANK (en dinars)	26,79	33,4	4.84	16.9
Fonds propres (après affectation) /par action	31,104	34,713*	4.616	14.8
Price Earning Ratio (PER)	7,74	7,07	-1.86	-23.1
Bénéfice par action (en dinars)	4,20	4,72	1.259	40.4
Capitalisation boursière (en millions de dinars)	227,72	283,9	56,83	25.0
Capitalisation boursière / Fonds propres	86,13%	93,50%*	0.1026	12.3

* Pour le cours de fin d'année

Perspectives

AMEN BANK poursuivra la réalisation de son plan stratégique actualisé 2008-2013 dont les grandes lignes se résument ainsi :

- Faire évoluer les ressources à un taux minimum de 8% pour garder une part de marché comprise entre 9% et 10%.
- Lancer des emprunts obligataires en vue de s'assurer des ressources stables.
- Augmenter le capital pour atteindre 100 millions de dinars.

- Maintenir un taux de croissance des crédits à la clientèle autour de 8%.
- Augmenter la part des BTA dans le portefeuille titre.
- Maintenir un taux de progression du chiffre d'affaires à un niveau minimum de 6%.
- Faire baisser le coût de ressources.
- Augmenter le PNB à un taux minimum de 8% l'an.
- Réduire le taux des créances classées à 10% en 2011.
- Assurer une couverture des créances classées à hauteur de 80% en 2011.





Gouvernance & responsabilité sociale

Gouvernement d'entreprise

Conseil d'Administration

Composition

M. Rachid BEN YEDDER

Président du Conseil

M. Béchir BEN YEDDER

Administrateur

M. Ahmed EL KARM

Vice-Président Directeur Général

M. Mahmoud BABBOU

Administrateur

P.G.I. S.A : représentée par Monsieur Karim Ben Yedder
Société de Participation, de Gestion et d'Investissement
Administrateur

COMAR S.A : représentée par Monsieur Rachid Ben Jemia
Compagnie Méditerranéenne d'Assurances
et de Réassurances
Administrateur

PARENIN S.A: représentée par Monsieur Fadhel Khelil
Parc Engins Industriels et Agricoles
Administrateur

Société Le Pneu : représentée par Monsieur Mahdi
Tamarziste
Administrateur

M. Ridha BEN GAIED

Administrateur

M. Mongi LOUKIL

Administrateur

M. Néji M'HIRI

Administrateur

M. Nébil BEN YEDDER

Administrateur

Mission

Le Conseil d'Administration est investi des pouvoirs les plus étendus pour agir au nom de la société, accomplir ou autoriser tous les actes et opérations relatifs à son objet et représenter la société en tous pays, vis-à-vis de tous tiers, de tous établissements et administrations publics ou privés et de tous Etats.

Sa compétence s'étend à tout ce qui n'est pas expressément réservé à l'Assemblée Générale par la loi ou par les présents Statuts.

Direction Générale

Mission et composition

La Direction Générale a pour mission de mettre en oeuvre la stratégie arrêtée par le Conseil d'Administration.

Elle se compose de trois membres :

M. Ahmed EL KARM

Directeur Général

M. Karim BEN YEDDER

Directeur Général Adjoint

M. Houssein MOUELHI

Directeur Général Adjoint

Fonctionnement

La direction générale est assistée par quatre comités:

- Comité de Direction
- Comité de Financement
- Comité d'Organisation et d'Informatique
- Comité de Gestion du Patrimoine

Comité de Direction

Composition

Président du Conseil d'Administration

M. Rachid BEN YEDDER

Vice-Président Directeur Général

M. Ahmed EL KARM

Directeur Général Adjoint

M. Karim BEN YEDDER

Directeur Général Adjoint

M. Houssein MOUELHI

Directeur, responsable de l'organe du contrôle de la conformité

M. Omar DAHMEN

Directeur de l'Audit et de l'Inspection

Mme Algia BAYOUDH

Chef du Département du Recouvrement

Mme Basma KAAK

Directeur Central de Financement

M. Mehrez RIAHI

Directeur de la Clientèle

M. Khaled MOKADDEM

Directeur des Relations Internationales

M. Rejeb CHEBL

Directeur Central Juridique

M. Mourad EL AROUI

Directeur de l'Organisation

M. Khaled BOUKHRIS

Directeur de Développement Informatique

M. Slaheddine BEJI

Directeur de l'Exploitation Informatique

M. Néji GHANDRI

Directeur du Personnel

M. Youssef M'HIRI

Directeur Administratif

M. Samir OUERTATANI

Directeur Central de la Zone Tunis I

M. Taoufik CHERIF

Comité Permanent d'Audit

Composition

Ce comité est constitué de trois administrateurs désignés pour une durée de 3 ans renouvelables.

Ce comité est rattaché au Conseil d'Administration et exerce son activité en toute indépendance.

Mission

- Assister le Conseil d'Administration à s'assurer de la qualité du système du contrôle interne et de la fiabilité de l'information financière ;
- Veiller au respect des textes réglementaires et à la sécurité financière de la banque ;
- S'assurer de la fiabilité du système de contrôle interne;
- Surveiller le bon fonctionnement du système de contrôle interne ;
- Evaluer le dispositif d'audit interne, de contrôle financier et d'analyses des risques;
- Veiller à ce que les recommandations de l'Audit externe, du Commissaire aux comptes et de l'inspection de la Banque Centrale de Tunisie soient mises en œuvre moyennant un plan d'actions ;

- Veiller à l'application des règles prudentielles édictées par la Banque Centrale de Tunisie ;
- Emettre un avis sur le contrôle interne et externe se rapportant aux logiciels informatiques et monétiques mis en exploitation et à la sécurité informatique ;
- S'assurer de la pertinence de l'organisation et des méthodes comptables adoptées pour l'élaboration des états financiers et du respect des procédures fiscales;
- Donner son avis sur le rapport annuel, y compris les états financiers, de la banque avant sa transmission au Conseil d'Administration pour approbation ;
- Donner son avis sur la désignation des commissaires aux comptes et des auditeurs externes et tous autres consultants ;

Fonctionnement

Le Comité Permanent d'Audit se réunit au moins quatre fois par an sur convocation de son Président et chaque fois qu'il est jugé utile. Ces réunions interviennent avant celles du Conseil d'Administration. Les réunions donnent lieu à l'établissement de procès verbaux soumis au Conseil d'Administration pour approbation.

Comité de rémunération

Le comité de rémunération se charge de fixer les émoluments des membres de la Direction Générale d'AMEN BANK.

Organe permanent de contrôle de la conformité

Il a pour mission de :

- Vérifier l'exécution des obligations légales d'AMEN BANK et son obéissance aux bonnes pratiques, ainsi qu'aux chartes professionnelles et morales.
- Identifier et déterminer les risques de non conformité aux lois, règlements en vigueur, et règles de bon fonctionnement de la profession et évaluer leurs conséquences sur l'activité d'AMEN BANK.
- Adresser des rapports au Conseil d'Administration et préparer des actions à même de permettre une maîtrise ainsi qu'une correction des risques de non conformité.
- Assister les services et les autres structures d'AMEN BANK de sorte à assurer la conformité aux lois et procédures applicables aux bonnes pratiques et aux chartes professionnelles et morales et mener des actions de formation pour le personnel chargé du contrôle de la conformité.

Comité Exécutif de crédit

Composition

Ce comité est présidé par le Vice-Président Directeur Général. Ces membres qui sont au nombre de cinq sont désignés par le Conseil d'Administration d'AMEN BANK.

Mission

Le Comité exécutif de crédit se prononce sur l'activité de financement d'AMEN BANK tout en veillant au respect des conditions et plafonds établis par le Conseil d'Administration dans le cadre de la politique de financement et notamment les montants de crédits accordés, leur répartition sectorielle ainsi que les taux d'intérêts et les commissions bancaires y relatifs. Le Comité se réunit au moins quatre fois par an avec un minimum de trois membres dont deux administrateurs.

Fonctionnement

Le comité émet obligatoirement son avis sur :

- Les nouveaux crédits dépassant 10 millions de dinars.
- Les crédits aux clients dont les engagements auprès d'AMEN BANK dépassent 15 millions de dinars.
- Les crédits de restructuration dont les montants sont supérieurs à 5 millions de dinars.
- Les crédits accordés aux personnes liées à AMEN BANK.
- Les crédits accordés aux clients ayant des créances classées

Le Comité exécutif de crédit présente régulièrement au Conseil d'Administration, un rapport détaillé sur son activité.

Contrôle interne

AMEN BANK met progressivement en place un système de contrôle interne répondant aux normes et pratiques nationales et internationales.

Ce système s'articule autour de certains principes de base permettant d'assurer une maîtrise des risques et des coûts et garantir la régularité et l'efficacité des opérations et des procédures, à travers :

1. Une organisation adaptée aux objectifs d'AMEN BANK basée notamment sur le principe de la séparation des tâches.
2. Des procédures écrites largement diffusées pour assurer la compréhension des instructions et des règles et normes à suivre dans le déroulement des opérations. Cette documentation est constamment mise à jour et couvre la totalité de l'activité d'AMEN BANK.

3. Des contrôles à tous les niveaux :

- a) Le premier niveau représente un contrôle de base effectué par chaque entité d'AMEN BANK et portant sur ses propres tâches. Cet auto-contrôle se base largement sur des procédures automatiques effectuées par des programmes informatiques de l'entité concernée. Ces contrôles sont menés d'une façon quotidienne et relèvent de la responsabilité du chef hiérarchique de chaque entité.
- b) Le deuxième niveau est un contrôle de supervision exercé sur les opérations, la gestion et les décisions des unités de base. Ce contrôle relève de structures de supervision de niveau hiérarchique supérieur sur la base de confirmation, de comptes rendus et des rapports ou dossiers qu'ils reçoivent d'une façon instantanée quotidienne ou périodique.
- c) Le troisième niveau de contrôle est assuré par le Département des contrôles comptables, notamment la Division du contrôle de la qualité et des risques.
- d) Le quatrième niveau est accompli par la direction de l'audit et de l'inspection qui est rattachée directement à la Direction Générale. Cette entité opère selon des programmes annuels arrêtés et validés par la Direction Générale. Ces contrôles donnent lieu obligatoirement à des rapports de mission communiqués aux audités, à toutes les directions qui peuvent être concernées et à la Direction Générale. Les rapports d'audit et d'inspection font l'objet de réunions pour redresser les anomalies et s'assurer de l'application des actions de correction.

4. Un système de mesure de surveillance et de contrôle des risques est en cours de mise en place. Il permettra la gestion des risques opérationnels en respect des normes de la Banque Centrale de Tunisie.

Maîtrise des risques

C'est d'ailleurs en perspective de la mise en place imminente des règles de Bâle II, qu'AMEN BANK a arrêté un plan d'action qui vient consolider la démarche de maîtrise des risques et de refonte du système d'information initié, ces dernières années et qui s'est matérialisée par :

- L'automatisation en 2005 du processus d'octroi de crédit moyennant le développement en interne de l'application «chaîne de financement» avec une standardisation des études et du suivi des crédits, l'installation d'un workflow et des signatures électroniques à chaque niveau d'habilitation.
- Le développement à partir de 2006 d'une application de gestion du risque, permettant une automatisation des systèmes de classification et de provisionnement, le traitement des crédits par signature et l'automatisation des autorisations passagères et des reportings réglementaires.
- L'introduction en 2009 des scores aux particuliers et des ratings pour l'entreprise.

Responsabilité sociale

Ressources humaines

Au terme de l'année 2008, l'effectif d'AMEN BANK a enregistré une augmentation de 1,3% par rapport au précédent exercice, en s'établissant à 963 personnes suite au départ de 27 employés. 12 parmi eux ont fait valoir leur droit à la retraite contre 37 employés en 2007.

Evolution des effectifs par catégorie professionnelle

	2006	2007	2008	Variation 2007/2008 (en %)
Personnel de direction	194	186	210	12,9
Personnel d'encadrement	294	297	311	4,7
Personnel d'exécution	432	424	399	-6,1
Contractuels	53	44	43	-2,2
Total	973	951	963	1,3

Encadrement

Le taux d'encadrement (cadres et cadres supérieurs) a connu en 2008 une évolution de l'ordre de 10% par rapport à son niveau de 2007. Les cadres représentent 54,7% de l'effectif global en 2008. Parmi les 547 cadres et cadres supérieurs, 339 sont diplômés de l'enseignement supérieur, soit 35,2% de l'effectif total.

Promotion

En matière de promotion professionnelle, et en dehors des reclassements ayant concerné les employés admis aux diplômes de formation bancaire et aux autres cursus diplômants, le taux de reclassement professionnel s'est établi à 78,8% de l'ensemble des employés inscrits au tableau d'aptitude de 2008, contre 78,6% en 2007.

En plus de ces reclassements professionnels, AMEN BANK a procédé, dans le cadre d'une politique de carrière centrée sur la promotion des jeunes talents, à la nomination de 12 cadres à une nouvelle fonction (chef d'agence, chef de Division et autre responsabilité).

Masse salariale

En 2008, la masse salariale a atteint 32,2 millions de dinars enregistrant une baisse de 3,0% par rapport à 2007. Cette baisse n'en est pas en fait une, étant donné qu'en 2007, des charges exceptionnelles avaient été comptabilisées et, partant, entraîné une augmentation notable de la

masse salariale lors de cet exercice. Ces charges ont trait à des écritures de régularisation relatives à des exercices antérieurs et à diverses primes servies au personnel.

(en milliers de dinars)	Masse salariale 2007	Masse salariale 2008
Salaires et Appointements	21.997	22.964
Charges sociales	6.663	5.817
Charges diverses	3.775	2.684
Impôts et taxes sur salaires (1)	510	222
Total	32.925	31.687

(1) Le montant des impôts sur salaires est net de la récupération sur la Taxe sur la formation professionnelle.

Formation continue

A fin 2008, les dépenses globales de la formation continue et de la formation initiale ont atteint plus de 0,5 million de dinars, contre 0,4 million de dinars en 2007, enregistrant une augmentation de 17%.

Au cours de l'année 2008, en dehors des cours bancaires et des différents cursus diplômants, 126 actions de formation ayant profité à 489 employés, ont été organisées. Parmi celles-ci, 70 actions en interne, ont été réalisées, ayant occasionné plus de 900 heures de formation et enregistré plus de 920 inscriptions, et 55 actions en externe, ayant représenté 79 jours cours de formation, en sus de 09 cursus diplômants suivis par 10 cadres

En matière de formations diplômantes, outre les cursus de formation de l'ITB Paris et du CPF, auxquels 21 employés ont été inscrits, AMEN BANK a pris en charge les frais de formation de plusieurs cadres à 7 cursus diplômants notamment en informatique, en Risk Management, en ingénierie financière et en administration des affaires.

Dans le cadre des formations externes, à l'instar de l'exercice 2007, plusieurs cadres de la banque ont bénéficié de plusieurs séminaires de formations dans le cadre du programme d'assistance technique et d'appui de la compétitivité du secteur financier tunisien.

Nouveau Système d'Information

Après l'implémentation en 2008 d'un nouveau système d'information pour améliorer la gestion courante du personnel (paie et ordonnancements, déclarations, congés,

notation du personnel, gestion des prêts et des œuvres sociales, assurance groupe, formation, etc.), un nouveau progiciel de pointage et de gestion des temps de présence est venu enrichir la panoplie des outils de gestion mis à la disposition de la Direction des Ressources Humaines.

Basé sur une technologie de reconnaissance biométrique (empreintes digitales), le nouveau système de pointage a été acquis à l'effet de permettre une gestion plus rigoureuse de l'assiduité, de la ponctualité et des accès (entrées et sorties) du personnel. Opérationnel depuis septembre 2008 au niveau du siège social d'AMEN BANK, le nouveau système a été progressivement généralisé à l'ensemble des agences de Tunis et de l'intérieur.

Promotion sociale au sein d'AMEN BANK

Plus de 880 prêts ont été accordés au personnel durant l'année 2008, dont 160 prêts au titre de l'habitat (acquisition, construction et complément à l'habitat), 91

prêts pour des dépenses exceptionnelles, 529 prêts à la consommation et 52 prêts pour financer la participation de certains employés à l'augmentation du capital de la banque, occasionnant ainsi une enveloppe globale de 7,8 millions de dinars, contre 4,68 millions dinars en 2007.

Quant aux prêts octroyés sur le fonds social de la banque, ils ont atteint 5,27 millions de dinars, contre 3,26 millions de dinars en 2007, soit une augmentation de 61,6%.

AMEN BANK a par ailleurs procédé à la revalorisation de l'allocation familiale complémentaire attribuée par la banque aux employés chefs de famille, pères d'enfants à charge, et ce, en augmentant le montant trimestriel de plus de 4 fois.

Politique de motivation

AMEN BANK a mis en place une kyrielle de mesures visant à accroître la motivation du personnel notamment grâce à des concours et des primes liés à la performance.





Éléments juridiques & financiers

Rapport Général du Commissaire aux Comptes

Messieurs les actionnaires d'AMEN BANK

En exécution de la mission qui nous a été confiée par votre Assemblée Générale Ordinaire, nous vous présentons notre rapport relatif à l'exercice clos le 31 décembre 2008 sur :

- L'audit des états financiers d'AMEN BANK, tels qu'ils sont joints au présent rapport et faisant ressortir des capitaux propres de 304.411 mDT, y compris le bénéfice de l'exercice s'élevant à 40.090 mDT.
- Les vérifications spécifiques et les informations prévues par la loi.

I- Responsabilité des organes de direction dans l'établissement et la présentation des états financiers

Les organes de direction sont responsables de l'établissement et de la présentation sincère de ces états financiers, conformément aux normes comptables tunisiennes. Cette responsabilité comprend : la conception, la mise en place et le suivi d'un contrôle interne relatif à l'établissement et la présentation sincère d'états financiers ne comportant pas d'anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs, ainsi que la détermination d'estimations comptables raisonnables au regard des circonstances.

II- Responsabilité de l'auditeur

Notre responsabilité est d'exprimer une opinion sur ces états financiers sur la base de notre audit. Nous avons effectué notre audit selon les normes de la profession. Ces normes requièrent de notre part de nous conformer aux règles d'éthique, de planifier et de réaliser l'audit pour obtenir une assurance raisonnable que les états financiers ne comportent pas d'anomalies significatives.

Un audit implique la mise en oeuvre de procédures en vue de recueillir des éléments probants concernant les montants et les informations fournies dans les états financiers. Le choix des procédures relève du jugement de l'auditeur, de même que l'évaluation du risque que les états financiers contiennent des anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs.

En procédant à ces évaluations du risque, l'auditeur prend en compte le contrôle interne en vigueur dans l'entité relatif à l'établissement et la présentation sincère des états financiers afin de définir des procédures d'audit appropriées en la circonstance, et non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité de celui-ci.

Un audit comporte également l'appréciation du caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la Direction, de même que l'appréciation de la présentation d'ensemble des états financiers. Nous estimons que les éléments probants recueillis sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion.

III- Opinion sur les comptes annuels

Nous devons formuler la réserve suivante :

Ainsi qu'il en est fait mention aux notes (3-3), (3-7), (4-2) et (4-4) aux états financiers, certains comptes d'actifs et de passifs comportent des soldes non justifiés, pour lesquels la Banque a entamé un travail d'analyse et de justification depuis l'exercice 2006. Ces travaux étant en cours, à la clôture de l'exercice 2008, l'impact éventuel de cette action sur les éléments des états financiers ne peut pas être cerné.

A notre avis, sous réserve de l'incidence sur les états financiers de la question évoquée au paragraphe précédent, ceux ci sont réguliers et sincères et donnent, pour tout aspect important, une image fidèle de la situation financière d'AMEN BANK ainsi que de sa performance financière et de ses flux de trésorerie pour l'exercice clos le 31 décembre 2008, conformément aux principes comptables généralement admis en Tunisie.

IV- Vérifications et informations spécifiques

Nous avons également procédé aux vérifications spécifiques prévues par la loi et les normes professionnelles.

Sur la base de ces vérifications, et à l'exception du point ci-dessus exposé, nous n'avons pas d'observations à formuler sur la sincérité et la concordance avec les états financiers des informations d'ordre comptable données dans le rapport du conseil d'administration sur la gestion de l'exercice.

Ainsi qu'il en est fait mention ci-dessus, nous avons également, dans le cadre de notre audit, procédé à l'examen des procédures de contrôle interne relatives au traitement de l'information comptable et à la préparation des états financiers. Nous signalons, conformément à ce qui est requis par l'article 3 de la loi 94-117 du 14 novembre 1994 tel que modifié par la loi 2005-96 du 18 octobre 2005, que le système de contrôle interne de la Banque a enregistré des améliorations durant l'année 2008, cependant, un certain nombre d'anomalies persistent tel que consigné dans nos rapports sur le contrôle interne.

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

Tunis, le 11 mai 2009

K.P.M.G

Moncef Boussannouga Zammouri
Associé

MTBF membre de pwc

Ahmed BELAIFA
Associé

Rapport Spécial du Commissaire aux Comptes

Messieurs les actionnaires d'AMEN BANK

En application des dispositions de l'article 29 de la loi n° 2001-65 relative aux établissements de crédit, l'article 200 et suivants ainsi que l'article 475 du code des sociétés commerciales, il nous appartient de vous informer que votre Conseil d'Administration nous a avisé de l'existence, au titre de l'exercice 2008, de conventions suivantes entrant dans le cadre de celles qui sont prévues par les dits articles.

1. La banque a acquis auprès de la société Tunisys (dans laquelle AMEN BANK détient 29,78% du capital) du matériel et des équipements informatiques. Le montant décaissé au titre de ces acquisitions au cours de l'exercice 2008 s'élève à 348 mDT. En outre, cette société a engagé en 2008 pour le compte de la banque des travaux d'entretien et de maintenance de matériel informatique pour un montant global de 394 mDT (TTC) dont 381 mDT non encore payés.

2. La banque a souscrit auprès de la société COMAR (qui détient 27,19% du capital d'AMEN BANK) diverses polices d'assurances détaillées comme suit :

-Des polices d'assurances autos, multi-garanties, vol, transport de valeurs matériel informatique et monétique dont la prime annuelle globale au titre de l'exercice 2008 s'élève à 359 mDT.

- Des polices d'assurance maladie, invalidité et décès au profit de son personnel. Le montant global des cotisations aussi bien patronales que salariales versées à la COMAR au titre de 2008 s'élève à 1.194 mDT.

3. La banque a loué auprès de la société PGI SA (qui détient 21,17% du capital d'AMEN BANK) le rez de chaussée de l'immeuble sis au 150, avenue de la liberté - Tunis pour un montant de 175 mille dinars (HTVA) au titre de 2008.

4. La banque a loué trois locaux à la société COMAR (qui détient 27,19% du capital d'AMEN BANK) dont le montant au titre de 2008 s'élève à 15 mille dinars (HTVA).

5. La banque a loué à la société El Imrane (dans laquelle AMEN BANK détient 30% du capital) un local. Le montant du loyer au titre de 2008 est de 19 mille dinars (HTVA).

6. La banque a conclu une convention de gestion administrative avec SICAR AMEN (dont le capital est détenu par AMEN BANK à hauteur de 88,19%) en date du 18 juin 1999.

Le montant des commissions d'étude et de gestion perçues dans le cadre de cette convention par AMEN BANK a totalisé en 2008, 145 mille dinars (TTC).

7. La Banque a conclu cinq conventions de gestion de fonds avec SICAR AMEN détaillées comme suit :

(en mDT)

Date	Montant confié	Intérêt perçu sur fonds géré en 2008	Commission SICAR AMEN en 2008 (TTC)
13/10/2008	15 000	106	34
28/11/2007	10 000	298	118
30/11/2006	10 000	151	118
27/12/2005	10 000	313	118
31/12/2002	10 000	248	118

La commission de gestion perçue par SICAR AMEN par fonds est fixée à 1% par an.

8. En 2005, AMEN BANK a signé une lettre de confort, au niveau de laquelle elle se porte garante des engagements résiduels d'AMEN LEASE, société en liquidation en vertu de la décision de retrait de l'agrément en sa qualité d'établissement de crédit conformément aux dispositions des articles 16, 17, 18 et 19 de la loi 2001-65 relative aux établissements de crédits.

Par ailleurs, et en dehors de ces opérations, nous n'avons pas été informés d'autres opérations pouvant rentrer dans le cadre des dits articles.

Tunis, le 11 mai 2009

K.P.M.G
Moncef Boussannouga Zammouri
Associé

MTBF MEMBRE DE PWC
Ahmed BELAIFA
Associé

Bilan au 31 décembre 2008

(En milliers de dinars)

ACTIF	NOTE	31/12/2008	31/12/2007*	31/12/2007
AC 01- Caisse et avoirs auprès de la BC, CCP et TGT	3-1	228 831	204 928	204 928
AC 02- Créances sur les établissements bancaires et financiers	3-2	117 766	76 923	76 923
AC 03- Créances sur la clientèle	3-3	2 344 768	1 999 046	1 985 046
AC 04- Portefeuille titres commercial	3-4	1 437	3 291	3 291
AC 05- Portefeuille d'investissement	3-5	421 043	378 757	378 757
AC 06- Valeurs immobilisées	3-6	98 897	90 338	90 338
AC 07- Autres actifs	3-7	33 247	44 017	26 003
TOTAL ACTIF		3 245 989	2 797 300	2 765 286

PASSIF	NOTE	31/12/2008	31/12/2007*	31/12/2007
PA 01- Banque Centrale, C.C.P		0	0	0
PA 02- Dépôts et avoirs des établissements bancaires et financiers	4-1	80 277	116 056	116 056
PA 03- Dépôts de la clientèle	4-2	2 440 681	2 066 204	2 072 285
PA 04- Emprunts et ressources spéciales	4-3	306 835	280 692	280 692
PA 05- Autres passifs	4-4	113 785	61 563	23 468
TOTAL PASSIF		2 941 578	2 524 515	2 492 501

CAPITAUX PROPRES	NOTE	31/12/2008	31/12/2007*	31/12/2007
CP 01- Capital	5-1	85 000	85 000	85 000
CP 02- Réserves	5-2	178 897	157 939	157 939
CP 03- Actions propres	5-3	0	0	0
CP 04- Autres capitaux propres	5-4	423	423	423
CP 05- Résultats reportés	5-5	1	2	2
CP 06- Résultat de l'exercice	5-6	40 090	29 421	29 421
TOTAL CAPITAUX PROPRES		304 411	272 785	272 785
TOTAL CAPITAUX PROPRES ET PASSIF		3 245 989	2 797 300	2 765 286

* retraité pour des fins de comparaison

Etat des engagements hors bilan au 31 décembre 2008

(En milliers de dinars)

PASSIFS EVENTUELS	NOTE	31/12/2008	31/12/2007
HB 01- Cautions, avals et autres garanties données	6-1	321 594	276 181
HB 02- Crédits documentaires	6-2	120 653	100 388
TOTAL PASSIFS EVENTUELS		442 247	376 569
HB 04- Engagements de financement donnés	6-3	319 565	302 334
HB 05- Engagements sur titres		0	0
TOTAL ENGAGEMENTS DONNES		319 565	302 334
HB 06- Engagements de financement reçus	6-4	8 847	25 371
HB 07- garanties reçues	6-5	1 152 082	962 945
TOTAL ENGAGEMENTS RECUS		1 160 929	988 316

Etat de résultat au 31 décembre 2008

(En milliers de dinars)

PRODUITS D'EXPLOITATION BANCAIRE	NOTE	31/12/2008	31/12/2007
PR 1 - Intérêts et revenus assimilés	7-1	191 760	168 075
PR 2 - Commissions	7-2	32 249	26 480
PR 3 - Gains sur portefeuille titres commercial et opérations financières	7-3	11 522	7 878
PR 4 - Revenus du portefeuille titre d'investissement	7-4	21 766	18 890
TOTAL PRODUITS D'EXPLOITATION BANCAIRE		257 297	221 323
CHARGES D'EXPLOITATION BANCAIRE			
CH 1 - Intérêts encourus et charges assimilées	7-5	-123 207	-103 627
CH 2 - Commissions encourues		-3 405	-2 775
CH3- Perte sur portefeuille titre commercial		-23	0
TOTAL CHARGES D'EXPLOITATION BANCAIRE		-126 635	-106402
PRODUIT NET BANCAIRE			
		130 662	114 921
PR 5/CH 4 - Dotations aux provisions et résultat des corrections des valeurs sur créances hors bilan et passif	7-6	-42 417	-36 524
PR 6/CH 5 - Dotations aux provisions et résultat des corrections des valeurs sur portefeuille d'investissement	7-7	2 503	698
PR 7 - Autres produits d'exploitation		1 938	1 548
CH 6 - Frais de personnel	7-8	-31 687	-32 925
CH 7 - Charges générales d'exploitation	7-8	-10 159	-9 840
CH 8 - Dotations aux amortissements et aux provisions sur immobilisations		-4 519	-4 355
RESULTAT D'EXPLOITATION			
		46 321	33 523
PR 8/CH 9- Solde en gain \ perte provenant des éléments ordinaires	7-9	-983	135
CH 11 - Impôts sur les Sociétés		-5 248	-4 237
RESULTAT DES ACTIVITES ORDINAIRES		40 090	29 421
RESULTAT NET DE L'EXERCICE		40 090	29 421

Etat de Flux de Trésorerie au 31 décembre 2008

(en milliers de dinars)

ACTIVITÉS D'EXPLOITATION	NOTE	2008	2007
Produits d'exploitation bancaire encaissés (Hors revenus portefeuille d'investissement)		233 872	193 256
Charges d'exploitation bancaire décaissées		-114 450	-106 449
Dépôts / Retraits des dépôts auprès des établissements bancaires et financiers		-12 776	7 464
Prêts et avances / Remboursement prêts et avances accordés à la clientèle		-386 662	-245 532
Dépôts / Retraits de dépôts de la clientèle		363 359	214 058
Titres de placements		2 033	13 584
Sommes versées au personnel et créditeurs divers		-32 393	-34 512
Autres flux de trésorerie provenant des activités d'exploitation		53 301	357
Impôt sur le bénéfice		-4 055	-2 776
FLUX DE TRÉSORERIE NET PROVENANT DES ACTIVITÉS D'EXPLOITATION	8-1	102 229	39 450
ACTIVITÉS D'INVESTISSEMENT			
Intérêts et dividendes encaissés sur portefeuille d'investissement		19 643	18 032
Acquisition / cessions sur portefeuille d'investissement		-37 734	-52 027
Acquisition / cessions sur immobilisations		-13 078	-20 723
FLUX DE TRÉSORERIE NET AFFECTÉS AUX ACTIVITÉS D'INVESTISSEMENT	8-2	-31 169	-54 718
ACTIVITÉS DE FINANCEMENT			
Émission d'actions		0	25 500
Émission d'emprunts		40 000	40 000
Remboursement d'emprunts		-7 000	-3 000
Augmentation / diminution ressources spéciales		-7 926	30 936
Dividendes versés et autres distributions		-8 463	-6 628
FLUX DE TRÉSORERIE NET PROVENANT DES ACTIVITÉS DE FINANCEMENT	8-3	16 611	86 808
Incidence variations taux de change sur les liquidité et équivalents de liquidités		0	0
Variation nette des liquidités et équivalents de liquidités au cours de la période		87 671	71 540
Liquidités et équivalents de liquidités en début de période		132 861	61 321
LIQUIDITÉS ET ÉQUIVALENTS DE LIQUIDITÉS EN FIN DE PÉRIODE	8-4	220 532	132 861

Résolutions

Première Résolution

L'Assemblée Générale Ordinaire, après avoir entendu lecture des rapports du Conseil d'Administration et des Commissaires aux Comptes, approuve les rapports du Conseil d'Administration ainsi que les états financiers arrêtés au 31 décembre 2008 tels qu'ils sont présentés par le Conseil d'Administration.

L'Assemblée Générale Ordinaire donne en conséquence, quitus entier et définitif aux Administrateurs pour la gestion de l'exercice clos au 31 décembre 2008.

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

Deuxième Résolution

L'Assemblée Générale Ordinaire décide d'affecter le bénéfice de l'exercice 2008 comme suit :

	2008
BENEFICE DE L'EXERCICE	40 089 604,916
REPORT A NOUVEAU	650,578
1er reliquat	40 090 255,494
RESERVE A REGIME SPECIAL	2 809 487,384
2ème reliquat	37 280 768,110
DIVIDENDES STATUTAIRES AU TAUX DE 5%	4 250 000,000
SUPER DIVIDENDES AU TAUX DE 6%	5 100 000,000
FONDS SOCIAL	2 000 000,000
FONDS DE RETRAITE	300 000,000
RESERVES EXTRAORDINAIRES	25 630 000,000
REPORT A NOUVEAU 2008	768,110

L'Assemblée Générale Ordinaire décide de fixer la date du paiement des dividendes et superdividendes pour le 19 juin 2009.

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

Troisième Résolution

L'Assemblée Générale Ordinaire autorise l'émission d'emprunts sous forme obligataire ou autres pour un montant ne dépassant pas les 100 millions de dinars. Elle délègue au Conseil d'Administration les pouvoirs nécessaires pour fixer les modalités pratiques des émissions précitées. Cette autorisation est valable jusqu'à la date de tenue de l'Assemblée Générale Ordinaire statuant sur l'exercice 2009.

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

Quatrième Résolution

L'Assemblée Générale Ordinaire constate que les mandats d'Administrateurs de Monsieur Mahmoud BABBOU, Monsieur Néji M'HIRI, Monsieur Mongi LOUKIL, La COMAR, La Société Parenin, et La Société Le Pneu, arrivent à échéance lors de la présente assemblée.

L'Assemblée Générale Ordinaire décide de nommer Monsieur Karim BEN YEDDER, Monsieur Mahmoud BABBOU, Monsieur Néji M'HIRI, La COMAR, La Société Le Pneu, et La Société Parenin, en qualité d'administrateur pour une durée de trois ans expirant lors de l'Assemblée Générale Ordinaires qui aura à statuer sur l'exercice 2011.

En conséquence, la composition du Conseil d'Administration sera comme suit :

Administrateur	Echéance du mandat qui prendra fin lors de l'AGO qui statuera sur les Etats Financiers de :
Monsieur Rachid BEN YEDDER	2010
Monsieur Béchir BEN YEDDER	2010
Monsieur Ahmed EL KARM	2010
La société PGI	2010
Monsieur Ridha BEN GAIED	2010
Monsieur Nébil BEN YEDDER	2010
Monsieur Karim BEN YEDDER	2011
Monsieur Néji M'HIRI	2011
Monsieur Mahmoud BABBOU	2011
La COMAR	2011
La Société Le Pneu	2011
La Société Parenin	2011

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

Cinquième Résolution

Le mandat des commissaires aux Comptes, le cabinet « les commissaires aux comptes associés M.T.B.F membre de Price Waterhouse Coopers », représenté par M. Belaïfa venant à expiration, l'Assemblée Générale Ordinaire décide de renouveler ce mandat pour une durée de trois années aux mêmes conditions. Ce mandat prendra fin lors de l'Assemblée Générale statuant sur l'exercice 2011.

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

Sixième Résolution

L'Assemblée Générale Ordinaire approuve les états financiers consolidés du groupe AMEN BANK arrêtés au 31 décembre 2008.

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

Septième Résolution

L'Assemblée Générale Ordinaire fixe pour l'année 2008 le montant des jetons de présence à 180 mille dinars.

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

Huitième Résolution

L'Assemblée Générale Ordinaire fixe la rémunération des membres du comité permanent d'audit à un montant global de 25 mille dinars.

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

Neuvième Résolution

L'Assemblée générale Ordinaire confère à tout porteur de copie ou d'extrait de la présente, tous pouvoirs pour effectuer tous dépôts et remplir toutes formalités de publications légales ou autres.

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



Notes aux Etats financiers

Notes aux états financiers Au 31/12/2008

NOTE N°1 - RESPECT DES NORMES COMPTABLES TUNISIENNES

Les états financiers de AMEN BANK arrêtés au 31/12/ 2008 sont établis conformément aux dispositions de 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°2- BASES DE MESURE ET PRINCIPES COMPTABLES PERTINENTS APPLIQUES A LA PRESENTATION DES ETATS FINANCIERS

Les états financiers sont arrêtés au 31/12/2008 en appliquant les principes et les conventions comptables prévus 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.

En application de ces normes, les agios réservés, les produits perçus d'avance et les provisions sur prêts et sur portefeuille titres, sont présentés en soustraction des postes d'actifs correspondants.

De la même manière, les intérêts courus et non échus sur les crédits à moyen et long terme, les intérêts débiteurs relatifs au quatrième trimestre ainsi que les produits à recevoir sur le portefeuille titres d'investissement sont ajoutés aux postes d'actifs correspondants.

Nous décrivons ci-après les règles qui ont été appliquées pour :

- la prise en compte des produits et des charges,
- l'évaluation des créances et des titres et
- la conversion des opérations en devises.

2-1-LES REGLES DE PRISE EN COMPTE DES INTERETS SUR PRETS À COURT TERME

Les intérêts sur les prêts à court terme, crédits directs et crédits de gestion, sont perçus et comptabilisés d'avance. Les produits constatés qui ne se rattachent pas à l'exercice, font l'objet d'une régularisation pour l'arrêté du résultat au 31 Décembre.

2-2-LES REGLES DE PRISE EN COMPTE DES INTERETS SUR PRETS À MOYEN ET LONG TERME

Les intérêts sur les prêts à moyen et long terme sont perçus à terme échu. La partie courue et non échue fait l'objet d'une régularisation comptable au 31 Décembre.

2-3-LES REGLES DE PRISE EN COMPTE DES INTERETS SUR COMPTES DEBITEURS

Les intérêts et commissions sur comptes débiteurs relatifs au quatrième trimestre ont été comptabilisés et ajoutés à la rubrique AC03 «créances sur la clientèle».

2-4-LES REGLES DE PRISE EN COMPTE DES PROVISIONS POUR RISQUE SUR PRETS

La provision pour risque sur prêts est déterminée conformément aux normes prudentielles de division et de couverture des risques et de suivi des engagements objet de la circulaire 91-24, telle que modifiée par la circulaire n° 99-04, qui définit les classes de risque.

2-5-LES REGLES DE PRISE EN COMPTE DES PROVISIONS POUR DEPRECIATION DES TITRES

Conformément aux dispositions prévues par les normes comptables, l'évaluation des titres détenus par la Banque est effectuée à la date d'arrêté comme suit :

Pour les titres de transaction : Ils sont évalués à la valeur de marché.

La valeur de marché correspond au cours en bourse moyen pondéré à la date d'arrêté ou à la date antérieure la plus récente.

Les variations de cours, consécutives à leur évaluation à la valeur de marché, sont portées en résultat.

Pour les titres de placement : Ils font l'objet d'évaluation à la valeur de marché pour les titres cotés et à la juste valeur pour les titres non cotés.

Pour les titres de participation, les parts dans les entreprises liées ou coentreprises : ils sont évalués à leur valeur d'usage.

Pour les titres de placements, les titres de participation, les parts dans les entreprises liées ou coentreprises : les plus values latents déterminées ne sont pas prises en compte dans le résultat. Par contre, les moins values sont constatées sous forme de provisions sur titres.

2-6-L'EVOLUTION DES PROVISIONS

Le stock des provisions est passé de 173.889 mDT à fin décembre 2007 à 209.096 mDT à fin décembre 2008, soit une variation de 35.207 mDT qui s'explique comme suit :

(en mDT)

RUBRIQUES	Montant
Total des provisions au 31/12/2007	173 889
Dotation nette de reprise aux provisions sur créances douteuses	33 764
Reprise de provision suite à l'apurement de créances	-2 283
Dotations aux provisions sur titres	420
Reprise de provision sur titres	-494
Dotation aux provisions pour risques et charges	3 800
Provisions au 31/12/2008	209 096
Variations des provisions	35 207

2-7-LES REGLES DE PRISE EN COMPTE DES AGIOS RESERVES

Les intérêts et agios relatifs à des créances contentieuses, sont réservés d'office et ne transitent pas par le compte de résultat. Quant aux autres produits liés à des créances classées, ils sont comptabilisés initialement parmi les produits de la Banque puis cernés par le biais d'une application informatique pour être réservés.

La reprise des agios réservés et leur imputation au niveau des revenus de l'exercice sont tributaires de la baisse des engagements directs suite à des encaissements réalisés. A cet effet, les encaissements réalisés sur les créances sont systématiquement imputés, en premier lieu, sur les agios réservés déjà constitués.

2-8- L'EVOLUTION DES AGIOS RESERVES :

Le total des agios réservés s'est situé à 100 201 mDT à fin décembre 2008 en augmentation de 8.071 mDT par rapport à fin décembre 2007. Cette évolution se détaille comme suit :

(en mDT)

RUBRIQUES	Montant
Total des agios réservés au 31/12/2007	92 130
Dotation aux agios réservés au titre de 2008	22 962
Reprise d'agios réservés au titre de 2008	-13 107
Reprise d'agios réservés suite à l'apurement de créance	-1 544
Reprise, suite à l'encaissement effectif, de réservation constituée en 2005	-240
Agios réservés au 31/12/2008	100 201
Variation	8 071

2-9-LES REGLES DE PRISE EN COMPTE DU PORTEFEUILLE TITRES D'INVESTISSEMENT.

Le portefeuille titres d'investissement est constitué :

- Des titres de participation dont, la détention par la banque, répond à des considérations stratégiques ;
- Des fonds gérés par SICAR AMEN ;
- Des titres en portage ;
- Des obligations ;
- Des Bons de Trésor Assimilables ;
- Des créances sur l'Etat Tunisien en vertu de la loi n° 98-111 du 28 /12/ 1998.

2-10- LES REGLES DE PRISE EN COMPTE DU PORTEFEUILLE TITRES COMMERCIAL.

Le portefeuille titres de placement comprend essentiellement les avoirs de la Banque en Bons de Trésor à Court Terme ainsi que des placements en actions.

2-11-LES REGLES DE PRISE EN COMPTE DES CONVERSIONS DES OPERATIONS EN DEVISES.

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

2-12- LES REGLES DE REEVALUATION DES POSITIONS DE CHANGE EN DEVISES.

Les opérations de change sont enregistrées dans les comptes de Hors Bilan en date d'engagement et dans les comptes de bilan en date de mise à disposition effective des fonds.

La réévaluation permanente des positions de change en devise ainsi que la constatation des résultats de change y afférents se font sur la base de la moyenne des cours acheteur et vendeur tels qu'affichés par la B C T sur les systèmes d'information électroniques.

2-13- LES RETRAITEMENTS EFFECTUES SUR LES CHIFFRES DE 2007.

Les chiffres du bilan à fin décembre 2007 afférents aux rubriques AC3 créances de la clientèle, AC7 autres actifs, PA3 dépôts de la clientèle et PA5 autres passifs ont été retraités compte tenu des reclassements réalisés en 2008 conformément aux dispositions des normes comptables bancaires.

Ces reclassements n'affectent pas les capitaux propres et les résultats d'AMEN BANK tels qu'ils ont été publiés au 31/12/2007.

Les reclassements ont concerné notamment :

Les lettres de change prises à l'escompte et remises à la compensation : le montant a été reclassé de l'AC7 à l'AC3.

Les crédits en devises sur ressources extérieures : le montant a été reclassé de l'AC3b autres concours à la clientèle à l'AC3C crédits sur ressources spéciales.

Les virements ordonnés à la date de clôture : le montant a été reclassé du PA3 dépôts de la clientèle au PA5 autres passifs.

Les prélèvements reçus de la compensation à la date de clôture : le montant a été reclassé de l'AC7 autres actifs au PA5 autres passifs.

Les chèques remis à la compensation la veille de la date de clôture : le montant a été reclassé de l'AC7 autres actifs au PA5 autres passifs.

NOTE N°3- 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.

3-1-Caisse et avoirs auprès de la BCT, CCP et TGT

Le solde de ce poste s'élève à 228 831 mDT au 31-12-2008 contre 204.928 mDT à fin 2007 et se décompose comme suit :

(en mDT)

RUBRIQUES	31/12/2008	31/12/2007	VARIATIONS Déc 08 / Déc 07	
			ABSOLU	%
a- Caisse en dinars, monnaies étrangères et travellers chèques (1)	24 910	25 481	-571	-2,24
b- BCT CCP et TGT (2)	203 921	179 447	24 474	13,64
TOTAL	228 831	204 928	23 903	11,66

(1) et (2) Ces rubriques se détaillent comme suit

(en mDT)

RUBRIQUES	31/12/2008	31/12/2007	VARIATIONS Déc 08 / Déc 07	
			ABSOLU	%
- Caisse en dinars, monnaies étrangères et travellers chèques	25 210	25 781	-571	-2,21
Provisions	-300	-300	0	0,00
SOUS TOTAL 1	24 910	25 481	-571	-2,24
- BCT	203 573	180 434	23 139	12,82
- Créances Rattachées	337	16	321	2 006,25
- Provisions	-931	-931	0	0,00
SOUS TOTAL 2	202 979	179 519	23 460	13,07
- CCP	979	-35	1 014	-2 897,14
- Provisions	-37	-37	0	0,00
SOUS TOTAL 3	942	-72	1 014	-1 408,33
TOTAL	228 831	204 928	23 903	11,66

La ventilation par maturité de l'encours des caisses et avoirs auprès de la banque centrale, CCP et TGT, hors créances rattachées et des provisions, se présente comme suit:

(en mDT)

RUBRIQUES	Jusqu'à 3 mois	Plus de 3 mois et moins d'1 an	Plus d'1 an et moins de 5 an	Plus de 5 ans	TOTAL
* Caisses en dinars, monnaies étrangères et travellers chèques	25 210	0	0	0	25 210
* BCT	203 573	0	0	0	203 573
* CCP	979	0	0	0	979
Total caisses et avoirs auprès de la BC, CCP et TGT*	229 762	0	0	0	229 762

3-2-Créances sur les établissements bancaires et financiers

Le solde de ce poste s'élève à 117.766 mDT au 31-12-2008 contre 76.923 mDT au 31-12-2007 et se détaille comme suit:
(en mDT)

RUBRIQUES	31/12/2008	31/12/2007	VARIATIONS Déc 08 / Déc 07	
			ABSOLU	%
Avoirs en Comptes sur les établissements bancaires	16 834	16 772	62	0,37
Prêts aux établissements bancaires	41 994	22 188	19 806	89,26
Créances rattachées	302	53	249	469,81
Total créances sur les établissements bancaires	59 130	39 013	20 117	51,56
Avoirs en Comptes sur les établissements financiers	14 530	3 195	11 335	354,77
Prêts aux établissements financiers	58 995	36 130	22 865	63,29
Créances rattachées	761	463	298	64,36
Provision pour dépréciation	-14 273	-1 878	-12 395	660,01
Agios réservés	-1 377	0	-1 377	-
Total créances sur les établissements financiers	58 636	37 910	20 726	54,67
Total créances sur les établissements bancaires et financiers	117 766	76 923	40 843	53,10

La ventilation des créances sur les établissements bancaires et financiers selon la durée résiduelle et la nature de la relation hors créances rattachées et provisions se présente comme suit:

(en mDT)

RUBRIQUES	Jusqu'à 3 mois	Plus de 3 mois et moins d'1 an	Plus d'1 an et moins de 5 an	Plus de 5 ans	TOTAL
Avoirs en Comptes sur les établissements bancaires	16 834	0	0	0	16 834
Prêts aux établissements bancaires	40 155	1 839	0	0	41 994
Total créances sur les établissements bancaires	56 989	1 839	0	0	58 828
Avoirs en Comptes sur les établissements financiers :	14 530	0	0	0	14 530
Entreprises Associées	14 508	0			14 508
Autres	22	0			22
Prêts aux établissements financiers	7 440	14 390	34 195	2 970	58 995
Entreprises Associées	5 208	6 687	8 389	0	20 284
Autres	2 232	7 703	25 806	2 970	38 711
Total créances sur les établissements financiers	21 970	14 390	34 195	2 970	73 525
Total créances sur les établissements bancaires et financiers*	78 959	16 229	34 195	2 970	132 353

* Hors créances rattachées et provisions.

Les mouvements des créances douteuses sur les établissements financiers et des provisions correspondantes et des agios réservés au cours de l'exercice se subdivisent comme suit :

(en mDT)

RUBRIQUES	31/12/2008	31/12/2007	VARIATIONS Déc 08 / Déc 07	
			ABSOLU	%
Montant brut de la créance	15 650	1 878	13 772	733,33
Provision au 31-12-200N-1	1 878	1 037	841	81,10
Dotation de l'exercice	12 395	841	11 554	1 373,84
Reprise sur dotation de l'exercice	0	0	0	-
Provision au 31-12-200N	14 273	1 878	12 395	660,01
Créances sur les établissements financiers	1 377	0	1 377	-

La dotation aux provisions de l'exercice est affectée en totalité à la créance sur AMEN Lease.

3-3-Créances sur la Clientèle

L'évolution comparée des créances sur la clientèle entre 2008 et 2007 se présente comme suit :

(en mDT)

RUBRIQUES	31/12/2008	31/12/2007*	31/12/2007	VARIATIONS Déc 08 / Déc 07	
				ABSOLU	%
a- Comptes Débiteurs de la Clientèle	493 549	429 954	429 954	63 595	14,79
b- Autres concours à la clientèle sur ressources ordinaires	1 646 109	1 351 731	1 366 315	279 794	20,48
c - Crédits sur Ressources Spéciales	205 110	217 361	188 777	16 333	8,65
TOTAL	2 344 768	1 999 046	1 985 046	359 722	18,12

(*) Retraité pour des fins de comparaison

La rubrique créances sur la clientèle comporte des comptes en cours d'analyse et de justification malgré les efforts déployés par les services centraux de la banque pour les assainir depuis l'exercice 2006:

(en mDT)

Libellé	31/12/2008	31/12/2007
Comptes de liaison servant à enregistrer l'en-cours des effets souscrits en route accusant un solde débiteur	23 214	13 225
Comptes de compensation de chèques	- 9 273	- 9 243

Une différence positive constatée entre l'en-cours comptable des créances sur la clientèle et le tableau des engagements est en cours de justification.

1) Les comptes débiteurs se détaillent au 31/12/2008 comme suit:

(en mDT)

RUBRIQUES	31/12/2008	31/12/2007	VARIATIONS Déc 08 / Déc 07	
			ABSOLU	%
Comptes Débiteurs de la Clientèle	481 421	419 019	62 402	14,89
Créances rattachées	12 128	10 935	1 193	10,91
a- Comptes Débiteurs de la Clientèle	493 549	429 954	63 595	14,79

2) Par ailleurs, les autres concours à la clientèle se subdivisent en:

(en mDT)

RUBRIQUES	31/12/2008	31/12/2007*	31/12/2007	VARIATIONS Déc 08 / Déc 07	
				ABSOLU	%
Autres concours à la clientèle en dinars	1 534 796	1 273 238	1 259 238	275 558	21,88
Autres concours à la clientèle en devises	111 313	78 493	107 077	4 236	3,96
b- Débiteur de la clientèle	1 646 109	1 351 731	1 366 315	279 794	20,48

(*) Retraité pour des fins de comparaison

3) Quant aux crédits sur ressources spéciales, ils sont composés de :

(en mDT)

RUBRIQUES	31/12/2008	31/12/2007*	31/12/2007	VARIATIONS Déc 08 / Déc 07	
				ABSOLU	%
Crédits sur Ressources Budgétaires	4 038	3 840	3 840	198	5,16
Crédits sur Ressources Extérieures	201 072	213 521	184 937	16 135	8,72
Crédits sur ressources spéciales	205 110	217 361	188 777	16 333	8,65

(*) Retraité pour des fins de comparaison

La ventilation des comptes débiteurs de la clientèle selon la nature de la relation hors créances rattachées se présente comme suit :

(en mDT)

RUBRIQUES	Entreprises liées	Entreprises associées	autres	Total
Comptes débiteurs de la clientèle(*)	18	6372	475 031	481 421

(*) Hors créances rattachées

La ventilation des créances sur la clientèle selon le critère d'éligibilité ou non au refinancement de la banque centrale se présente comme suit:

(en mDT)

RUBRIQUES	Eligible au refinancement de la BCT	Non éligible au refinancement de la BCT	TOTAL
Créances sur la clientèle (*)	839 010	1 737 346	2 576 356

(*) Hors provisions, agios réservés et créances rattachées

La ventilation des autres concours à la clientèle sur ressources ordinaires (hors provisions, agios réservés et créances rattachées) selon la maturité se présente comme suit :

(en mDT)

RUBRIQUES	Jusqu'à 3 mois	Plus de 3 mois et moins d'1 an	Plus d'1 an et moins de 5 an	Plus de 5 ans	TOTAL
Autres concours à la clientèle*	458 230	314 136	827 240	342 777	1942 383

(*) Hors provisions, agios réservés et créances rattachées

La ventilation des autres concours à la clientèle sur ressources ordinaires (hors provisions, agios réservés et créances rattachées) se présente comme suit :

(en mDT)

RUBRIQUES	Entreprises liées	Entreprises associées	autres	Total
Autres concours à la clientèle	18	16 595	1 925 770	1 942 383

(*) Hors provisions, agios réservés et créances rattachées

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

(en mDT)

RUBRIQUES	31/12/2008	31/12/2007	VARIATIONS Déc 08 / Déc 07	
			ABSOLU	%
Montant brut de la créance	445 435	450 196	-4 761	-1,06
Provisions au 31-12-N-1	132 752	102 066	30 686	30,06
Dotations nettes de reprise de l'exercice	33 764	30 686	3 078	10,03
Reprise de provisions suite apurement de créances	-2 283	0	-2 283	100,00
Provisions au 31-12-N	164 233	132 752	31 481	23,71

Le montant des créances sur la clientèle existant à la clôture de l'exercice pour lesquelles les revenus correspondants ne sont constatés parmi les produits de l'exercice que lors d'une baisse des engagements suite à l'encaissement effectif :

(en mDT)

RUBRIQUES	31/12/2008	31/12/2007	VARIATIONS Déc 08 / Déc 07	
			ABSOLU	%
Montant brut de la créance	445 435	450 196	-4 761	-1,06
Agios Réservés affectés aux créances classées au 31-12-N-1	90 923	80 826	10 097	12,49
Dotations agios réservés de l'exercice	22 962	21 905	1 057	4,83
Reprise agios réservés de l'exercice	-13 107	-11 808	-1 299	
Reprise d'agios réservés suite apurement de créances	-1 544			
Agios réservés au 31/12/N	99 234	90 923	8 311	9,14

La répartition des créances sur la clientèle existant à la clôture de l'exercice selon leur classification se présente comme suit :

(en mDT)

RUBRIQUES	31/12/2008	31/12/2007	VARIATIONS Déc 08 / Déc 07	
			ABSOLU	%
Créances clientèle (classe 0,1)	2 578 238	2 108 893	469 345	22,26
Créances clientèle (classe 2,3,4,5) (a)	445 435	450 196	-4 761	-1,06
Total créances (Bilan et hors bilan) (b)	3 023 673	2 559 089	464 584	18,15
Agios réservés affectés aux créances classées	99 234	90 923	8 311	9,14
Provisions affectées aux créances classées	164 233	132 752	31 481	23,71
Total Provisions et agios réservés (c)	263 467	223 675	39 792	17,79
Taux de couverture de l'ensemble des créances(c/b)	8,71%	8,74%	-0,03	-0,31
Taux de couvertures des créances classées(c/a)	59,15%	49,68%	9,46	19,05
Taux des créances classées (a/b)	14,73%	17,59%	-2,86	-16,26

La répartition sectorielle des créances

La répartition par secteur d'activité des crédits octroyés sous forme de décaissements et engagements par signature, au 31 décembre 2008 se présente comme suit :

(en mDT)

Secteur d'activité	2008	%	2007	%
I-AGRICULTURE	70 936	2,35	53 814	2,10
II- INDUSTRIE	1 099 940	36,38	950 047	37,12
Mine	4 941	0,16	572	0,02
Energie	48 112	1,59	46 905	1,83
Industrie agroalimentaire	193 755	6,41	171 968	6,72
Matériaux de construction	134 042	4,43	119 730	4,68
Industries mécaniques et électriques	215 827	7,14	190 110	7,43
Chimie et caoutchouc	144 987	4,80	128 830	5,03
Textile	21 113	0,70	20 609	0,81
Habillement et cuir	79 239	2,62	74 081	2,89
Bois, liège et ameublement	27 821	0,92	21 228	0,83
Papier, imprimerie et industries diverses	107 469	3,55	87 090	3,40
Bâtiment et travaux publics	122 634	4,06	88 924	3,47
III- SERVICES	1 852 798	61,28	1 555 228	60,77
Tourisme	282 523	9,34	258 621	10,11
Transport et télécommunication	92 359	3,05	85 619	3,35
Commerce agroalimentaire	54 382	1,80	47 900	1,87
Commerce matériaux de construction	91 818	3,04	72 004	2,81
Commerce quincaillerie et assimilés	90 835	3,00	74 483	2,91
Commerce textile et cuir	37 834	1,25	37 059	1,45
Commerces divers	206 611	6,83	197 351	7,71
Promotion immobilière	277 395	9,17	197 924	7,73
Autres services	719 040	23,78	584 267	22,83
TOTAL	3 023 673	100,00	2 559 089	100,00

3-4-Portefeuille Titres Commercial.

Le solde de ce poste s'élève à 1.437 mDT au 31/12/2008 contre 3.291 mDT au 31/12/2007. A la date de clôture, sa composition est la suivante

(en mDT)

RUBRIQUES	NOTES	31/12/2008	31/12/2007	VARIATIONS Déc 08 / Déc 07	
				ABSOLU	%
TITRES DE PLACEMENT					
Titres à Revenu Fixe		899	895	4	0,45%
Bons de Trésor à Court Terme		886	883	3	0,34%
Créances Rattachées		13	12	1	8,33%
Titres à Revenu Variable		538	2 396	-1 858	-77,50%
Titres de Placement en Actions	1	607	3 277	-2 670	-81,48%
Provisions pour Dépréciation des Placements en Actions		69	881	-812	-92,17%
TOTAL		1 437	3 291	-1 854	-56,34%

Le tableau des mouvements par catégorie de titres figurant au niveau du portefeuille titre de placement se présente comme suit:

(en mDT)

RUBRIQUES	NOTE	31/12/2007	ACQUISITIONS	CESSIONS	TRANSFERTS	DOTATION AUX PROVISIONS	REPRISES SUR PROVISIONS	TRANSFERTS DE PROVISIONS	31/12/2008
TITRES DE PLACEMENT									
Titres à Revenu Fixe		895	4	0	0	0	0		899
Bons de Trésor à Court Terme		883	3	0					886
Créances Rattachées		12	1	0					13
Titres à Revenu Variable		3 277	414	435	2 649	64	0	-876	538
Titres de Placement en Actions	1	3 277	414	435	2 649	64	0		543
Provision		-881						-876	-5
TOTAL		3 291	418	435	2 649	64	0	876	1 437

(1) La valeur brute des titres à revenus variables se compose des actions cotées et des actions non cotées et se présente comme suit:

(en mDT)

RUBRIQUES	31/12/2008	31/12/2007	VARIATIONS Déc 08 / Déc 07	
			ABSOLU	%
Actions cotées	590	3 260	-2 670	-81,90
Actions non cotées	17	17	0	0,00
Titres de placement en actions	607	3 277	-2 670	-81,48

Le montant des plus values latentes sur les titres de placement (notamment à revenu variable), correspondant à la différence entre la valeur probable de négociation et le coût d'acquisition se présente comme suit au 31/12/2008:

(en mDT)

RUBRIQUES	31/12/2008	31/12/2007	VARIATIONS Déc 08 / Déc 07	
			ABSOLU	%
Titres de placement en actions	607	3 277	-2 670	-81,48
Plus values latentes sur les titres de Placement		174	-174	-100,00
Titres de placement en actions réévalués	607	3 451	-2 844	-82,41

Les mouvements des provisions pour dépréciation des titres de placement au cours de l'exercice se subdivisent comme suit:

(en mDT)

RUBRIQUES	31/12/2008	31/12/2007	VARIATIONS Déc 08 / Déc 07	
			ABSOLU	%
Montant brut des titres de placement	1 506	3 277	-1 771	-54,04
Provision au 31-12-200N-1	881	991	-110	-11,10
Dotation de l'exercice	64	0	64	
Transfert des provisions	876	0	876	
Reprise sur dotation de l'exercice	0	110	-110	-100,00
Provision au 31-12-200N	69	881	-812	-92,17
Total net des Titres de Placement	1 437	2 396	-959	-40,03

3-5-Portefeuille Titres d'Investissement.

Le solde de ce poste s'élève à 421.043 mDT au 31-12-2008 contre 378.757mDT au 31-12-2007.

A la date de clôture, sa composition est la suivante:

(en mDT)

RUBRIQUES	NOTES	31/12/2008	31/12/2007	VARIATIONS Déc 08 / Déc 07	
				ABSOLU	%
a- Titres d'Investissement	1	362 737	314 225	48 512	15,44
b- Titres de Participation	2	13 915	6 817	7 098	104,12
c- Parts dans les Entreprises Associées et co-entreprises	3	27 923	27 592	331	1,20
d- Parts dans les Entreprises Liées	4	4 709	6 912	-2 203	-31,87
e- Participations avec convention en rétrocession	5	11 663	23 064	-11 401	-49,43
f - Autres		96	147	-51	-34,69
Total		421 043	378 757	42 286	11,16

(1) Titres d'investissement

La rubrique titres d'investissement se détaille comme suit:

(en mDT)

RUBRIQUES	31/12/2008	31/12/2007	VARIATIONS Déc 08 / Déc 07	
			ABSOLU	%
Bons de Trésor assimilables	226 476	218 187	8 289	3,80
Montant brut	216 288	208 264	8 024	3,85
Créances rattachées	10 188	9 923	266	2,68
Fonds Gérés	58 686	44 570	14 116	31,67
Montant brut	57 627	44 513	13 114	29,46
Créances rattachées	1 059	57	1 002	1 772,99
Emprunts obligataires	74 563	47 879	26 683	55,73
Montant brut	72 993	47 170	25 823	54,74
Créances rattachées	1 840	979	861	87,90
Provisions	-270	-270	0	0,00
Créances de l'État	3 012	3 589	-577	-16,08
Montant brut	2 988	3 559	-571	-16,04
Créances rattachées	24	30	-6	-20,29
Titres d'investissement	362 737	314 225	48 512	15,44

(2) Titres de participation

Le solde de cette rubrique s'élève au 31-12-2008 à 13.915 mDT et se détaille comme suit :

(en mDT)

RUBRIQUES	31/12/2008	31/12/2007	VARIATIONS Déc 08 / Déc 07	
			ABSOLU	%
Titres de Participation	21 497	13 656	7 841	57,42
Provisions	-7 582	-6 839	-743	10,86
Titres de Participation	13 915	6 817	7 098	104,12

Par ailleurs, les titres de participation se subdivisent en:

(en mDT)

RUBRIQUES	31/12/2008	31/12/2007	VARIATIONS Déc 08 / Déc 07	
			ABSOLU	%
Titres cotés	7 825	177	7 648	4 320,90
Titres non cotés	13 672	13 479	193	1,43
Titres de Participation	21 497	13 656	7 841	57,42

(3) Parts dans les entreprises associées et co-entreprises

La variation des parts dans les entreprises associées et co-entreprises de 331 mDT se détaille comme suit:

(en mDT)

RUBRIQUES	31/12/2008	31/12/2007	VARIATIONS Déc 08 / Déc 07	
			ABSOLU	%
Parts dans les entreprises associées	32 374	32 045	329	1,03
Provisions	-4 451	-4 453	2	-0,04
Parts dans les entreprises associées	27 923	27 592	331	1,20

Par ailleurs, les parts dans les entreprises associées se subdivisent en:

(en mDT)

RUBRIQUES	31/12/2008	31/12/2007	VARIATIONS Déc 08 / Déc 07	
			ABSOLU	%
Titres cotés	10 690	10 660	30	0,28
Titres non cotés	21 684	21 385	299	1,40
Parts dans les entreprises associées et co-entreprises	32 374	32 045	329	1,03

(4) Parts dans les entreprises liées

Les parts dans les entreprises liées ont régressé de 31,97% :

(en mDT)

RUBRIQUES	31/12/2008	31/12/2007	VARIATIONS Déc 08 / Déc 07	
			ABSOLU	%
Parts dans les entreprises liées	4 709	6 912	-2 203	-31,87

Ci-dessous, des informations générales sur les entreprises liées:

SOCIETES	LE RECOUVREMENT	SICAR AMEN
Siège Social	Chez AMEN BANK	Chez AMEN BANK
Adresse	Avenue Mohamed V	Avenue Mohamed V
% du Capital détenu	99,88%	88,17%
Montant des capitaux propres avant résultat	330	8 017
Résultat de l'exercice N-1	119	622

(5) Titres de participation avec convention de rétrocession

Les titres de participation détenus par AMEN BANK, avec convention de rétrocession, s'élèvent à 11.663 mDT au 31/12/2008 contre 23.064 mDT au 31/12/2007, soit une variation négative de 11.401 mDT qui se détaille comme suit:

(en mDT)

RUBRIQUES	31/12/2008	31/12/2007	VARIATIONS Déc 08 / Déc 07	
			ABSOLU	%
Participations avec convention de rétrocession	12 413	23 814	-11 401	-47,88
Provisions	-750	-750	0	0,00
Total	11 663	23 064	-11 401	-49,43

Le tableau des mouvements par catégorie de titres hors créances rattachées figurant au niveau du portefeuille d'investissement se présente comme suit:

(en mDT)

RUBRIQUES	31/12/2007	étalement de la prime	étalement de la décote	Souscriptions	Cessions / Remboursements	Montant brut au 31/12/2008	Provision au 31-12-2007	Dotation de l'exercice	Reprise sur Provision	Montant Net au 31/12/2008
a- Titres d'Investissement	303 236	-219	141	57 166	10 699	349 895	-270	0	0	349 625
BTA	208 264	-219	141	8 102	0	216 288	0	0	0	216 288
EMPRUNTS OBLIGATAIRES	47 170	0	0	35 950	10 128	72 992	-270	0	0	72 722
CREANCES SUR L'ETAT	3 559	0	0	0	571	2 988	0	0	0	2 988
FONDS GERES	44 513	0	0	13 114		57 627	0	0	0	57 627
b- Titres de Participation	13 657	0	0	8 016	-177	21 496	-7 715	-298	432	13 915
c- Parts dans les Entreprises Associées et co-entreprises	32 045	0	0	329	0	32 374	-4 298	-58	61	28 079
d- Parts dans les Entreprises Liées	6 912	0	0	0	-2 203	4 709	0	0	0	4 709
e- Participations avec convention en rétrocession	23 814	0	0	4 569	-15 970	12 413	-750	0	0	11 663
f- Autres	147	0	0	0	-51	96	0	0	0	96
TOTAL	379 811	-219	141	70 080	-7 702	420 983	-13 033	-356	493	408 087

3-6-Valeurs Immobilisées

Le poste valeurs immobilisées nettes d'amortissement présente un solde débiteur de 98.897 mDT qui s'analyse comme suit:

(en mDT)

RUBRIQUE	31/12/2008	31/12/2007	VARIATIONS Déc 08 / Déc 07	
			ABSOLU	%
a- immobilisations incorporelles	4 546	3 804	742	19,51
b- immobilisations corporelles	131 219	118 175	13 044	11,04
c- immobilisations encours	6 806	9 224	-2 418	-26,22
d - Amortissements des immobilisations incorporelles	-2 030	-1 800	-230	12,76
e - Amortissements des immobilisations corporelles	-41 644	-39 065	-2 579	6,60
TOTAL	98 897	90 338	8 559	9,47

Les immobilisations nettes d'amortissement sont passées de 90.388 mDT à fin 2007 à 98.897 mDT à fin décembre 2008 et ce compte tenu d'une dotation aux amortissements de 4.519 mDT.

(en mDT)

RUBRIQUES	31/12/2008	31/12/2007	VARIATIONS Déc 08 / Déc 07	
			ABSOLU	%
1) Immobilisations incorporelles	4 546	3 804	742	19,51
* Fonds de commerce	1 615	1 409	206	14,62
* Logiciels	2 931	2 395	536	22,38
2) Immobilisations corporelles	131 219	118 175	13 044	11,04
- Immobilisations d'exploitation	64 878	59 857	5 022	8,39
* Terrains d'exploitation	3 747	3 774	-28	-0,73
* Bâtiments	45 346	40 273	5 073	12,60
* Aménagements de bâtiments	15 785	15 810	-25	-0,16
- Immobilisations hors exploitation	34 264	30 379	3 885	12,79
* Terrains hors exploitation	738	743	-5	-0,67
* Bâtiments	33 430	29 535	3 895	13,19
* Aménagements de bâtiments	96	101	-5	-4,95
- Mobiliers et matériel de bureau	6 323	4 254	2 069	48,64
- Matériels de transport	3 545	3 043	502	16,50
- Matériels informatiques	13 088	12 478	610	4,89
- Machines DAB	3 608	3 216	392	12,19
- Coffres forts	1 869	1 425	444	31,16
- Autres immobilisations	3 644	3 523	121	3,43
3) Immobilisations en cours	6 806	9 224	-2 418	-26,21
4) Amortissements des immobilisations	43 674	40 865	2 809	6,87
* Amortissement des Immobilisations Incorporelles	2 030	1 800	230	12,76
* Amortissement des Immobilisations corporelles	41 644	39 065	2 579	6,60
Total des Immobilisations Nettes	98 897	90 338	8 559	9,47

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

(en mDT)

RUBRIQUES	31/12/2007	Acquisitions	Cessions/ Transfert	Valeur Brute au 31/12/2008	Amortis- sement	Valeur Nette au 31/12/2008
1) Immobilisations incorporelles	3 804	742	0	4 546	2 030	2 516
* Fonds de commerce	1 409	206	0	1 615	0	1 615
* Logiciels	2 395	536	0	2 931	2 030	901
2) Immobilisations corporelles	118 175	18 456	-5 412	131 219	41 644	89 575
- Immobilisations d'exploitation	59 856	7 949	-2 925	64 880	19 696	45 184
* Terrains d'exploitation	3 774	0	-27	3 747	0	3 747
* Bâtiments	40 272	7 019	-1 943	45 348	7 131	38 217
* Aménagements de bâtiments	15 810	930	-955	15 785	12 565	3 220
- Immobilisations hors exploitation	30 379	5 661	-1 778	34 262	462	33 800
* Terrains hors exploitation	743	0	-5	738	0	738
* Bâtiments	29 535	5 661	-1 768	33 428	285	33 143
* Aménagements de bâtiments	101	0	-5	96	177	-81
- Mobiliers et Matériels de bureau	4 254	2 283	-214	6 323	2 929	3 394
- Matériels de transport	3 043	997	-495	3 545	1 781	1 764
- Matériels informatiques	12 478	610	0	13 088	10 866	2 222
- Machines DAB	3 216	392	0	3 608	2 279	1 329
- Coffres forts	1 426	443	0	1 869	609	1 260
- Autres immobilisations	3 523	121	0	3 644	3 022	622
3) Immobilisations en cours	9 224	7 120	-9 538	6 806	0	6 806
TOTAL	131 203	26 318	-14 950	142 571	43 674	98 897

3-7-Autres Actifs

Au 31/12/2008, les autres actifs totalisent 33.247 mDT contre 44.017 mDT à l'issue de l'exercice précédent et s'analysent comme suit :

(en mDT)

RUBRIQUES	31/12/2008	31/12/2007*	31/12/2007	VARIATIONS Déc 08 / Déc 07	
				ABSOLU	%
a -Comptes d'attentes et de Régularisation	6 362	21 775	3 761	-15 413	-70,78
b- Autres	26 885	22 242	22 242	4 643	20,87
TOTAL	33 247	44 017	26 003	-10 770	-24,47

(*) Retraité pour des fins de comparaison

La rubrique AC 07 comporte des comptes en cours d'analyse et de justification malgré les efforts déployés par les services centraux de la banque pour les assainir depuis l'exercice 2006:

(en mDT)

LIBELLE	31.12.08	31.12.07*	31.12.07
Comptes de liaison servant à enregistrer l'encours des valeurs en route (devises, effets de transaction, chèques et opérations de paiement électronique)	44 436	38 798	38 798
Comptes enregistrant les frais payés aux huissiers notaires sur chèques impayés	1 532	1 519	1 519
Comptes de virements devises en instance d'imputation	9 580	20 101	20 101
Comptes opérations de compensation (1)	-12 708	-8 642	5 358
Comptes miroirs afférents aux intérêts à échoir	186	220	220
Comptes effets à l'encaissement	-1 319	-2 400	-2 400

(*) Retraité pour des fins de comparaison

(1) Le solde au 31-12-2007 des comptes de compensation présentés au niveau de l'AC07 a été retraits pour les besoins de la comparaison et ce suite au reclassement de l'encours des lettres de change escomptées présentées à la compensation pour 14.000 mDT au poste AC03 créances de la clientèle.

Les autres actifs se détaillent comme suit au 31/12/2008:

(en mDT)

RUBRIQUES	NOTE	31/12/2008	31/12/2007*	31/12/2007	VARIATIONS Déc 08 / Déc 07	
					ABSOLU	%
AC07 a - Comptes d'attente et de régularisation	(1)	6 362	21 775	3 761	-15 413	-70,78
AC07 a 1- Comptes d'attente		6 557	19 406	1 392	-12 849	-66,21
AC07 a 1-1 Comptes d'attente de la salle de marché		11 233	23 375	23 375	-12 142	-51,94
AC07 a 1- 2 Comptes d'attentes de la compensation		-11 971	-10 129	-28 143	-1 842	18,19
AC07 a 1- 3 Autres comptes d'attente		7 295	6 160	6 160	1 135	18,43
AC07 a 2 Comptes de régularisation		-195	2 369	2 369	-2 564	-108,23
AC07 b- Autres	(2)	26 885	22 242	22 242	4 643	20,88
AC07 b-1 Stocks de matières, fournitures et timbres		290	248	248	42	16,97
AC07 b-2 Etat impôts et taxes		1 050	65	65	985	1 515,47
AC07 b-3 Allocation familiale		483	514	514	-31	-5,99
AC07 b-4 Dépôts et cautionnements		63	63	63	0	0,00
AC07 b-5 Opérations avec le personnel		19 414	15 603	15 603	3 811	24,42
AC07 b-6 Débiteurs divers		3 615	3 518	3 518	97	2,75
AC07 b-7 Autres		1 970	2 231	2 231	-261	-11,70
TOTAL		33 247	44 017	26 003	-10 770	-24,47

(*) Retraité pour des fins de comparaison

(1) Les comptes d'attente et de régularisation se détaillent comme suit :

(en mDT)

RUBRIQUES	31/12/2008	31/12/2007*	31/12/2007	VARIATIONS Déc 08 / Déc 07	
				ABSOLU	%
a -Montant Brut des Comptes d'attente et de Régularisation	7 852	23 265	5 251	-15 413	-66,25
Provision au 31-12-200N-1	1 490	1 091	1 091	399	36,57
Dotation de l'exercice	0	399	399	-399	-100,00
Reprise de provision	0	0	0	0	
Provision au 31-12-200N	1 490	1 490	1 490	0	0,00%
a -Montant Net des Comptes d'attentes et de Régularisation	6 362	21 775	3 761	-15 413	-70,78

(2) Les autres comptes se détaillent comme suit :

(en mDT)

RUBRIQUES	31/12/2008	31/12/2007	VARIATIONS Déc 07 / Déc 06	
			ABSOLU	%
b -Montant Brut des Autres Comptes	45 376	40 733	4 643	11,40
Provision cumulée au 31-12-200N-1	18 491	18 200	291	1,60
Dotation de l'exercice	0	735	-735	-100,00
Reprise de provision	0	444	-444	-100,00
Provision cumulée au 31-12-200N	18 491	18 491	0	0,00
b -Montant Net des Autres Comptes	26 885	22 242	4 643	20,87

NOTE N° 4- OBJET/ NOTES SUR LE PASSIF DU BILAN

Le passif du bilan est composé des rubriques suivantes :

- PA1 = Banque Centrale, CCP;
- PA2 = Dépôts et avoirs des établissements bancaires et financiers ;
- AC3 = Dépôts et avoirs de la clientèle ;
- PA4 = Emprunts et ressources spéciales ;
- PA5 = Autres passifs.

4-1 Dépôts et Avoirs des Etablissements Bancaires et Financiers

Les dépôts et avoirs des établissements bancaires et financiers se détaillent comme suit :

(en mDT)

Rubriques	Notes	31/12/2008	31/12/2007	VARIATIONS Déc 08/Déc2007	
				ABSOLU	%
Dépôts et avoirs des établissements bancaires	(1)	79 932	114 138	-34 206	-29,97
Dépôts et avoirs des établissements financiers		345	1 918	-1 573	-82,01
Total		80 277	116 056	-35 779	-30,83

(1) Le solde des dépôts et avoirs des établissements bancaires au 31/12/2008 se subdivise en :

(en mDT)

RUBRIQUES	31/12/2008	31/12/2007	VARIATIONS Déc 08 / Déc 07	
			ABSOLU	%
a- Avoirs des établissements bancaires	9 888	3 101	6 787	218,86
b- Emprunts auprès des établissements bancaires	70 044	111 037	-40 993	-36,92
Dépôts et avoirs des établissements bancaires	79 932	114 138	-34 206	-29,97

La ventilation des dépôts et avoirs des établissements bancaires et financiers hors dettes rattachées selon la durée résiduelle et la nature de la relation se présente comme suit :

(en mDT)

RUBRIQUES	Jusqu'à 3 mois	Plus de 3 mois et moins d'1 an	Plus d'1 an et moins de 5 an	Plus de 5 ans	TOTAL
Avoirs en Comptes des établissements bancaires	9 888	0	0	0	9 888
Emprunts aux établissements bancaires	70 044	0	0	0	70 044
Total dépôts et avoirs des établissements bancaires	79 932	0	0	0	79 932
Avoirs en Comptes des établissements financiers	339	0	0	0	339
Entreprises Associées	10	0	0	0	10
Autres	329	0	0	0	329
Emprunts aux établissements financiers	0	0	0	0	0
Total dépôts et avoirs des établissements financiers	339	0	0	0	339

4-2 Dépôts et Avoirs de la Clientèle

La variation de cette rubrique s'analyse comme suit :

(en mDT)

RUBRIQUES	NOTES	31/12/2008	31/12/2007*	31/12/2007	VARIATIONS Déc 08 / Déc 07	
					ABSOLU	%
a- A Vue		630 285	550 448	548 856	79 837	14,50
b- Autres dépôts et Avoirs de la Clientèle	1	1 810 396	1 515 756	1 523 429	294 640	19,44
TOTAL		2 440 681	2 066 204	2 072 285	374 477	18,12

(1) Les autres dépôts et avoirs de la clientèle se présentent comme suit :

(en mDT)

RUBRIQUES	31/12/2008	31/12/2007*	31/12/2007	VARIATIONS Déc 08 / Déc 07	
				ABSOLU	%
Epargne	379 829	309 417	309 417	70 412	22,76
Placement à terme	1 377 971	1 170 531	1 170 531	207 440	17,72
Placement à terme en dinars	1 215 021	1 058 516	1 058 516	156 505	14,79
Dettes rattachées sur placement à terme en dinars	16 042	6 209	6 209	9 833	158,37
Placement à terme en devises	145 736	105 713	105 713	40 023	37,86
Dettes rattachées sur placement à terme en devises	1 172	93	93	1 079	1 160,22
Autres sommes dues à la clientèle	52 596	35 808	43 481	16 787	46,88
Autres dépôts et avoirs de la clientèle	1 810 396	1 515 756	1 523 429	294 640	19,44

(*) Retraité pour des fins de comparaison

La ventilation des dépôts et avoirs de la clientèle selon la durée résiduelle hors dettes rattachées se présente comme suit :
(en mDT)

RUBRIQUES	Jusqu'à 3 mois	Plus de 3 mois et moins d'1 an	Plus d'1 an et moins de 5 an	Plus de 5 ans	TOTAL
A Vue	627 131	0	0	0	627 131
Placement à terme	539 866	533 755	287 136	0	1 360 757
Placement à terme en dinars	435 393	492 492	287 136	0	1 215 021
Placement à terme en devises	104 473	41 263	0	0	145 736
Total (*)	1 166 997	533 755	287 136	0	1 987 888

(*) Hors dettes rattachées

La ventilation des dépôts à terme de la clientèle selon la nature de la relation hors dettes rattachées se présente comme suit :
(en mDT)

RUBRIQUES	Entreprises Liées	entreprises Associées	Autres	TOTAL
Placement à terme	0	112 790	1 247 967	1 360 757
Placement à terme en dinars	0	112 790	1 102 231	1 215 021
Placement à terme en devise	0	0	145 736	145 736
Total dépôts à terme de la clientèle*	0	112 790	1 247 967	1 360 757

(*) Hors dettes rattachées

La rubrique PA 03 comporte des comptes en cours d'analyse et de justification malgré les efforts déployés par les services centraux de la banque pour les assainir depuis l'exercice 2006 :

Les comptes de liaison servant à enregistrer l'encours des valeurs en route et notamment les versements espèces et les virements en route accusent un solde net débiteur de 21 mDT détaillé comme suit :

(en mDT)

LIBELLE	31/12/2008	31/12/2007 *	31/12/2007
Versements en route	982	1 147	1 147
Chèques à compenser en route	620	300	300
Virements en route (a)	-1 730	-4 865	1 215
Souscription sicav en route	106	729	729
Total	-21	-2 689	3 391

(*) Retraité pour des fins de comparaison

(a) Le solde au 31-12-2007 des comptes «virements en route» présentés au niveau de PA03 a été retraits pour les besoins de la comparaison et ce suite au reclassement de l'encours des virements ordonnés pour 6.080 mDT au poste PA05 autres passifs.

4-3 Emprunts et Ressources Spéciales

Le solde de cette rubrique s'élève au 31/12/2008 à 306.835 mDT contre 280.692 mDT au terme de l'exercice 2007 et se détaille comme suit :

(en mDT)

RUBRIQUES	NOTES	31/12/2008	31/12/2007	VARIATIONS Déc 08 / Déc 07	
				ABSOLU	%
a - Emprunts matérialisés	1	92 194	57 970	34 224	59,04
b- Ressources Spéciales	2	214 641	222 722	-8 081	-3,63
TOTAL		306 835	280 692	26 143	9,31

(1) Le solde des emprunts matérialisés au 31/12/2008 se subdivise en :

(en mDT)

RUBRIQUES	31/12/2008	31/12/2007	VARIATIONS Déc 08 / Déc 07	
			ABSOLU	%
Emprunts matérialisés	88 000	55 000	33 000	60,00
Dettes rattachées	4 194	2 970	1 224	41,21
a - Emprunts matérialisés	92 194	57 970	34 224	59,04

(2) Les ressources spéciales se présentent comme suit :

(en mDT)

RUBRIQUES	31/12/2008	31/12/2007*	VARIATIONS Déc 08 / Déc 07	
			ABSOLU	%
Ressources budgétaires	3 658	3 983	-325	-8,15
Ressources Extérieures	210 983	218 739	-7 756	-3,55
b- Ressources Spéciales	214 641	222 722	-8 081	-3,63

La ventilation des emprunts matérialisés selon la durée résiduelle hors dettes rattachées se présente comme suit :

(en mDT)

RUBRIQUES	Jusqu'à 3 mois	Plus de 3 mois et moins d'1 an	Plus d'1 an et moins de 5 an	Plus de 5 ans	TOTAL
Emprunts matérialisés (*)	4 000	5 333	34 333	44 334	88 000

(*) Hors dettes rattachées

La ventilation des ressources spéciales selon la durée résiduelle se présente comme suit :

(en mDT)

RUBRIQUES	Jusqu'à 3 mois	Plus de 3 mois et moins d'1 an	Plus d'1 an et moins de 5 an	Plus de 5 ans	TOTAL
Total Ressources spéciales (*)	9 190	14 118	132 977	55 201	211 486

(*) Hors dettes rattachées

4-4 Autres Passifs

Les autres passifs se subdivisent comme suit:

(en mDT)

RUBRIQUES	Notes	31/12/2008	31/12/2007*	31/12/2007	VARIATIONS Déc 08 / Déc 07	
					ABSOLU	%
PA05-a Provision Pour Passifs et Charges		8 745	4 945	4 945	3 800	76,85
PA05-b Comptes d'attente et de régularisation		105 040	56 618	18 523	48 422	85,52
PA05-b-1 Comptes d'attente		4	954	954	-950	-99,58
PA05-b-2 Comptes de régularisation		706	706	706	0	0,00
PA05-b-3 Crédoeurs divers		97 068	50 652	12 557	46 416	91,64
PA05-b-3-1 Crédoeurs divers sur compte de la compensation	(1)	82 581	38 094	0	44 487	116,78
PA05-b-3-2 Autres crédoeurs divers		14 487	12 558	12 557	1 929	15,36
PA05-b-4 Etat Impôts et taxes		7 095	4 276	4 276	2 819	65,93
PA05-b-5 Autres		167	30	30	137	456,67
TOTAL AUTRES PASSIFS		113 785	61 563	23 468	52 222	84,83

(*) Retraité pour des fins de comparaison

(1) Le poste crédoeurs divers sur comptes de la compensation comporte notamment :

- Les prélèvements reçus de la compensation à la date de clôture pour 44.710 mDT ;
- Les chèques remis à la compensation la veille de la date de clôture et non encore réglés aux bénéficiaires compte tenu du délai de 48 heures pour 27.026 mDT ;
- Les virements ordonnés à la date de clôture pour 7.442 mDT ;
- Les chèques remis ayant fait l'objet de préavis donc non encore réglés aux bénéficiaires compte tenu des délais réglementaires pour 3 403mDT.

La rubrique PA 05 comporte des comptes en cours d'analyse et de justification malgré les efforts déployés par les services centraux de la banque pour les assainir depuis l'exercice 2006. Il s'agit de :

- Comptes d'autres sommes dues notamment au titre de provisions bloquées, suite à la régularisation de chèques sans provisions, accusant un solde net crédoeur de 708 mDT.
- Versements à valoir sur prêts contentieux, accusant un solde crédoeur net de 272 mDT ;
- COMAR remboursement frais médicaux, accusant un solde crédoeur net de 108 mDT ;
- Trésor Tunisien AMENdes perçues sur chèques impayés, accusant un solde crédoeur net de 573 mDT ;
- Crédoeurs divers, accusant un solde crédoeur net de 624 mDT ;
- Diverses charges d'exploitation, accusant un solde crédoeur net de 1.660 mDT ;

NOTE N° 5- OBJET/ NOTES SUR LES CAPITAUX PROPRES

(en mDT)

	CAPITAL SOCIAL EN NOMBRE	CAPITAL SOCIAL EN VALEUR	RESERVE LEGALE	AUTRES RESERVES	PRIMES D'EMISSION	FONDS SOCIAL	RESULTAT REPORTE	RESULTAT DE L'EXERCICE	TOTAL
SOLDE AU 31/12/2007	8 500 000	85 000	10 189	96 260	39 850	12 062	2	29 421	272 785
Affectation AGO 17 JUIN 2008				19 223				-19 223	0
Dividendes								-8 400	-8 400
Mouvement fonds social & de retraite						1 737		-1 800	-63
Aug par incorporation de réserves									0
Mouvement prime d'émission									0
Aug par apports nouveaux									0
Report à nouveau							-2	1	-1
Résultat de l'exercice								40 090	40 090
SOLDE AU 31/12/2008	8 500 000	85 000	10 189	115 483	39 850	13 799	0	40 090	304 411

Le total des capitaux propres avant distribution est passé entre décembre 2007 et décembre 2008 de 272.785 mDT à 304.411 mDT enregistrant ainsi une augmentation de 31.626 ou 12%.

- Cette variation résulte notamment :
- De la distribution des dividendes au titre de l'exercice 2007 pour 8.400 mDT.
- Du résultat net de l'exercice 2008 établi à 40.090 mDT

NOTE N° 6- OBJET/ NOTES SUR LES ENGAGEMENTS HORS BILAN

6-1 Cautions, avals et autres garanties données

Le solde de cette rubrique s'élève au 31/12/2008 à 321.594 mDT contre 276.181 mDT au terme de l'exercice 2007 et se détaille comme suit :

(en mDT)

RUBRIQUES	Note	31/12/2008	31/12/2007	VARIATIONS Déc 08 / Déc 07	
				ABSOLU	%
a- Cautions	(1)	216 068	167 857	48 211	28,72
b- Avals		99 842	100 561	-719	-0,71
c- Autres garanties données		5 684	7 763	-2 079	-26,78
TOTAL		321 594	276 181	45 413	16,44

(1) L'encours des cautions comporte des engagements couverts par des contres garanties bancaires dont le montant est établi au 31/12/2008 à 59.200 mDT contre 58.701 mDT au 31/12/2007.

6-2 Crédits documentaires

Les crédits documentaires sont passés de 100.388 mDT au 31/12/2007 à 120.653 mDT au 31/12/2008 et se détaille comme suit :

(en mDT)

RUBRIQUES	31/12/2008	31/12/2007	VARIATIONS Déc 08 / Déc 07	
			ABSOLU	%
a- Crédits documentaires import	117 422	96 429	20 993	21,77
b- Crédits documentaires export confirmés	3 231	3 959	-728	-18,39
TOTAL	120 653	100 388	20 265	20,19

6-3 Engagements Donnés

Les engagements de financement donnés comportent notamment :

- L'encours des prêts interbancaires en devises entre la date d'engagement et la date de livraison ;
- Le montant des crédits autorisés non encore débloqués à la date d'arrêt (la date limite d'engagement est de trois mois).

Il convient de noter que les engagements de financements comptabilisés au titre des opérations de crédits ne tiennent pas compte de certains engagements à court terme, des autorisations d'escompte et de découvert ainsi que des crédits à moyen et long terme en devise.

Le solde de cette rubrique s'élève au 31/12/2008 à 319.565 mDT contre 302.334 mDT au 31/12/2007 et se détaille comme suit :

(en mDT)

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

6-4 Engagements Reçus

Les engagements de financements reçus comportent notamment :

- L'encours des emprunts interbancaires en devises entre la date d'engagement et la date de livraison ;
- Les placements des clients en devises entre la date d'engagement et la date de livraison.

Le solde de cette rubrique s'élève au 31/12/2008 à 8.847 mDT et se détaille comme suit :

(en mDT)

RUBRIQUES	31/12/2008	31/12/2007	VARIATIONS Déc 08 / Déc 07	
			ABSOLU	%
a - Engagements auprès des établissements bancaires	0	24 366	-24 366	100
b - Engagements auprès de la clientèle	8 847	1 005	7 842	780,30
TOTAL	8 847	25 371	-16 524	-65,13

6-5 Garanties Reçues

Le solde de cette rubrique s'élève au 31/12/2008 à 1.152.082 mDT contre 962.945 mDT au terme de l'exercice 2007 et se détaille comme suit :

(en mDT)

RUBRIQUES	31/12/2008	31/12/2007	VARIATIONS Déc 08 / Déc 07	
			ABSOLU	%
a - Garanties Reçues de l'Etat	6 699	2 349	4 350	185,19
b - Garanties reçues d'autres Etablissements Bancaires, Financiers, et d'Assurance.	10 836	898	9 938	1 106,68
c - Garanties Reçues de la clientèle	1 134 547	959 698	174 849	18,22
TOTAL	1 152 082	962 945	189 137	19,64

Les garanties reçues de la clientèle sont prises en compte conformément aux dispositions de la circulaire BCT 91-24 et ce dans la limite de l'engagement.

Conformément aux dispositions de la norme comptable, les garanties reçues sous forme de dépôts affectés figurent au passif du bilan ne sont pas présentés au niveau des garanties reçues. Leur montant au 31/12/2008 s'établit à 42.535 mDT contre 41.736 mDT au 31/12/2007.

NOTE N° 7 - NOTES SUR L'ETAT DE RESULTAT

7-1 Intérêts et revenus assimilés

Les intérêts et revenus assimilés ont enregistré à fin décembre 2008 un solde de 191.760 mDT se détaillent comme suit :

(en mDT)

RUBRIQUES	31/12/2008	31/12/2007	VARIATIONS Déc 08 / Déc 07	
			ABSOLU	%
a - Opérations avec les établissements bancaires et financiers et la BCT	7 978	6 959	1 019	14,64
b - Opérations avec la clientèle	175 509	154 846	20 663	13,34
c - Autres intérêts et revenus assimilés hors intérêts sur les opérations avec la BCT	8 273	6 270	2 003	31,95
TOTAL	191 760	168 075	23 685	14,09

7-2 Commissions reçues

La variation des commissions reçues se présente comme suit :

(en mDT)

RUBRIQUES	31/12/2008	31/12/2007	VARIATIONS Déc 08 / Déc 07	
			ABSOLU	%
a - Chèques effets, virements, tenue de compte et autres moyens de paiement	15 769	13 338	2 431	18,23
b - Opérations sur placement et titres	2 704	1 931	773	40,03
c - Opérations de change	1 319	951	368	38,70
d - Opérations de commerce extérieur	2 685	2 512	173	6,89
e - Gestion étude et engagement	5 312	4 096	1 216	29,69
f - Opérations monétiques	3 726	2 992	734	24,53
g - Banque directe	508	419	89	21,24
h - Autres commissions	226	241	-15	-6,22
TOTAL	32 249	26 480	5 769	21,79

7-3 Gains sur portefeuille titres commercial et opérations financières

La variation des gains du portefeuille titres commercial et opérations financières se présente comme suit :

(en mDT)

RUBRIQUES	NOTE	31/12/2008	31/12/2007	VARIATIONS Déc 08 / Déc 07	
				ABSOLU	%
a - Gain net sur titres de transaction		0	2	-2	-100,00
b - Gain net sur titres de placement	(1)	477	366	111	30,33
c - Gain net sur opérations de change	(2)	11 045	7 510	3 535	47,07
TOTAL		11 522	7 878	3 644	46,26

(1) Le solde du gain net sur titres de placement se subdivise au 31 décembre 2008 en :

(en mDT)

RUBRIQUES	31/12/2008	31/12/2007	VARIATIONS Déc 08 / Déc 07	
			ABSOLU	%
Titres de placement à revenu fixe	55	140	-85	-60,71
a - Intérêts et revenus assimilés sur les titres à revenu fixe	55	131	-76	-58,02
b - Plus values de cession	0	67	-67	-100,00
c - Moins values de cession	0	-58	58	-100,00
Titres de placement à revenu variable	422	226	197	87,17
a - Dividendes sur titres de placement	117	92	25	27,17
b - Plus values de cession	306	24	282	1 175,00
c - Reprise sur provision pour dépréciation des titres de placement	0	110	-110	-100,00
d - Moins values de cession	-1	0	-1	
TOTAL	477	366	111	30,33

(2) Le solde du gain net sur opérations de change se subdivise au 31/12/2008 en :

(en mDT)

RUBRIQUES	31/12/2008	31/12/2007	VARIATIONS Déc 08 / Déc 07	
			ABSOLU	%
a- Gain net sur opérations de change BBE	1 782	1 576	206	13,07
b- Gain net sur opérations de change sur chèques de voyage	0	12	-12	-100,00
c- Gain net sur opérations de change sur factures	242	241	1	0,41
d- Gain net sur opérations de change en compte	8 858	5 681	3 177	55,92
e- Gain sur position Delta	163	0	163	
TOTAL	11 045	7 510	3 535	47,07

7-4 Revenus du portefeuille d'investissement

La variation des revenus du portefeuille d'investissement se présente comme suit

(en mDT)

RUBRIQUES	31/12/2008	31/12/2007	VARIATIONS Déc 08 / Déc 07	
			ABSOLU	%
a - Intérêts et revenus assimilés sur titres d'investissement (1)	19 157	15 984	3 173	19,85
b- Dividendes et revenus assimilés sur titres de participation, entreprises liées, entreprises associées et coentreprises	2 583	2 639	-56	-2,12
c - Dividendes et revenus assimilés sur parts dans les entreprises avec convention de rétrocession	26	267	-241	-90,26
TOTAL	21 766	18 890	2 876	15,22

(1) Les intérêts et revenus assimilés sur titres d'investissement se détaillent comme suit :

(en mDT)

RUBRIQUES	31/12/2008	31/12/2007	VARIATIONS Déc 08 / Déc 07	
			ABSOLU	%
Intérêts et revenus assimilés sur Bons de Trésor Assimilables	14 151	12 948	1 203	9,29
Intérêts et revenus assimilés sur fonds gérés	1 189	934	255	27,30
Intérêts et revenus assimilés sur emprunts obligataires	3 735	1 994	1 741	87,31
Intérêts et revenus assimilés sur créances sur l'Etat	82	108	-26	-24,07
a - Intérêts et revenus assimilés sur titres d'investissement	19 157	15 984	3 173	19,85

7-5 Intérêts encourus et charges assimilées

La variation des intérêts encourus et charges assimilées se détaillent comme suit :

(en mDT)

RUBRIQUES	31/12/2008	31/12/2007	VARIATIONS Déc 08 / Déc 07	
			ABSOLU	%
a - Opérations avec les établissements bancaires et financiers	3 778	3 261	517	15,85
b - Opérations avec la clientèle	101 598	84 519	17 079	20,21
c - Emprunts et ressources spéciales	13 959	12 198	1 761	14,44
d- Autres intérêts et charges	3 872	3 649	223	6,11
TOTAL	123 207	103 627	19 580	19,00

7-6 Dotations aux provisions et résultat des corrections de valeurs sur créances, hors bilan et passif

La variation des dotations aux provisions et résultat des corrections de valeurs sur créances, hors bilan et passif se détaillent comme suit :

(en mDT)

RUBRIQUES	31/12/2008	31/12/2007	VARIATIONS Déc 08 / Déc 07	
			ABSOLU	%
Dotation nette de reprise provisions sur créances douteuses	33 764	31 704	2 060	6,50
Reprise de provisions suite apurement de créances	-2 283		-2 283	
Perte sur créances irrécouvrables	7 557		7 557	
Recouvrement sur créance radiée	-422		-422	
Dotation aux provisions pour dépréciation des autres éléments d'actifs et autre risque et charge	3 800	4 820	-1 020	-21,16
TOTAL	42 416	36 524	5 892	16,13

7-7 Dotations aux provisions et résultat des corrections de valeurs sur portefeuille d'investissement

La variation des dotations aux provisions et résultat des corrections de valeurs sur portefeuille d'investissement se détaillent comme suit :

(en mDT)

RUBRIQUES	31/12/2008	31/12/2007	VARIATIONS Déc 08 / Déc 07	
			ABSOLU	%
a - Etalement de la prime sur BTA	-227	-252	25	-9,92
b - Etalement de la décote sur BTA	152	92	60	65,22
c - Plus values de cession sur titres	1 751	1 078	673	62,43
d - Reprise sur provision pour dépréciation des titres	494	734	-240	-32,70
e - Dotation aux provisions pour dépréciation des titres	-420	-406	-14	3,45
f - Moins values de cession des titres	0	-548	548	-100,00
g - Profit vente de titre de participation	753	0	753	-
TOTAL	2 503	698	1 805	258,60

7-8 Charges opératoires d'exploitation

La variation des charges opératoires d'exploitation se détaille comme suit :

(en mDT)

RUBRIQUES	31/12/2008	31/12/2007	VARIATIONS Déc 08 / Déc 07	
			ABSOLU	%
Frais de personnel	31 687	32 925	-1 238	-3,76
Rémunération du Personnel	22 964	21 997	967	4,40
Charges Sociales	5 817	6 663	-846	-12,70
Impôts sur salaires (1)	222	510	-288	-56,47
Autres charges liées au personnel	2 684	3 755	-1 071	-28,52
Charges Générales d'exploitation	10 159	9 840	319	3,24
frais d'exploitation bancaire	5 337	4 836	501	10,36
Autres charges d'exploitation	4 822	5 004	-182	-3,64
Dotation aux amortissements	4 519	4 355	164	3,77
TOTAL	46 365	47 120	-755	-1,60

(1) Le montant des impôts sur salaires est net de la récupération sur la Taxe sur la formation professionnelle.

7-9 Solde en gain résultant des autres éléments ordinaires

Le solde en gain résultant des autres éléments ordinaires se détaille comme suit :

(en mDT)

RUBRIQUES	31/12/2008	31/12/2007	VARIATIONS Déc 08 / Déc 07	
			ABSOLU	%
a- Perte exceptionnelle et créances irrécouvrables	-18	-94	76	-80,85
b- Gain exceptionnel	1 609	270	1 339	495,93
c- Moins values de cession des immobilisations	-13	-41	28	-68,29
d- Impôt du suite à un contrôle fiscal	-2 561	0	-2 561	
TOTAL	-983	135	-1 118	-828,15

NOTE N°8-OBJET/ NOTES SUR L'ETAT DE FLUX DE TRESORERIE

L'état des flux de trésorerie est établi dans le but de faire ressortir les mouvements de liquidité 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 132.861 mDT à 220.532 mDT, enregistrant une augmentation de 87.671 mDT ou 66%. Cette augmentation est expliquée par des flux de trésorerie positifs provenant, des activités d'exploitation à hauteur de 102.229 mDT, des activités de financement à hauteur de 16.611 mDT et par des flux de trésorerie négatifs provenant des activités d'investissement à hauteur de 31.169 mDT.

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

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

8-1 Flux de trésorerie provenant des activités d'exploitation

Le flux de trésorerie net provenant des activités d'exploitation est établi à 102.229 mDT au 31-12-2008. Il s'explique notamment par :

Flux nets positifs :

- Le flux net des produits encaissés par rapport aux charges décaissées d'exploitation pour 119.422 mDT ;
- Les encaissements nets sur titres de placement pour 2.033 mDT ;
- Les autres flux de trésorerie provenant des autres activités d'exploitation 53.301 mDT ;
- La variation des dépôts de la clientèle nets de retraits pour 363.359 mDT.

Flux nets négatifs :

- La variation des prêts à la clientèle nets de remboursement pour 386.662 mDT
- Les décaissements nets effectués pour le compte aussi bien du personnel que des créiteurs divers, pour 32.393 mDT
- La variation des dépôts auprès des établissements bancaires et financiers nets de retraits pour 12.776 mDT.
- Les décaissements au titre de l'impôt sur les bénéfices pour 4.055 mDT

8-2 Flux de trésorerie affectés aux activités d'investissement.

L'acquisition d'immobilisations corporelles et incorporelles ainsi que la souscription dans certains titres d'investissement, principalement dans des bons de trésor assimilables et les emprunts obligataires, compensée en partie par la perception des intérêts et dividendes encaissés, sont à l'origine du flux de trésorerie négatif de 31.169 mDT.

8-3 Flux de trésorerie provenant des activités de financement.

Ce flux de trésorerie positif net de 16.611 mDT provient principalement de l'émission d'emprunt obligataire pour 40.000 mDT, compensé partiellement par les remboursements des ressources spéciales pour 7.926 mDT, le remboursement d'échéances d'emprunts obligataire AMEN BANK pour 7.000 mDT et le règlement des dividendes en faveur des actionnaires et autres distributions pour 8.463 mDT.

8-4 Liquidités et équivalents de liquidités

Cette rubrique est composée principalement des encaisses en dinars et en devises, des avoirs auprès de la Banque Centrale et du Centre des Chèques Postaux, des avoirs à vue auprès des établissements bancaires, des prêts et emprunts interbancaires effectués pour une période inférieure à trois mois et du portefeuille titres de transaction. Ces liquidités et équivalents de liquidités s'élevaient au 31.12.2008 à 220.532 mDT.

9- autres informations

Durant l'année 2008, l'Administration fiscale a mené une mission de contrôle couvrant la période allant du 01/01/2003 au 31/12/2007. Ce contrôle a été clôturé en Mars 2009 suite à la conclusion d'un arrangement global et définitif avec l'administration dont le résultat a été pris en considération dans les états financiers au 31/12/2008. Ce résultat se détaille comme suit :

- Rectification du trop perçue de l'exercice 2002 pour 570.644 DT.
- Montants dus en principal et intérêts de retard dans le cadre de l'arrangement pour 2.561.003 DT.



**Groupe
AMEN BANK**

Les Institutions Financières du Groupe AMEN

AMEN BANK fait partie du groupe AMEN constitué, actuellement, de 38 sociétés opérant dans plusieurs secteurs de l'économie : banque, assurance, leasing, SICAR, gestion de titres, santé, tourisme...

AMEN BANK fait partie d'un groupe constitué de 18 sociétés du groupe AMEN opérant essentiellement dans les métiers de la finance. En 2008, le chiffre d'affaires consolidé s'est établi à 256,2 millions de dinars et le résultat net s'est élevé à 46,0 millions de dinars.

BANQUE DE DETAIL	BANQUE DE FINANCEMENT ET D'INVESTISSEMENT	TITRES ET GESTION D'ACTIFS	ASSURANCE	METIERS SPECIALISES
AMEN BANK	AMEN BANK	AMEN BANK	COMAR	TUNISIE LEASING
	SICAR AMEN	AMEN INVEST	HAYETT	MAGHREB LEASING ALGERIE
	TUNINVEST INTERNATIONAL SICAR	SICAV AMEN		SOCIETE LE RECOUVREMENT
	TUNINVEST INNOVATIONS SICAR	AMEN PREMIERE SICAV		
	AMEN PROJECT SICAF			

BANQUE DE DETAIL

AMEN BANK

Créée en 1967, AMEN BANK est une société anonyme au capital social actuel de 85.000.000DT, détenu à hauteur de 64,34% par le groupe AMEN.

Son objet social est l'exercice de la profession bancaire et notamment la mobilisation de l'épargne et l'octroi de crédits.

L'introduction d'AMEN BANK (à l'époque CFCT) en bourse a eu lieu en 1994.

BANQUE DE FINANCEMENT ET D'INVESTISSEMENT

SICAR AMEN

La Société SICAR AMEN est une société d'investissement à capital risque créée en 1999 avec un capital social actuel de 5 millions de dinars. Elle a pour objet la participation, pour son propre compte ou pour le compte des tiers et en vue de sa rétrocession, au renforcement des fonds propres des entreprises et notamment celles promues

par les nouveaux promoteurs, les entreprises implantées dans les zones de développement régional, les entreprises objet d'opérations de mise à niveau, ainsi que des entreprises qui réalisent des investissements permettant de promouvoir la technologie et l'innovation dans tous les secteurs économiques.

Elle gère 7 fonds d'investissement à capital risque de 55,6 millions de dinars.

Ses états financiers arrêtés au 31 décembre 2008, laissent apparaître un total bilan de 64,7 millions de dinars et un résultat net bénéficiaire de 933 mille dinars contre respectivement 52 millions de dinars et 621 mille dinars en 2007.

TUNINVEST INTERNATIONAL SICAR

TUNINVEST INTERNATIONAL SICAR est une société d'investissement à capital risque créée en 1998 régie par la loi 95-87 et les textes subséquents. TUNINVEST INTERNATIONAL SICAR investit exclusivement au moyen de son capital dans des sociétés tunisiennes non cotées en bourse en fonds propres ou quasi-fonds propres par l'acquisition d'actions, de titres participatifs, d'obligations convertibles en actions.

TUNINVEST INTERNATIONAL SICAR est aujourd'hui en phase de désinvestissement. Elle a ramené son capital à 5 millions de dinars après deux réductions intervenues en 2006 et 2007. Son total bilan s'établit à 9,6 millions de dinars et son résultat s'élève en 2008 à 4,4 millions de dinars contre 1,8 millions de dinars l'année précédente.

TUNINVEST INNOVATIONS SICAR

TUNINVEST INNOVATIONS SICAR est une société d'investissement en capital risque créée en janvier 2002 régie par la loi 95-87 et les textes subséquents. TUNINVEST INNOVATIONS SICAR investit en fonds propres et quasi-fonds propres à travers la souscription d'actions ou l'acquisition d'obligations convertibles dans des entreprises tunisiennes opérant dans les secteurs innovants ou liés à la technologie de l'information et des communications notamment l'infrastructure télécoms, équipements informatiques, le développement et la distribution de software, l'intégration et le conseil en systèmes d'information ainsi que le domaine des sciences de la vie.

Le capital social de TUNINVEST INNOVATIONS SICAR s'élève à 5,5 millions de dinars. Le total bilan s'est élevé en 2008 à 5,3 millions de dinars. La SICAR étant encore en phase d'investissement et en l'absence de sorties, elle a dégagé en 2008, un bénéfice de 89,3 mille dinars contre un résultat négatif de 27,1 mille dinars l'année précédente.

AMEN PROJECT SICAF

AMEN PROJECT est une société d'investissement à capital fixe, dotée d'un capital de 9 millions de dinars.

A fin 2008, AMEN PROJECT compte dans son actif 12 participations dont 3 en portage de titres. L'encours global du portefeuille des participations s'élève à 9 millions de dinars et se répartit de manière équilibrée entre les secteurs du tourisme, de l'agro-alimentaire, des services financiers et de la santé. Au terme de l'exercice 2008, AMEN PROJECT a réalisé un bénéfice de 842 mille dinars.

TITRES ET GESTION D'ACTIFS

AMEN INVEST

AMEN INVEST est spécialisée dans les métiers du titre. Au niveau de la gestion de l'épargne, AMEN INVEST offre des produits standardisés de valorisation des capitaux et/ou de dégrèvement fiscal et des solutions spécifiques et sur mesure. Sa gamme de produits d'épargne couvre tous les besoins des placements financiers de la clientèle. Au niveau des services aux entreprises émettrices, AMEN INVEST

propose une solution globale qui va de l'étude du montage financier au placement des titres nouvellement émis. Au cours de l'exercice 2008, AMEN INVEST a réalisé un chiffre d'affaires de 1,6 millions de dinars pour un total bilan de 4,9 millions de dinars et un bénéfice net de 664,8 mille dinars.

SICAV AMEN

SICAV AMEN est une société d'investissement à capital variable de type mixte. Créée en juin 1992, elle a pour objet la constitution et la gestion d'un portefeuille de valeurs mobilières. Elle a pour gestionnaire AMEN INVEST et pour dépositaire AMEN BANK.

Son actif net s'est élevé à 138,212 millions de dinars en 2008, en augmentation de 17,5% par rapport à 2007. Il est composé à raison de 99% d'obligations et de titres de créances négociables. SICAV AMEN est en tête du palmarès de part de marché des SICAV MIXTES qui s'établit à 33,89%. Le rendement réalisé au cours de l'année 2008 s'élève à 4,25% net d'impôts.

AMEN PREMIERE SICAV

AMEN PREMIERE SICAV est une société d'investissement à capital variable de type obligataire. Créée le 31 mars 1994, elle a pour objet la constitution et la gestion d'un portefeuille de valeurs mobilières. Elle a pour gestionnaire AMEN INVEST et pour dépositaire AMEN BANK.

Son actif net dispose à fin 2008 de fonds gérés s'élevant à 254,580 millions de dinars. Sa part de marché des SICAV obligataires s'établit à plus de 7,95%.

Le rendement réalisé durant l'année 2008, compte tenu de la variation de sa valeur liquidative et d'un dividende distribué de 4,238 dinars, s'élève à 4,05% net d'impôts.

ASSURANCES

COMAR

Après plus de trente années d'activité, la COMAR se positionne aujourd'hui comme le premier assureur privé en Tunisie grâce à sa rigueur dans la gestion technique et financière et à la qualité de son réseau de distribution.

La consolidation permanente de son assise financière lui a permis de disposer des meilleurs indicateurs de solidité et de solvabilité dépassant les normes en vigueur en matière de règles prudentielles. En effet, la COMAR couvre 3,62 fois la marge de solvabilité réglementaire minimale et le taux de couverture de ses engagements par les actifs admis en représentation dépasse largement les 100%.

Soucieuse de préserver la place de choix qu'elle occupe aujourd'hui dans son marché, la COMAR a mis en place un processus de développement à long terme. Elle a entamé dans ce cadre une stratégie de modernisation de son système d'information et procède en permanence à l'enrichissement de sa gamme de produits.

Les résultats de l'exercice 2008 de la COMAR font ressortir un chiffre d'affaires de 110,9 millions de dinars, en augmentation de 7,2% par rapport à l'année précédente et un bénéfice net de 28,9 millions de dinars, contre 23,8 millions de dinars en 2007.

HAYETT

Riche d'une expérience de plus de 20 ans dans le domaine de l'assurance-vie et des systèmes de couvertures sociales, HAYETT a joué un rôle prépondérant sur le marché de l'assurance-vie en Tunisie, par le développement continu de sa gamme de produits d'épargne et de protection, par le dynamisme de ses réseaux de distribution et par la rigueur de ses méthodes de gestion.

En 2008, le chiffre d'affaires de HAYETT s'est élevé à 13,8 millions de dinars et son bénéfice net a atteint 429 mille dinars.

METIERS SPECIALISES

TUNISIE LEASING

Créée en 1984, TUNISIE LEASING est la première société de leasing en Tunisie. L'entreprise est à la tête d'un groupe de sociétés oeuvrant dans les métiers du leasing, du factoring et de la location longue durée. Tunisie Leasing est leader de son marché en Tunisie, avec 25% de part de marché. Le groupe est implanté depuis 2006 en Algérie à travers une filiale MAGHREB LEASING ALGERIE contrôlée conjointement par TUNISIE LEASING et AMEN BANK. MLA est également leader avec 25% de part de marché.

L'activité de factoring a démarré en 1996 comme département de TUNISIE LEASING et a été filialisée en

1999 par la création de Tunisie Factoring qui détient aujourd'hui 65% de part de marché et compte comme actionnaire partenaire technique EUROFACTOR, leader de l'affacturage intégré en Europe. En parallèle, TUNISIE LEASING a développé les activités d'intermédiation en Bourse (TUNISIE VALEURS) et de capital développement (TUNINVEST SICAR, TUNISIE SICAR, TUNINVEST INTERNATIONAL SICAR et TUNINVEST INNOVATIONS SICAR).

TUNISIE LEASING est cotée à la bourse de Tunis depuis 1992. En 2008, ses fonds propres s'élèvent à 67,8 millions de dinars et son résultat net consolidé s'établit à 11,3 millions de dinars.

MAGHREB LEASING ALGERIE

La Société MAGHREB LEASING ALGERIE a été créée en janvier 2006. AMEN BANK détient 21% de son capital en association avec TUNISIE LEASING (30%), FMO institution financière néerlandaise de développement (17%), PROPARCO (8%) MAGHREB PRIVATE EQUITY FUND, un fonds de développement géré par Tuninvest Finance Groupe (4%) et CFAO, une société du groupe PPR (PINAULT- PRINTEMPS LA REDOUTE) cotée à la bourse de Paris (3%) et la Société Financière Internationale (17%).

En 2008, la société a réalisé un chiffre d'affaires de 11,8 millions de dinars et un résultat bénéficiaire de 4,3 millions de dinars.

SOCIÉTÉ LE RECOUVREMENT

Constituée en Avril 2001 avec un capital de 300 mille dinars, la Société LE RECOUVREMENT a pour objet l'achat de créances pour son propre compte ainsi que le recouvrement des créances pour le compte des tiers et ce, en application de la loi 98-04 du 2/2/1998. L'entrée en exploitation effective de la société a été entamée en 2005 par l'engagement des premières actions de recouvrement.

En 2008, le bénéfice de la société s'est élevé à 742,406 mille dinars.

Rapport du Commissaire aux Comptes sur les Etats Financiers Consolidés du groupe AMEN BANK

Messieurs les actionnaires,

En exécution de la mission qui nous a été confiée par votre Assemblée Générale, nous avons effectué l'audit des états financiers consolidés ci-joints du Groupe AMEN BANK, comprenant le bilan au 31 décembre 2008, ainsi que l'état de résultat, et le tableau des flux de trésorerie pour l'exercice clos à cette date, et des notes aux états financiers. Ces états financiers font ressortir des capitaux propres positifs de 318.053 mDT y compris le bénéfice de l'exercice s'élevant à 45.986 mDT.

1. La direction est responsable de l'établissement et de la présentation sincère de ces états financiers consolidés, conformément aux normes comptables tunisiennes. Cette responsabilité comprend : la conception, la mise en place et le suivi d'un contrôle interne relatif à l'établissement et la présentation sincère d'états financiers ne comportant pas d'anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs, ainsi que la détermination d'estimations comptables raisonnables au regard des circonstances.
2. Les états financiers ont été arrêtés par la direction de votre banque. Notre responsabilité est d'exprimer une opinion sur ces états financiers sur la base de notre audit. A l'exception des questions évoquées dans les paragraphes suivants, nous avons effectué notre audit selon les normes de la profession applicables en Tunisie. Ces normes requièrent de notre part de nous conformer aux règles d'éthique et de planifier et de réaliser l'audit pour obtenir une assurance raisonnable que les états financiers ne comportent pas d'anomalies significatives.

Un audit implique la mise en œuvre de procédures en vue de recueillir des éléments probants concernant les montants et les informations fournies dans les états financiers. Le choix des procédures relève du jugement de l'auditeur, de même que l'évaluation du risque que les états financiers contiennent des anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs. En procédant à ces évaluations du risque, l'auditeur prend en compte le contrôle interne en vigueur dans l'entité relatif à l'établissement et la présentation sincère des états financiers afin de définir des procédures d'audit appropriées en la circonstance, et non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité de celui-ci.

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

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

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

7. Sans remettre en cause l'opinion ci-dessus exprimée, nous attirons votre attention sur le fait suivant :

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

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

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

Ainsi qu'il en est fait mention ci-dessus, nous avons également, dans le cadre de notre audit, procédé à l'examen des procédures de contrôle interne relatives au traitement de l'information comptable et à la préparation des états financiers. Nous signalons, conformément à ce qui est requis par l'article 3 de la loi 94-117 du 14 novembre 1994 tel que modifié par la loi 2005-96 du 18 octobre 2005, que le système de contrôle interne de la société mère AMEN BANK a enregistré des améliorations durant l'année 2008. Cependant, un certain nombre d'anomalies persistent tel que consigné dans nos rapports sur le contrôle interne.

Tunis, le 12 mai 2009

KPMG

Moncef BOUSSANNOUGA ZAMMOURI

Associé

MTBF membre de PWC

Ahmed BELAIFA

Associé

Bilan consolidé au 31 décembre 2008

(en milliers de dinars)

ACTIF	NOTE	31/12/2008	31/12/2007*	31/12/2007
AC 01- Caisse et avoirs auprès de la BC, CCP et TGT	1	229 184	205 263	205 263
AC 02- Créances sur les établissements bancaires et financiers	2	117 766	76 923	76 923
AC 03- Créances sur la clientèle	3	2 344 768	1 999 047	1 985 046
AC 04- Portefeuille titres commercial	4	26 287	27 491	27 491
AC 05- Portefeuille d'investissement	5	360 029	322 435	322 435
Titres mis en équivalence	6	39 403	34 439	34 439
AC 06- Valeurs immobilisées	7	98 868	90 265	90 265
AC 07- Autres actifs	8	41 281	49 426	31 413
TOTAL ACTIF		3 257 586	2 205 289	2 773 275

PASSIF	NOTE	31/12/2008	31/12/2007*	31/12/2007
PA 01- Banque Centrale, C.C.P	9	0	0	0
PA 02- Dépôts et avoirs des établissements bancaires et financiers	10	80 277	116 056	116 056
PA 03- Dépôts de la clientèle	11	2 438 012	2 065 753	2 071 832
PA 04- Emprunts et ressources spéciales	12	306 216	279 971	279 971
PA 05- Autres passifs	13	114 261	61 774	23 680
TOTAL PASSIF		2 938 766	2 523 554	2 491 539

Intérêts des minoritaires	14	767	1 022	1 022
CAPITAUX PROPRES	NOTE	31/12/2008	31/12/2007*	31/12/2007
CP 01- Capital		85 000	85 000	85 000
CP 02- Réserves		187 066	164 994	164 994
CP 03- Actions propres		0	0	0
CP 05- Résultats reportés		1	2	2
CP 06- Résultat consolidé		45 986	30 717	30 717
TOTAL CAPITAUX PROPRES	15	318 053	280 713	280 713
TOTAL CAPITAUX PROPRES ET PASSIF		3 257 586	2 805 289	2 773 275

(*) Retraité pour des fins de comparaison

Etat des engagements hors bilan Au 31 décembre 2008

(en milliers de dinars)

PASSIFS EVENTUELS	NOTE	31/12/2008	31/12/2007
HB 01- Cautions, avals et autres garanties données		321 594	276 181
HB 02- Crédits documentaires		120 653	100 388
TOTAL PASSIFS EVENTUELS	16	442 247	376 569
HB 04- Engagements de financement donnés		319 565	302 334
HB 05- Engagements sur titres		0	0
TOTAL ENGAGEMENTS DONNES		319 565	302 334
HB 06- Engagements de financement reçus		8 847	25 371
HB 07- garanties reçues		1 152 082	962 945
TOTAL ENGAGEMENTS RECUS	18	1 160 929	988 316

Etat de résultat consolidés au 31 décembre 2008

(en milliers de dinars)

PRODUITS D'EXPLOITATION BANCAIRE	NOTE	31/12/2008	31/12/2007
PR 1 -Intérêts et revenus assimilés	19	193 076	168 677
PR 2 -Commissions	20	32 107	26 315
PR 3 -Gains sur portefeuille titres commercial et opérations financières	21	11 665	7 941
PR 4 -Revenus du portefeuille titre d'investissement	22	19 356	16 596
TOTAL PRODUITS D'EXPLOITATION BANCAIRE		256 204	219 529
CHARGES D'EXPLOITATION BANCAIRE			
CH 1 -Intérêts encourus et charges assimilées	23	123 164	103 594
CH 2 -Commissions encourues	24	2 976	2 475
CH3- Perte sur portefeuille titre commercial		23	0
TOTAL CHARGES D'EXPLOITATION BANCAIRE		126 163	106 069
PRODUIT NET BANCAIRE			
		130 041	113 460
PR 5/CH 4 -Dotations aux provisions et résultat des corrections des valeurs sur créances hors bilan et passif	25	-42 417	-36 524
PR 6/CH 5 -Dotations aux provisions et résultat des corrections des valeurs sur portefeuille d'investissement	26	2 500	855
PR 7 -Autres produits d'exploitation	27	1 966	1 574
CH 6 -Frais de personnel	28	-31 687	-32 925
CH 7 -Charges générales d'exploitation	29	-10 274	-9 884
CH 8- Dotations aux amortissements et aux provisions sur immobilisations	30	-4 495	-4 332
RESULTAT D'EXPLOITATION			
		45 634	32 224
Quote part dans les résultats des entreprises mises en équivalence	31	6 721	2 742
PR 8/CH 9-Solde en gain \ perte provenant des éléments ordinaires	32	-984	135
CH 11 -Impôts sur les Sociétés	33	-5 274	-4 311
RESULTAT DES ACTIVITES ORDINAIRES		46 097	30 790
Part des minoritaires		-111	-74
RESULTAT NET DE L'EXERCICE		45 986	30 717

Etat de Flux de Trésorerie au 31 décembre 2008

(en milliers de dinars)

ACTIVITÉS D'EXPLOITATION	NOTE	2008	2007
Produits d'exploitation bancaire encaissés (Hors revenus portefeuille d'investissement)		234 191	193 434
Charges d'exploitation bancaire décaissées		-113 573	-106 471
Dépôts / Retraits des dépôts auprès des établissements bancaires et financiers		-12 776	7 464
Prêts et avances / Remboursement prêts et avances accordés à la clientèle		-386 662	-245 532
Dépôts / Retraits de dépôts de la clientèle		360 487	213 685
Titres de placements		2 033	13 584
Sommes versées au personnel et créditeurs divers		-32 409	-34 514
Autres flux de trésorerie provenant des activités d'exploitation		51 851	860
Impôt sur le bénéfice		-4 137	-3 146
FLUX DE TRESORERIE NET PROVENANT DES ACTIVITES D'EXPLOITATION		99 005	39 364
ACTIVITÉS D'INVESTISSEMENT			
Intérêts et dividendes encaissés sur portefeuille d'investissement		19 187	17 790
Acquisition / cessions sur portefeuille d'investissement		-32 067	-49 985
Acquisition / cessions sur immobilisations		-13 078	-20 723
FLUX DE TRÉSORERIE NET AFFECTES AUX ACTIVITÉS D'INVESTISSEMENT		-25 958	-52 918
ACTIVITÉS DE FINANCEMENT			
Émission d'actions		0	25 500
Émission provenant des fonds gérés		1 282	0
Décaissement provenant des de réduction de capital		-2 500	0
Émission d'emprunts		40 000	40 000
Remboursement d'emprunts		-6 931	-3 000
Augmentation / diminution ressources spéciales		-7 926	30 936
Dividendes versés et autres distributions		-8 607	-6 816
FLUX DE TRÉSORERIE NET PROVENANT DES ACTIVITÉS DE FINANCEMENT		15 318	86 620
Variation nette des liquidités et équivalents de liquidités au cours de la période		88 365	73 066
Liquidités et équivalents de liquidités en début de période		157 741	73 434
LIQUIDITÉS ET ÉQUIVALENTS DE LIQUIDITÉS EN FIN DE PÉRIODE	34	246 106	146 500

Extraits des notes aux Etats financiers Consolidés du Groupe AMEN BANK

1. Référentiel d'élaboration et de présentation des états financiers consolidés

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

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

2. Date de clôture

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

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

3. Bases de mesure

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

4. Périmètre et méthodes de consolidation

Le périmètre de consolidation du Groupe AMEN BANK comprend :

- La société mère : AMEN BANK
- Les filiales : les sociétés sur lesquelles AMEN BANK exerce un contrôle exclusif ; et
- Les entreprises associées : les sociétés sur lesquelles AMEN BANK exerce une influence notable.
- Les méthodes utilisées pour la consolidation des sociétés faisant partie du périmètre sont les suivantes :

• L'intégration globale

Cette méthode requiert la substitution du coût d'acquisition des titres de participation détenus dans les filiales par l'ensemble des éléments actifs et passifs de celles-ci tout en dégageant la part des intérêts minoritaires dans les capitaux propres et le résultat. Cette méthode est appliquée aux entreprises du secteur financier contrôlées de manière exclusive par AMEN BANK.

• La mise en équivalence

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

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

MÉTHODES SPÉCIFIQUES À LA CONSOLIDATION

Traitement des écarts de première consolidation

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

- **L'écart d'évaluation**

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

- **Le Goodwill**

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

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

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

Le cumul des amortissements antérieurs des Goodwill figurent au niveau du poste réserves consolidés.

Soldes et opérations réciproques

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

PRINCIPAUX RETRAITEMENTS EFFECTUÉS DANS LES COMPTES CONSOLIDÉS

Homogénéisation des méthodes comptables

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

Elimination des soldes et transactions intra-groupe

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

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

Informations complémentaires

Dénomination :	AMEN BANK
Forme juridique :	Société anonyme de droit commun
Nationalité :	Tunisienne
Siège social :	Avenue Mohamed V - 1002 Tunis
Téléphone :	216.71.835.500
Fax:	216.71.833.517
Télex:	18801/18800
Swift:	CFCTNTXXX
E-mail :	amenbank@amenbank.com.tn
Site web:	www.amenbank.com.tn
Site Internet banking:	www.amennet.com.tn
Date de constitution:	1967
Durée:	99 ans sauf dissolution anticipée ou prorogation.
Registre de commerce:	B 176041996
Matricule fiscal:	000 M A 00221/M
Capital social:	85.000.000 de dinars divisés en 8.500.000 actions de nominal 10 dinars entièrement libérées.
Objet social :	Toutes opérations de banque, d'escompte, de crédit, de commission, de change ou de bourse, toutes souscriptions et commissions, comme tous achats, ventes, changes et placements de fonds d'Etat, d'actions, d'obligations et autres valeurs quelconques; tous recouvrements de toutes créances pour le compte de tiers et généralement sans exception, toutes opérations financières, commerciales, industrielles, mobilières ou immobilières se rattachant directement ou indirectement à la profession de banquier.
Exercice social :	Du 1er janvier au 31 décembre de chaque année.
Régime fiscal :	Droit commun.
Législation particulière applicable :	Loi n° 2001-65 du 10 juillet 2001.
Lieu de consultation des documents :	AMEN BANK, Avenue Mohamed V - 1002 Tunis.
Responsable chargé de l'information et des relations avec les actionnaires, les obligataires, le CMF, la BVMT et la STICODEVAM :	Mr. Houssein MOUELHI, Directeur Général Adjoint

Réseau d'agences

Agence	Téléphone	Agence	Téléphone	Agence	Téléphone
Zone Tunis I	(71) 835 500	Bab El Alouj*	(71) 565 602	Hammamet La Medina*	(72) 241 400
Lafayette*	(71) 783 120	El Omrane*	(71) 897 106	Zone du Sahel	(72) 271 666
Kheiredine Pacha*	(71) 844 960	Bab El Khadhra*	(71) 561 253	Sousse Port*	(73) 224 029
Mohamed V*	(71) 835 500	Montfleury	(71) 392 966	Hammam-Sousse*	(73) 360 800
Mandela	(71) 835 500	Souk Ettrouk*	(71) 562 283	Sousse Senghor*	(73) 228 086
Zone Tunis II	(71) 835 500	Taieb M'hiri*	(71) 797 040	M'saken*	(73) 291 121
Place Pasteur*	(71) 780 741	Bab Souika	(71) 573 909	Ksar Helal*	(73) 472 994
Les Olympiades*	(71) 808 668	Bab Jedid*	(71) 571 638	Monastir*	(73) 464 433
Les Berges du Lac 2*	(71) 961 782	Zone Tunis VI	(71) 835 500	Mahdia*	(73) 680 888
La Charguia 2*	(71) 942 517	Avenue de France	(71) 340 511	Sousse-Khezama*	(73) 272 072
Les berges du lac*	(71) 965 303	Place 7 Novembre*	(71) 336 412	Sousse Erriadh*	(73) 303 956
La Charguia	(71) 796 946	Les jardins de la soukra*	(71) 938 500	Moknine	(73) 435 434
Alain Savary*	(71) 770 255	La Marsa*	(71) 740 704	Sousse Medina	(73) 201 220
La Soukra*	(71) 945 440	Le Kram*	(71) 730 253	Jammel*	(73) 484 310
Centre Urbain Nord*	(70) 728 470	Sidi Bou Said*	(71) 980 012	Zone Centre	(77) 233 600
Zone Tunis III	(71) 835 500	La Marsa Corniche*	(71) 983 150	Kairouan*	(77) 233 600
El Menzeh VI	(71) 767 022	Carthage*	(71) 277 800	Tozeur*	(76) 460 456
Ariana*	(71) 715 903	El Aouina*	(70) 737 535	Enfidha*	(73) 381 950
El Menzah I*	(71) 752 582	Zone Nord	(71) 835 500	Sidi Bouzid*	(76) 627 320
El Manar*	(71) 885 595	Bizerte*	(72) 431 668	Zone Sfax	(74) 297 314
Docteur Burnet*	(71) 792 729	Raoued*	(71) 858 470	Sfax Chaker*	(74) 220 138
Ariana Center*	(71) 709 099	Béja*	(78) 450 020	Sfax Medina*	(74) 211 944
El Manar Campus*	(71) 885 200	Sidi Thabet*	(71) 552 084	Sfax Gremda*	(74) 246 098
Les jardins d'El Menzah*	(71) 887 711	Jedeida	(71) 539 140	Sfax El Jedida*	(74) 408 189
Ennasr *	(71) 828 700	Le Bardo*	(71) 517 600	Sfax Ariana*	(74) 225 660
Zone Tunis IV	(71) 835 500	Kalaat El Andalous*	(71) 558 104	Sfax Poudrière*	(74) 286 060
Ben Arous*	(71) 384 122	Ettahrir*	(71) 505 416	Menzel Chaker	(74) 285 292
Hammam-Lif*	(71) 439 943	La Manouba*	(70) 615 148	Sfax - Thyna*	(74) 463 222
Le Passage*	(71) 348 422	Sidi H'sine Sijoumi*	(71) 935 766	Zone Sud	(75) 277 100
Boumhal*	(71) 291 610	Zone du Cap Bon	(71) 835 500	Jerba H. Souk	(75) 652 666
Rades*	(71) 442 700	Nabeul*	(72) 286 000	Gabès Jara*	(75) 276 066
Megrine*	(71) 297 476	Kelibia*	(72) 296 372	Mareth*	(75) 321 300
El Mghira*	(79) 408 422	Beni Khiar*	(72) 229 015	Jerba Midoun*	(75) 730 666
El Mourouj*	(71) 790 377	Hammamet*	(72) 281 215	Medenine	(75) 640 879
Soliman*	(72) 792 730	Grombalia	(72) 255 978	Zarzis	(75) 694 850
Rades Port*	(71) 449 700	Korba*	(72) 388 855	Jerba Ajim*	(75) 661 666
Zaghouane*	(72) 681 002	Dar Chaabène*	(72) 320 020	Jerba El May*	(75) 676 243
Zone Tunis V	(71) 835 500	Menzel Temime*	(72) 300 451	Tataouine	(75) 862 065
Place Barcelone*	(71) 324 267	Hammamet Marina*	(72) 240 855	Ghannouch	(75) 225 164

* Ces agences équipées de Distributeurs Automatiques de Billets

DAB hors agences :

Centre X El Manar, Kiosque Total la Charguia, Marché municipal la Goulette, Centre commercial ABC Berges du Lac, Hôtel Abou Nawas Tunis, Hôtel Africa Tunis, Kali centre Hammamet, Centre commercial Tej Marhaba, Immeuble Selten Sousse, Centre Pasino Jerba, Hôtel Molka, Carthage Land Hammamet Sud, Hôtel Jerba Yadis, Centre le Pacha Jerba, Rym Beach Hôtel

Illustrations : **Oeuvres de Taher M'Guedmini**

Le corps en émotion - Editions Serviced 2008

Imp - **FINZI** USINES GRAPHIQUES®



Avenue Mohamed V - 1002 Tunis
Tél : +216 71 835 500
Fax : +216 71 833 517
www.amenbank.com.tn

