
Arab Tunisian Bank



Rapport Annuel 2005

ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE DU 24 MAI 2006

ARAB TUNISIAN BANK

S.A. au capital de 60.000.000 DT

Siège social

9, rue Hédi Nourira – 1001 Tunis

Téléphone

(+216) 71 35 11 55

Télécopie

(+216) 71 34 28 52 – 71 34 92 78 – 71 348150

Swift

ATBK TNTT

RC Tunis

B 16 700 1 997

E-mail

atbbank@atb.com.tn

Site internet

www.atb.com.tn



Le Réseau ATB



SOMMAIRE

Actionnariat et Organes de Gestion

Allocution du Président du conseil d'administration

Allocution du Directeur Général

Conjoncture Economique

- ✓ La conjoncture économique mondiale
- ✓ La conjoncture économique en Tunisie

Situation du système financier en Tunisie

Les perspectives d'évolution de l'économie Tunisienne

L'Activité de l'ATB en 2005

- ✓ Vue d'ensemble
- ✓ Adaptation des moyens
- ✓ Evolution des produits et services
- ✓ Progression des ressources et emplois
 - ✓ Evolution des dépôts de la clientèle
 - ✓ Evolution des crédits à la clientèle
 - ✓ Evolution des Bons du Trésor
 - ✓ Evolution du Portefeuille Titres-Actions
- ✓ Performances des résultats d'exploitation
- ✓ Les Principaux ratios

Extrait du rapport général du commissaire aux comptes

Extrait des résolutions de l'Assemblée Ordinaire du 24 Mai 2006

Réseaux agences et International

Situation financière et résultats

- ✓ Bilan au 31 décembre 2005
- ✓ Etats des engagements hors bilan arrêtés au 31 décembre 2005
- ✓ Etats de résultats au 31 décembre 2005
- ✓ Etats des flux de trésorerie au 31 décembre 2005
- ✓ Notes aux Etats Financiers

Actionnariat

**Organes de
Gestion**



REPARTITION DU CAPITAL

	Nombre d'actions	Structure
Arab Bank PLC	7.708.495	64,24%
Personnes Physiques et Morales Résidentes	4.291.505	35,76%

Conseil D'administration

Président

Mr. Munib Rachid El MASRI

Conseiller

Mr Mohamed Férid BEN TANFOUS

Vice Président

Mr. Férid ABBES

Administrateurs représentants de L'Arab Bank PLC

- ✓ Dr. Farouk El KHAROUF
- ✓ Mme.Samar El MOLLA
- ✓ Mr. Chokri Assaâd BICHARA
- ✓ Dr. Ghaith MISMAR
- ✓ Mr. Ziad SADOK ITANI
- ✓ Mr Ghassen TARAZI

Administrateurs Tunisiens

- ✓ Mr. Ridha ZERZERI
- ✓ Mr. Mohamed BEN SEDRINE
- ✓ Mr. Yahia BAYAHI
- ✓ Mr. Chedly BEN AMMAR

Secrétaire du Conseil

- ✓ Mr. Mongi BARGAOUI

Cabinet de Commissariat Aux Comptes

Deloitte / Cabinet Ahmed MANSOUR et Associés

Direction Générale

Directeur Général

Mr Mohamed Férid BEN TANFOUS

Adjoint Au Directeur Général

Mr Ahmed KACEM

Directeur Chargé de la Direction Centrale du Contrôle Financier

Mr Jamel JENANA

Directeur de l'Inspection et de l'Audit Interne

Mr Lassaad JAZIRI

Directeur Central chargé de la direction Centrale des Risques

Mr Raouf GHEZAIL

Directeur Central chargé de la direction Centrale des Affaires Juridiques et du Recouvrement

Mr Fakhri MAHERZI

Directeur Chargé de la Direction Centrale de la Trésorerie

Mr Othman ZAHAG

Directeur Chargé de la Direction Centrale du Financement

Mr Fethi BLANCO

Allocution du président du conseil d'administration



Au nom du conseil d'administration, j'ai l'honneur de vous rendre compte de la gestion de la banque durant l'année écoulée et de soumettre à votre approbation les états financiers de l'exercice clos au 31 décembre 2005.

Au vu de l'environnement économique dans lequel l'Arab Tunisian Bank a opéré et en dépit des tensions croissantes sur le marché pétrolier votre banque a connu une performance satisfaisante, elle a pu préserver sa dynamique et renforcer sa croissance.

L'exercice 2005 a été marqué par la réalisation de l'augmentation de capital, porté à soixante millions de dinars.

A cette fin, nous avons continué à concentrer nos efforts sur le développement de notre réseau à l'échelle du pays afin de fournir à nos clients le meilleur service. Nous envisageons à l'avenir d'accroître notre présence à l'échelle maghrébine. Notre orientation est ciblée, nous possédons, les stratégies, les dirigeants, les actifs, la stabilité financière, l'infrastructure, et les compétences distinctives pour réussir.

Nous avons mis en place un ensemble d'initiatives des plus complètes dans le but d'améliorer davantage notre croissance, nous nous sommes fixés des critères et nous nous attendons à obtenir des résultats sur tous les paramètres clés sur une plus longue période et de manière durable.

A la lumière des priorités du gouvernement, consistant à impulser les investissements dans le cadre de la réalisation de grands projets dans les domaines de l'énergie et des technologies de la communication, l'Arab Tunisian Bank, avec l'appui de l'Arab Bank multiplier ses efforts, en garantissant les financements adéquats de manière à favoriser la réalisation des objectifs nationaux dans ces domaines.

Nous avons fait du contrôle interne notre première priorité, nous avons défini un ensemble de règles et mis en place un dispositif de contrôle et de maîtrise des risques couvrant en particulier les domaines financiers, comptables, juridiques, et opérationnel, qui font l'objet de mise à jour permanentes.

Dans le domaine de prévention du blanchiment d'argent nous avons mis en place des procédures adéquates, nous avons créé la fonction Compliance et l'avons incluse dans le périmètre des activités du contrôle interne.

L'année 2005, a vu la mise en route du nouveau système d'information « Carthage ». Actuellement, les opérations initiées à partir des points de vente sont effectuées en temps réel avec le siège. Ce projet important permettra à la banque d'offrir à ses clients un service basé sur la qualité, la transparence et la flexibilité et de permettre à votre banque de réaliser des économies de réseaux.

La poursuite de la croissance et de la restructuration, la maîtrise des risques et l'affermissement de la rentabilité sont les objectifs fixés par notre banque et seront concrétisés et atteints aux prix d'efforts importants déployés par les employés de l'Arab Tunisian Bank qui ont toujours œuvré avec détermination, engagement et dévouement.

En terminant, je tiens à remercier au nom du conseil d'administration nos actionnaires pour leur concours précieux, nos chers clients pour leur confiance plus soutenue et profitable à tous. Je tiens également à remercier monsieur le directeur général, les membres de la direction ainsi que tous les employés pour leur abnégation et leur contribution à la rentabilité de la banque.

Je vous remercie

Munib Rachid El Masry



Allocution du Directeur Général



Monsieur le Président du Conseil d'administration

Messieurs les actionnaires,

Durant l'année 2005, l'économie Tunisienne a fait preuve d'une capacité d'adaptation aux chocs qui ont marqué la conjoncture sur les plans national et international, et a pu maintenir une croissance du PIB à prix constant à hauteur de 4,2% contre 5,6% en 2004.

Le taux d'inflation s'est limité à 2% contre 3,6% en 2004 et le déficit de la balance des paiements a été contenu dans les limites de 2% du PIB.

Ces résultats ont permis la création de 75 000 postes d'emplois dans la plupart des secteurs économiques.

Par ailleurs, la forte croissance des prix pétroliers et la suppression des quotas sur les textiles d'exportation chinois ont contribué au recul de l'industrie textile tunisienne.

En ce qui concerne l'activité de notre banque, les résultats dégagés se sont traduits essentiellement par l'évolution favorable du total bilan qui s'est établi à 1.818 millions de dinars à fin 2005, en progression de 295 millions de dinars comparativement à l'exercice 2004.

Les ressources mobilisées auprès de la clientèle (Bilan + Hors Bilan) ont augmenté de 11,20% au 31 décembre 2005, elles ont atteint 1.757 millions de dinars contre 1.580 millions de dinars à fin 2004.

Les dépôts de la clientèle se sont élevés à 1.510 millions de dinars au terme de l'année 2005 contre 1.251 à fin 2004, et les crédits bruts à la clientèle se sont inscrits à 1.100 millions de dinars à fin 2005 contre 1.051 millions de dinars à fin 2004 en hausse de 4,66%.

Par ailleurs, le volume global des bons de trésor détenu par notre banque est passé de 333,5 millions de dinars à 465,9 millions de dinars en 2005.

L'Arab Tunisian Bank continue d'améliorer le provisionnement des prêts non productifs, ainsi le taux de couverture des créances classées par les provisions est passé de 66,07% à 69,92% à fin 2005 et le risque encourus s'est inscrit à 4,09% en 2005 contre 4,86% à fin 2004.

Au niveau des résultats financiers, le chiffre d'affaires pour 2005 a atteint 127,5 millions de dinars soit une augmentation de 16,4% par rapport à l'exercice précédent, et le PNB a progressé de 7,3 millions de dinars pour atteindre 71,2 millions de dinars au 31/12/2005.

Le coefficient d'exploitation s'est amélioré de 10,5 points sur une période de cinq ans pour s'établir à 51,98% à fin 2005 contre 62,48% à fin 2001.

La couverture des frais de personnel par les commissions s'est établie à 72,08% à fin 2005 soit une amélioration de 1,85 points.

Notre banque a également pris des dispositions et des mesures clairvoyantes pour mieux s'adapter aux nouvelles exigences de compétitivité, sauvegarder ses acquis et renforcer ses opportunités d'expansion, de croissance et de pérennité.

Nous notons particulièrement l'opération de consolidation des assises financières de la banque par l'augmentation de capital réalisée en fin d'année 2005, le capital social est ainsi passé de 35 millions de dinars à 60 millions de dinars. A cette fin le volume des fonds propres a augmenté de 64 millions de dinars, soit une progression de 62,8% pour atteindre 167 millions de dinars à fin 2005. Cette opération nous permettra de se conformer rapidement aux nouvelles normes prudentielles et constitue une décision anticipative à la fois importante, primordiale et inéluctable. Le ratio de solvabilité de la banque est passé de 8% à la fin de 2004, à 12,1% en 2005, un niveau bien supérieur à notre cible minimale de 8%.

Le bénéfice net (après modification comptable) s'est inscrit à 17,650 millions de dinars en progression de 16,63% par rapport à 2004.

Par ailleurs, l'Arab Tunisian Bank a œuvré à l'amélioration du système d'information en poursuivant la mise en place du projet Carthage, la modernisation des équipements informatiques, l'harmonisation et l'élargissement de son réseau d'agences.

En effet, nous avons continué à développer, à renforcer et à revitaliser notre réseau d'agences de façon à accorder plus de place à notre offre de produits et au service de la clientèle. Cela a permis d'étoffer davantage notre fonds de commerce. Cette action sera davantage poursuivie en 2006.

Nous avons fait du capital humain notre première priorité, nous avons mis en place des programmes efficaces et opportuns de gestion de la carrière et de formation afin de garantir le perfectionnement de personnes ayant les compétences essentielles à la réalisation des objectifs de développement de la mobilité interne. Cette action dominante en 2005, a nécessité l'intégration des nouveaux mutés au niveau du réseau, suite à l'ouverture de nouvelles agences.

Dans le même contexte, et conformément aux orientations et objectifs tracés par le gouvernement consistant à impulser la contribution des jeunes diplômés dans la création de projet dans les secteurs porteurs et novateurs, en l'occurrence, les secteurs des technologies de l'information et de la communication, l'art, la culture et les sciences , notre banque a de nouveau réaffirmée son adhésion et son soutien à ce programme par le lancement du concours « ATB Challenge » destiné à tous les jeunes qui font preuve de capacités créatrices et d'aptitudes à l'innovation dans les domaines précédemment cités.

l'Arab Tunisian Bank ayant la volonté de demeurer en pointe dans la maîtrise des nouvelles technologies, a lancé avec succès ses services d'e-banking et enrichi sa gamme de nouveaux produits.

Enfin, je tiens à exprimer ma reconnaissance à monsieur le président du conseil pour son appui constant, je tiens également à exprimer mes vifs remerciements aux membres du conseil, à tous nos clients pour leur confiance et leur sérénité, aux membres de la direction, et à l'ensemble du personnel pour son dévouement et son efficace contribution au développement de notre banque.

Je vous remercie de votre attention

Mohamed Ferid Ben Tanfous

**Conjoncture
Economique**



La conjoncture économique mondiale

(2005: "le pétrole flambe, la croissance résiste")

Catastrophes naturelles, nouvelle flambée des prix du pétrole, alerte sur l'inflation n'ont pas eu raison d'une croissance mondiale qui a continué d'être robuste en 2005. Poursuivant son intégration à marche forcée dans l'économie mondiale, la Chine a plus d'une fois fait la "une" de l'actualité. La suppression du système des quotas textiles réglementant jusqu'alors les échanges mondiaux a libéré sa puissance d'exportation dans le secteur au point de réveiller les vieilles tentations protectionnistes en Europe et aux Etats Unis.

Concernant l'inflation, le choc pétrolier a eu un impact limité sur les prix à la consommation. La hausse de l'inflation observée en 2005 a cependant conduit la réserve fédérale à poursuivre sa politique de resserrement monétaire. La Banque centrale européenne est aussi passée à l'acte le 1^{er} Décembre 2005 malgré la réticence de plusieurs pays et la désapprobation affichée de l'OCDE soucieuse des retombées sur la croissance.

Les ménages ont été prudents sur leurs dépenses en 2005. Les gains de pouvoir d'achat ont été, il est vrai, extrêmement modérés dans la plupart des pays de l'OCDE, alors que le niveau d'endettement a par ailleurs continué de progresser.

Etats-Unis d'Amérique : vigueur de la croissance.

La vigueur de la croissance aux Etats Unis, sa résistance à l'envolée des coûts de l'énergie et aux ouragans de l'été ont continué à surprendre les experts. Le PIB des Etats Unis a progressé de 3,5% en 2005 et l'indice des prix de base hors énergie et alimentation a ralenti à 1,3% en rythme annuel et l'inflation semble contenue.

Le plus impressionnant reste la solidité de la consommation qui a progressé de 4,2%. En effet, les dépenses des ménages sont le moteur de l'économie américaine et représentent plus des deux tiers du PIB des Etats Unis et 20% de l'activité mondiale.

L'Europe: doutes, peurs et morosité.

L'année 2005 s'achève comme elle a commencé avec une croissance morose et des taux de chômage qui ne parviennent pas à baisser dans de nombreux pays. Même la grande Bretagne qui pouvait s'enorgueillir les années passées d'une santé économique supérieure à celle de ses grands voisins, a dû déchanter en constatant fin 2005 que la croissance était là aussi en recul, à moins de 2%, largement en dessous de ses prévisions de 3% à 3,5%.

Malgré des exportations records qui témoignent du regain de vitalité de son tissu industriel, l'Allemagne reste à la traîne. Le 1,7% de croissance du PIB sur lequel le gouvernement tablait en début d'année a rapidement semblé très optimiste et le chiffre a dû retomber à 0,6%. En outre, l'Allemagne a enfreint pour la quatrième année consécutive, les règles européennes avec un déficit public de près de 4% au lieu des 3% requis.

Pour la France, l'année 2005 s'est mieux terminée qu'elle n'avait commencé et la croissance a pu atteindre 1,6% pour l'ensemble de l'année, un chiffre modeste mais presque inespéré tant la première partie de l'année 2005 a été maussade. L'économie française semble avoir bien encaissé le choc pétrolier provoqué par la flambée du brut à la fin de l'été. Alourdissement de la facture énergétique oblige, le déficit du commerce extérieur a dû atteindre le niveau record de 23 milliards d'euros en 2005. Cependant, l'inflation maîtrisée est tombée au dessous du taux de 1,5% et du côté des entreprises, l'investissement a progressé en moyenne de 3,3% contre 2,3% l'année précédente. Enfin, l'Europe des vingt-cinq décroche depuis 2001 et sa croissance s'avère deux fois plus faible que celle des Etats Unis.

La Chine et l'Inde: l'émergence de "chindia" change la donne.

Ce n'est pas l'apparition d'un mastodonte, mais de deux qui bouleverse le jeu en Asie. Avec leurs complémentarités, leurs similitudes et leurs antagonismes, la Chine et l'Inde forment un tandem qui pèse de plus en plus lourd dans l'économie mondiale. Ces deux économies asiatiques ont contribué l'an dernier à 40% de la croissance.

Dans une trentaine d'années, la Chine devrait dépasser les Etats Unis. Avec le développement de l'Inde, l'Asie deviendra alors le pôle de l'économie mondiale.

Le Japon : retour à la croissance

Si le devenir de "chindia" est déterminant pour la région asiatique, la santé de l'économie japonaise continue à avoir un impact considérable sur ses voisins. La reprise qui se dessine au Japon a permis une croissance d'environ 2,5% pour l'année 2005, soit près de 85 milliards d'euros de richesse supplémentaire. Le poids grandissant de l'Inde et de la Chine ne passe pas inaperçu au Japon. Principal partenaire commercial du Japon depuis deux ans, la Chine est l'un des moteurs de sa croissance retrouvée.

L'Afrique: Une aide toujours vitale

Le continent le plus pauvre de la planète résiste au renchérissement des prix du pétrole mais il ne peut le faire que grâce au soutien international. Les investissements étrangers ne sont toujours pas adaptés aux fragilités africaines. Les investissements étrangers sont restés stables en 2005 et touchent en priorité le secteur des matières premières. On note que l'Afrique pèse 11% de la population mondiale et 2,8% des investissements mondiaux. En 2005, la croissance s'est encore accrochée à 5% et ce résultat est d'autant plus remarquable qu'il est obtenu dans un contexte de forte augmentation du prix de l'énergie. Les pays africains, même dépourvus de gisements de pétrole, et de gaz ou de ressources hydrauliques même ravagés par la sécheresse, les criquets ou les importations textiles chinoises, tentent de poursuivre leur marche en avant.

Les pays du golfe : Le pétrole , source des richesses accumulées.

Le niveau exceptionnellement élevé des cours du pétrole a permis aux pays du Golfe de transformer miraculeusement en excédents les déficits budgétaires et de multiplier les excédents déjà anticipés.

Qu'en est-il pour 2006.....?

Le cours du baril de pétrole dominera de nouveau 2006 où l'on, craint, non sans raison, ses effets directs sur la croissance et ses dommages collatéraux sur la société. La situation du marché pétrolier mérite d'être précisément discutée; les mutations, les répercussions et les incertitudes resteront en effet multiples, fondées et risquées.

La conjoncture économique en Tunisie

" Bonne santé des secteurs stratégiques "

Durant l'année 2005, l'économie Tunisienne a dû surmonter de multiples obstacles au développement et a progressé dans des conditions pour le moins difficiles. Néanmoins, la Tunisie a pu maintenir ses performances habituelles et la bonne tenue des principaux indicateurs macro-économiques avec un taux de croissance de 4,2% et un déficit budgétaire maîtrisé et restreint au dessous de 3% du PIB.

Bonne tenue des secteurs stratégiques:

Pour l'économie tunisienne, le bilan de l'année 2005 a été satisfaisant grâce, essentiellement, à la poursuite de l'expansion des services, en particulier le tourisme, le transport aérien et les communications, ainsi que plusieurs activités manufacturières à l'instar des industries mécaniques et électriques et des industries diverses.

Industrie:

La production industrielle qui a enregistré une légère progression de 0,7% a été affectée notamment par la baisse de la production dans le secteur du textile et habillement et celui des industries agroalimentaires.

Tourisme:

Dans le tourisme, la plupart des paramètres d'activité reflètent les bonnes performances du secteur. Les nuitées touristiques ont, en effet, progressé de 10,7% en 2005 pour dépasser 37 millions d'unités, entraînant une amélioration du taux d'occupation de 3,6 points de pourcentage pour se situer à 52,3% en moyenne. Les recettes en devises du secteur touristique se sont accrues de 12% pour se situer à 2.564 MDT contre 2.290 MDT en 2004.

Commerce extérieur:

En matière de commerce extérieur, les échanges ont connu, au cours de 2005, une progression de 12,9% pour les exportations et de 7,2% pour les importations, se soldant par une baisse du déficit

commercial de l'ordre de 412 MDT ou 10,5% et par une amélioration du taux de couverture de 4,1 points de pourcentage pour atteindre 79,6%.

A l'exception de l'industrie textile et habillement qui a enregistré une baisse de 0,9%, les exportations se sont accrues particulièrement dans les secteurs de l'énergie et des industries mécaniques et électriques. Quant à l'augmentation des importations, elle a concerné surtout l'énergie (36,8%), celles des matières premières demi-produits et les biens d'équipement ayant enregistré une progression moins rapide qu'en 2004.

La bonne performance des échanges de biens et services a permis d'alléger le déficit de la balance des opérations courantes qui est revenu à 1,3% du PIB au cours de l'année 2005 contre 2% en 2004.

Réserves en devises:

Les réserves en devises ont clôturé l'année 2005 à 5.872 MDT, soit l'équivalent de 124 jours d'importation.

Monnaie et taux d'intérêt:

Sur le plan monétaire, l'agrégat M3 s'est accru au terme du mois de décembre 2005 au taux de 10,9% contre 10,3% une année auparavant. Du côté des contreparties, il y a lieu de relever particulièrement l'affermissement des créances nettes sur l'extérieur (+ 1.062 MDT contre + 848 MDT) et des concours à l'économie (+ 7,9% contre + 5,3%). L'aisance de liquidité, qui a caractérisé la situation du marché monétaire au cours des derniers mois de 2005, s'est contractée en décembre. La banque centrale est intervenue sur le marché monétaire pour éponger une enveloppe moyenne de 85 MDT en décembre 2005 contre 114 MDT le mois précédent. Le taux d'intérêt au jour le jour sur le marché interbancaire a fluctué entre 4,97% et 5,03% et le taux moyen s'est maintenu à 5%.

Inflation:

En ce qui concerne l'évolution des prix, le taux d'inflation moyen s'est limité à 2% en 2005 contre 3,6% en 2004.

Taux de change:

Sur le marché des changes, le dinar a enregistré en 2005, une dépréciation de 12,1% par rapport au dollar américain et une appréciation de 0,8% vis à vis de l'euro.

Marché Financier:

L'année 2005 a été la continuité de l'année 2004 en terme de consolidation des acquis de la bourse de Tunis. Malgré une dernière quinzaine légèrement baissière, l'année boursière 2005 a été bénéfique sur plusieurs volets. En clôturant l'année à 1.615,12 points soit une progression de 21,27%; le TUNINDEX grimpe au niveau le plus haut de son histoire.

Situation du système financier en Tunisie

" Rigueur du système bancaire et amélioration de la solidité financière"

Un secteur financier sain, dynamique et compétitif est essentiel pour atteindre les objectifs de croissance et de création d'emplois à moyen terme et pour accroître la capacité de l'économie tunisienne à résister aux chocs internes et externes.

En effet, des progrès considérables ont été réalisés durant les dernières années pour la modernisation et la préparation du système financier à son intégration future au système financier international. Notre système montre de plus en plus des signes de flexibilité et de rigueur et ceci se reflète au niveau du champ de manœuvre offert aux banques tunisiennes en matière de choix et de décisions dans l'adoption de nouvelles pratiques et normes internationales et en fonction du nouveau cadre bancaire et de l'évolution de la réglementation internationale. La rigueur est présentée dans notre système financier sur les plans de prise de décisions, fondé de plus en plus sur des critères scientifiques. En effet, la constitution de bases de données, l'élaboration des systèmes de contrôle et de gestion des risques bancaires constituent les atouts de notre système financier moderne.

Les chiffres communiqués par la banque centrale révèlent l'efficacité, l'efficience et la pertinence des décisions prises en matière d'allocation des ressources dans l'économie macrofinancière dans un contexte international caractérisé par une volatilité accrue des taux d'intérêt, des taux de change et une fluctuation des prix de commodités (produits et matières).

Les banques ont en effet enregistré une nette amélioration de leur solidité financière reflétée par la baisse significative de la part des créances classées, revenue de 24,9% en 2004 à 22% à fin 2005 ce qui équivaut à une baisse de près de 3 points. Par ailleurs, le taux de couverture par les provisions s'est nettement amélioré passant de 43% à fin 2003 à 50% en décembre 2005 de sorte que la part des créances classées nettes des provisions serait de l'ordre de 11% des engagements des banques largement couverts par les fonds propres et les garanties. Les réformes en cours de l'amendement des statuts de la banque centrale et de la loi bancaire viendront consolider davantage la transparence, la bonne gouvernance et la convergence de la législation bancaire vers celle en vigueur dans les pays de l'union européenne.

Par ailleurs, les opérations de privatisation déjà réalisées (UIB et B.SUD) consacrent cette voie de restructuration du secteur bancaire, son ouverture sur l'extérieur et l'amélioration de ses indicateurs financiers et de rentabilité. Les compétences tunisiennes contribueront à la modernisation du système financier au rythme graduel flexible suivi par les grandes banques internationales signataires des accords de Bâle II.

Les perspectives d'évolution de l'économie Tunisienne

"maîtrise des équilibres macro économiques"

Les réalisations performantes de l'économie tunisienne.

La Tunisie a réalisé d'importants progrès et tous les indicateurs macroéconomiques demeurent favorables pour la réalisation des objectifs ambitieux du gouvernement de renforcer les fondements d'une croissance plus élevée.

En effet, le revenu réel par habitant a augmenté de près de 20% depuis 2000, le taux de chômage continue de baisser et les équilibres macroéconomiques restent maîtrisés grâce à la capacité d'adaptation rapide des politiques budgétaire et monétaire aux différentes conditions et chocs économiques.

Les défis et contraintes de l'environnement économique

La tourmente pétrolière, l'ouverture des marchés européens aux produits textiles asiatiques sans restrictions douanières, avaient mis à rude épreuve l'économie Tunisienne. Les chocs auxquels avait fait front l'économie en 2005 vont encore durcir en 2006. ils pèseront plus lourdement sur les équilibres internes et externes, la dynamique des investissements et de l'emploi passablement affectée sera de nouveau soumise à des difficultés multiples.

La politique budgétaire: réduction du déficit budgétaire:

La loi des finances 2006, basée sur une hypothèse de prix mondiaux de pétrole de 60\$ le baril, prévoit une augmentation du déficit budgétaire d'un demi point de pourcentage du PIB à 3,6%. Cependant, le taux de 3% de déficit doit être maintenu afin d'atteindre l'objectif de réduire le ratio de la dette publique par rapport au PIB en dessous de 50% à moyen terme par rapport au niveau actuel d'environ 60%. Le financement du déficit devrait continuer à s'appuyer sur des émissions sur le marché obligataire intérieur en dépit des recettes de privatisation afin de ne pas compliquer la gestion monétaire.

La politique monétaire: maîtrise de l'inflation

La BCT poursuit ses efforts à résorber tout excédent de liquidité généré soit par l'utilisation partielle des recettes de privatisation pour le financement de la politique budgétaire soit par tout autre flux financier extérieur. Une telle politique entraînerait une croissance de la masse

monétaire de l'ordre de 10,5% en 2006 et une croissance des crédits à l'économie de 7%, compatible avec le niveau attendu de l'activité économique tout en maîtrisant l'inflation.

Perspectives de reprise de la croissance en 2006.

Le monde économique vit une époque de pleine effervescence due à la flambée du prix du brut, à la raréfaction des matières premières et à la mondialisation accentuée. Nous en mesurons chaque jour les contraintes, les pressions et la fragilité qui nourrissent d'une manière tout à fait légitime les appréhensions et les peurs.

Toutefois, il est hors de question de se résigner à la fatalité de l'échec devant la force de feu chinoise, asiatique ou européenne. Il n'y a guère en Tunisie de secteurs définitivement condamnés, l'injection de doses massives de NTIC peuvent leur redonner une compétitivité accrue et une nouvelle dynamique.

Du point de vue quantitatif, on estime que les objectifs de croissance (6,2% en moyenne pour la période 2006-2010) nécessitent une augmentation de l'investissement privé de 1,4 points de pourcentage du PIB, une amélioration de l'épargne nationale de 1,8 points de pourcentage du PIB avec la contribution du gouvernement s'élevant à 1,2 points et une amélioration graduelle de la productivité totale des facteurs. L'endettement extérieur devrait baisser dans un contexte de poursuite de la consolidation budgétaire et ce malgré un recours accru du secteur privé à l'emprunt extérieur pour le financement de son investissement.

La Tunisie avance à pas assurés, elle sait où elle va et on est conscient que rien n'est définitivement acquis, que les places se gagnent et se conservent par la seule vertu de l'effort.

**Activité
de l'ATB
en 2005**



Vue d'ensemble:

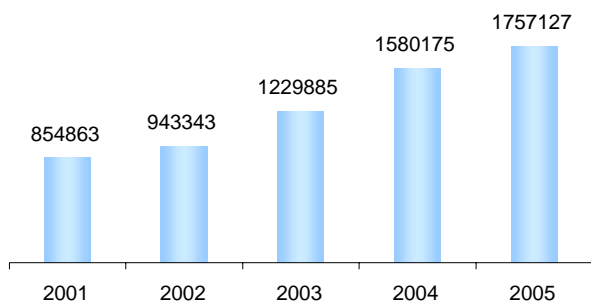
En 2005, l'ATB a vu décupler un nombre multiple de défis et de contraintes, de réels soucis de toute nature et gravité, les difficultés rencontrées par l'économie Tunisienne et au niveau du secteur bancaire véhiculaient beaucoup d'incertitudes et il n'était pas évident pour notre banque de sortir indemne de ces chocs et pressions à répétition.

L'Arab Tunisian Bank a fait mieux que résister, elle a pu maintenir son cap, préserver sa dynamique et renforcer sa croissance.

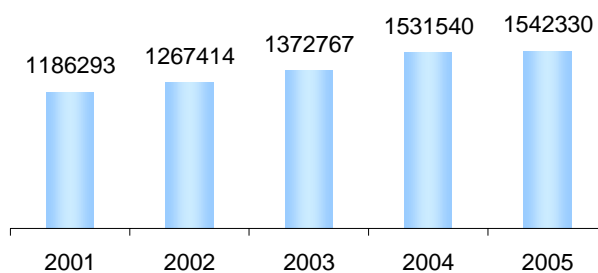
En effet, les activités commerciales et financières se sont développées de manières significatives:

- ✓ Les ressources mobilisées auprès de la clientèle (Bilan + Hors Bilan) ont augmenté de 11,2%. Au 31 décembre 2005, elles ont atteint 1.757.127MD contre 1.580.175MD à fin 2004.
- ✓ Les engagements bruts (Bilan + Hors Bilan) se sont inscrits à 1.542.330MD à fin 2005.
- ✓ Le Total Bilan pour 2005 a atteint 1.817.858MD, soit une augmentation de 294.490MD par rapport à l'exercice précédent.
- ✓ Le Chiffre d'affaires s'est établi à 127.515MD en 2005, en hausse de 16,42%, par rapport à l'an dernier.
- ✓ Les Capitaux Propres ont augmenté de 64.400MD soit 62,79%, au cours de l'exercice 2005, grâce à l'augmentation de capital et leur rendement s'est établi à 14,45%.
- ✓ Le Résultat Net (après modification comptable) a progressé de 16,63% en 2005, pour atteindre 17.650MD contre 15.133MD en 2004.

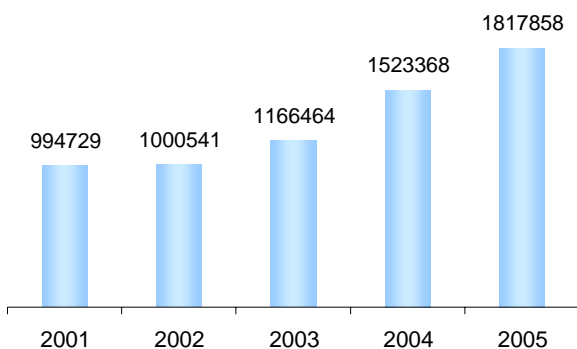
Ressources Mobilisées auprès de la clientèle (Bilan + Hors Bilan) (en MD)



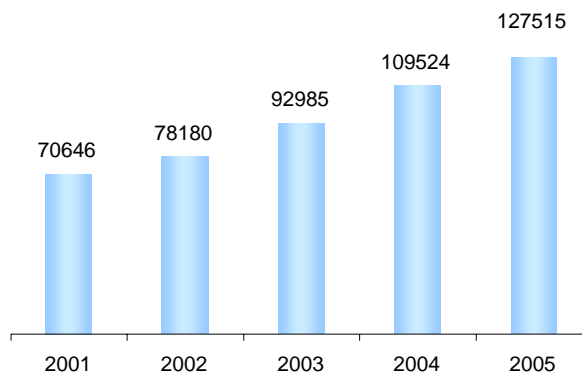
Engagements B+HB (en MD)



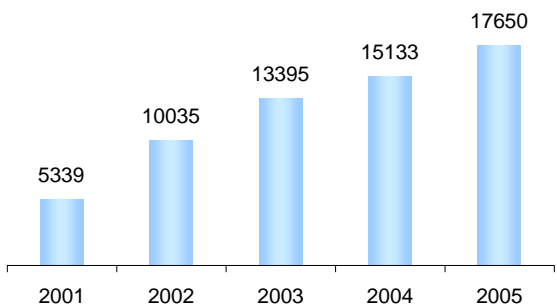
Total Bilan (en MD)



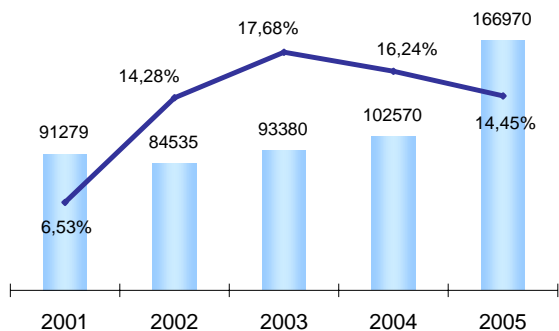
Chiffre d'Affaires (en MD)



**Résultat Net (en MD)
Après modification comptable**



Capitaux Propres & ROE



Adaptation des moyens

Une gestion dynamique des ressources humaines

Courant 2005, l'une des préoccupations majeures de l'Arab Tunisian Bank a été la préparation de l'ensemble du personnel aux évolutions du métier.

Effectif :

Au 31 décembre 2005, l'effectif permanent de la banque a atteint 786 employés en léger repli de 0,5% par rapport à 2004. En revanche, le nombre de contractuels a progressé de 35 en 2004 à 42 à fin 2005. Cette augmentation s'inscrit dans la politique de renforcement de l'équipe affectée au projet Carthage mis en œuvre depuis 2004.

Redéploiement et perspectives d'évolution de nos salariés :

Pour favoriser le métissage de ses équipes, source d'accroissement des compétences, et offrir à ses salariés des perspectives de carrière motivante, l'Arab Tunisian Bank a fait du développement de la mobilité interne l'un des objectifs affirmés en 2005 et à poursuivre en 2006.

Par ailleurs, la stabilité de nos effectifs étant un choix stratégique, l'encouragement du redéploiement du personnel du siège vers le réseau a été l'une des actions dominantes de la banque en 2005 suite à l'ouverture de nouvelles agences, qui a nécessité l'intégration optimale des nouveaux mutés au niveau du réseau. Ce qui a amené la banque à organiser des stages de formation spécifiques.

Des cycles de formation :

Considérant toujours la formation comme un effet levier de développement des ressources humaines, la banque a intensifié les actions de formation et de recyclage internes et externes. L'exercice 2005 a été en effet marqué par l'amélioration du taux de diffusion de la formation de 3 points de base, pour atteindre un taux de 74% à la fin de l'année. Dans le même contexte, différentes actions ont été entreprises par la banque et ont concerné la population cible des guichetiers payeurs et des directeurs d'agences.

D'autre part et dans le cadre du projet de référentiel des compétences géré par l'Union Européenne, destiné à réorganiser le secteur du travail au sein du secteur financier Tunisien, à les mettre à niveau et à standardiser la formation dispensée, la banque a continué à faire bénéficier un nombre important de ses cadres supérieurs des séminaires de formation concernant le management opérationnel et commercial afin de les adapter aux mutations profondes touchant le secteur et l'avenir de la profession bancaire.

Un réseau d'agences qui se densifie et se modernise

Elargissement du réseau agences :

Afin de poursuivre son développement, l'Arab Tunisian Bank a toujours visé la création de nouveaux points de vente. En effet, l'année 2005 a été caractérisée par l'ouverture de huit nouveaux points de vente et ainsi notre réseau actuel constitué de quarante deux agences s'est renforcé et le sera encore plus dans les années qui viennent. Plusieurs nouvelles agences sont déjà en chantier et un bon nombre sera inauguré en 2006.

Modernisation des agences :

Initié il y a quelques années, le programme de modernisation des agences se poursuit avec un effort soutenu et certain. Durant l'année écoulée, la banque a procédé à des travaux de réaménagement et d'extension des agences de la Marsa, Sfax II et Hammamet, ainsi qu'à l'embellissement et la rénovation de plusieurs points de vente. Par le biais de toutes ces améliorations d'architecture sobre, l'Arab Tunisian Bank vise l'optimisation de la qualité des services attendus par sa clientèle et contribue en même temps à l'embellissement de l'environnement urbain.

Renforcement du parc des DAB et des installations de sécurité :

L'Arab Tunisian Bank a poursuivi ses investissements au profit des traitements monétiques et l'équipement de ses agences en automates de retraits. En effet, l'année 2005 a été fertile et évolutive dans ce domaine et cela s'est traduit notamment par l'accroissement du parc des DAB, leur nombre est passé à 57 unités contre 42 en 2004.

D'autre part, la sécurité de la banque a été renforcée par l'installation d'un système de vidéo surveillance numérique et son extension à trois agences « pilotes » à savoir les agences des Berges du Lac, de Mégrine et de la Marsa. Par ailleurs, la vidéo surveillance sera consolidée à travers la mise en place d'un programme de généralisation des équipements aux niveaux des anciens points de vente. Les nouvelles agences seront aussi équipées dès leur ouverture.

Une modernisation des systèmes d'information.

Projet Carthage « célérité et pertinence des informations »

Le nouveau système d'information mis en place progresse sans cesse et montre de plus en plus de performance. Il permettra entre autres la standardisation des procédures de prospection, d'évaluation des risques, de décision et de divers traitements. Ce système a commencé à porter ses fruits et de répondre aux exigences de la clientèle en terme de célérité et de pertinence des informations transmises et d'associer les décisions de l'Arab Tunisian Bank sur des données actualisées et affinées. Aussi le nouveau système devra permettre une plus grande ouverture de la banque sur l'environnement tout en veillant à garantir la sécurité des opérations.

Investissements informatiques réalisés en 2005

L'année 2005 a constitué l'année pivot pour la mise en place du nouveau système d'information Equation. Ainsi, en concordance avec le schéma directeur, plusieurs investissements ont été entrepris en vue d'assurer la cohésion et la complémentarité des nouvelles applications et l'adoption du nouveau système sur le plan technique, fonctionnel et procédural.

Il s'agit notamment de la réalisation opérationnelle des actions suivantes :

- ✓ Installation de l'outil Workflow pour la gestion des flux de travail entre agences et sièges centraux.
- ✓ Mise en place du système SIGCAP pour la digitalisation et la consultation des signatures on line.
- ✓ Lancement en cours du nouveau système Eximbills dans sa deuxième phase en vue de la mise en œuvre et du traitement des lettres de crédit. La finalisation de ce projet est prévue pour Avril 2006.
- ✓ Acquisition d'un nouveau matériel composé de serveurs et d'ordinateurs servant à rénover l'équipement des agences.
- ✓ Projet en cours d'automatisation du traitement des garanties ,des dossiers de contentieux et des opérations de saisie arrêt.

Toute cette infrastructure a été réalisée dans le cadre d'assainissement des données en vue d'assurer une migration saine des données vers le nouvel environnement .

Même si l'Arab Tunisian Bank perçoit d'ores et déjà les avantages et les résultats préconisés du nouveau système, c'est au cours de l'année 2006 que son impact sur l'efficacité de la banque se fera réellement sentir.

Evolution des produits et services

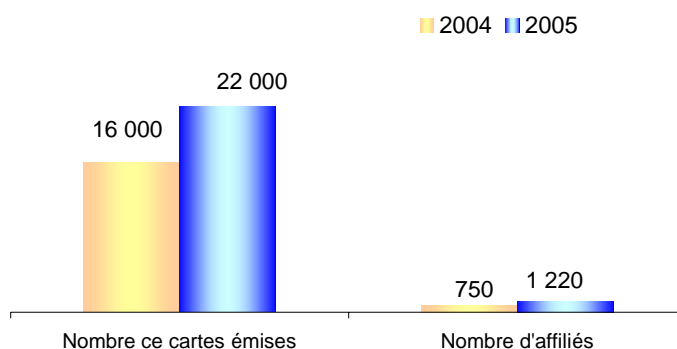
Activité monétique et télématique en plein essor.

La progression de l'activité monétique s'est largement confirmée au cours de l'année 2005 grâce à une conjoncture touristique en pleine expansion.

En effet, les mouvements confiés par les commerçants en 2005 se sont élevés à 34.401 MD en progression de 35% par rapport à l'année 2004 (+ 42% en nombre d'opérations). Une proportion de 70% de ces mouvements a été réalisée par des commerçants équipés en TPE.

D'un autre côté, les mouvements servis par nos GAB au cours de l'année 2005 se sont élevés à 49.366 MD en évolution de + 38% comparativement à l'année précédente soit + 32% en nombre d'opérations.

Concernant les cartes bancaires émises, on peut noter que leur nombre a progressé de 37,5%.



Pour ce qui est de l'activité télématique, l'année 2005 a vu le lancement du produit ATBNET dans sa première phase.

Nous tenons à signaler que cette importante évolution d'activités monétiques et télématiques est le fruit d'une politique efficace de fidélisation des anciens affiliés par la mise à leur disposition de terminaux de paiement électronique (TPE) et d'une stratégie renforcée de déploiement de distributeurs automatiques de billets sur des sites judicieusement ciblés.

La banque dispose ainsi d'un outil monétique efficient permettant d'améliorer la qualité des services rendus à la clientèle.

Evolution des produits et services

Lancement de nouveaux produits innovateurs.

La diversité et la complémentarité de ses expertises permettent à l'Arab Tunisian Bank d'enrichir ses métiers de banque traditionnelle par des activités technologiques à valeur ajoutée. La vocation principale de notre banque est de développer ses savoir-faire au profit de ses clients par le biais de produits et de services adaptés à la demande et constamment renouvelés et innovateurs.

L'Arab Tunisian Bank propose à ses clients une gamme complète de produits et services d'épargne, de placement et d'assurance.

Les actions de diversification de produits et services se sont amplifiées en 2005 et se sont concrétisées par les nouvelles lignes d'activités suivantes :

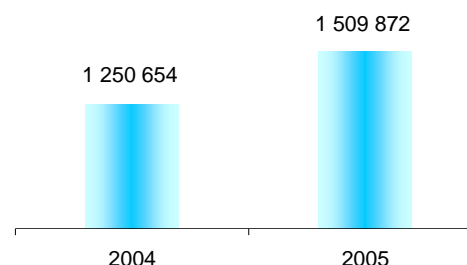
- ✓ Lancement de la carte "C'jeune" et aussi la carte "C'jeune plus" pour satisfaire les besoins des jeunes en retraits et leur permettre d'acquérir une autonomie nouvelle et bénéficier d'une assurance- assistance gratuite.
- ✓ L'adhésion au programme présidentiel à travers la mise en place d'un crédit pour acquisition d'un ordinateur familial.
- ✓ La signature avec trois compagnies d'assurances de conventions se rapportant aux nouveaux produits "Bancassurance".
- ✓ Lancement du produit "Crédit Sénior" dans le cadre de consolidation du nouveau métier "Bancassurance". C'est un concept de gamme permettant d'offrir des crédits aux personnes âgées et rallonger les délais de ces crédits grâce aux conventions négociées avec les compagnies d'assurance. Cette nouvelle gamme comporte le crédit à la consommation "Mounassib", le crédit conventionné, le crédit voiture "Sayara" et le crédit immobilier "Sakan".
- ✓ Lancement de deux sites institutionnel et e-banking accessibles en permanence pour mieux répondre aux besoins de notre clientèle.

L'Arab Tunisian Bank apparaît aujourd'hui bien armée pour affronter une concurrence plus vive. Sa proximité avec la clientèle, la qualité de ses prestations, qu'il convient d'améliorer sans cesse et l'attractivité de ses tarifs devraient faire la différence.

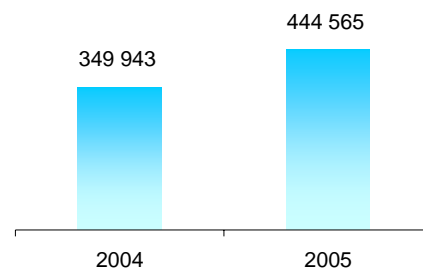
Progression des ressources et des emplois

Evolution des dépôts de la clientèle

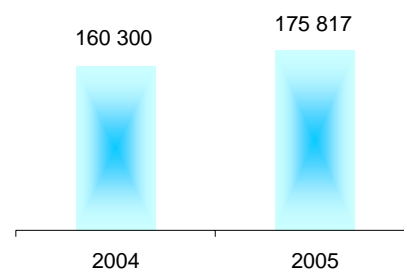
Les dépôts collectés auprès de la clientèle ont globalement augmenté de 20,73%. Au 31 décembre 2005, ils ont atteint 1.509.872MD contre 1.250.654MD au terme de l'année 2004.



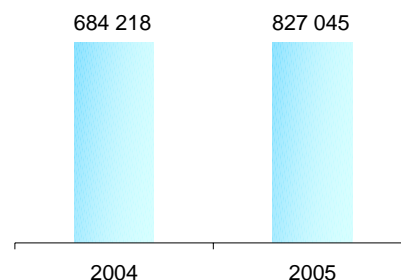
La Croissance *des dépôts à vue* a été particulièrement forte (+27,04%). Au terme de l'année 2005, les dépôts à vue se sont établis à 444.565MD contre 349.943MD à fin 2004, ils représentent 29,8% du total des dépôts, contre 28,37% en 2004.



Les comptes Epargne ont connu une progression de 9,68% par rapport à 2004 pour s'établir à 175.817MD au terme de l'année 2005 contre 160.300MD à fin 2004, ils représentent 11,8% du total des dépôts.



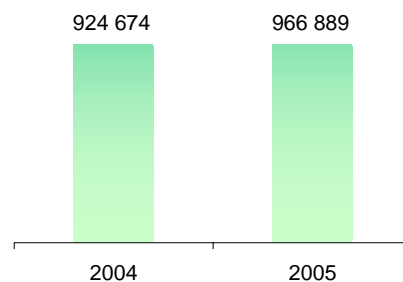
En hausse de 20,87% *les dépôts à terme* se sont élevés à 827.045MD à fin 2005 contre 684.218MD au terme de l'année 2004. Ils représentent 55,43% du total des dépôts contre 55,47% l'année précédente.



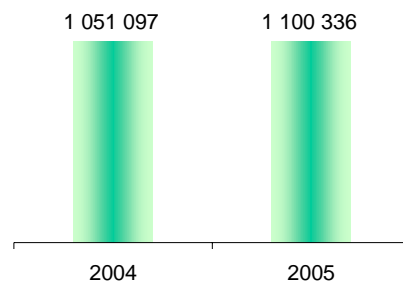
Progression des ressources et des emplois

Evolution des Crédits à la clientèle

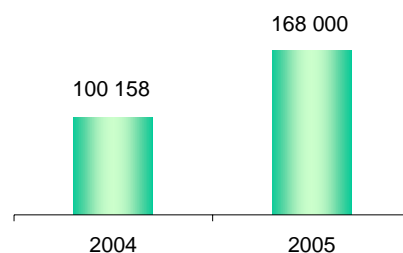
Les Créances nettes à la clientèle ont progressé de 4,57% passant de 924.674MD au 31-12-2004 à 966.889MD au terme de l'année 2005.



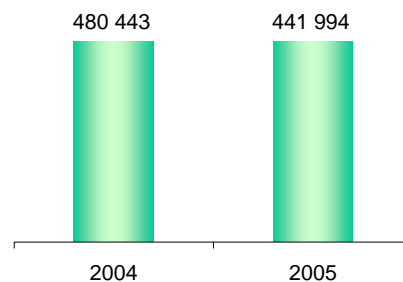
Les créances globales brutes se sont établis à 1.100.336MD à fin 2005 contre 1.051.097MD en 2004, soit une évolution de 4,68%.



Les crédits aux particuliers ont connu une forte progression de 67,73% par rapport à 2004 pour s'établir à 168.000MD au terme de l'année 2005 contre 100.158MD à fin 2004., ils représentent 15,30% du total des créances brutes contre 9,53% un an auparavant.



Les Engagements Hors Bilan en léger repli (-8 %) par rapport à 2004, ont subi la baisse des accreditifs export.

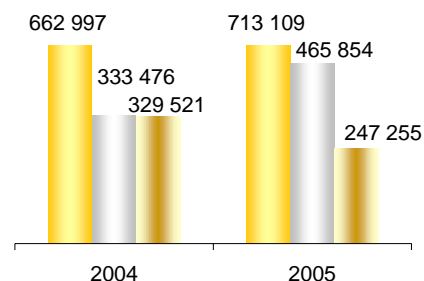


Progression des ressources et des emplois

Evolution des Bons Du Trésor

Sur la lancée de l'année précédente, *les Bons du Trésor* ont progressé à un rythme de 7,56%.

La quote-part **non cédée à la clientèle** a augmentée de 39,70% pour s'établir à 465.864 au 31-12-2005 contre 333.476MD à fin 2004. Par ailleurs, la quote part **cédée à la clientèle** a diminué de 25%.

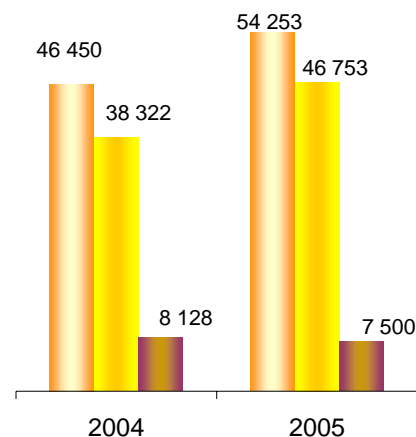


Evolution du Portefeuille Actions

Le volume global du *portefeuille titres* détenu par l'Arab Tunisian Bank est passé de 46.450MD au 31 décembre 2004 à 54.253MD au 31 décembre 2005 enregistrant une progression de 16,8 %.

Les titres de participation ont atteint au 31 décembre 2005 un volume de 46.753MD net de provisions et d'agios réservés contre un montant de 38.322MD au 31 décembre 2004, soit une augmentation de 22 %.

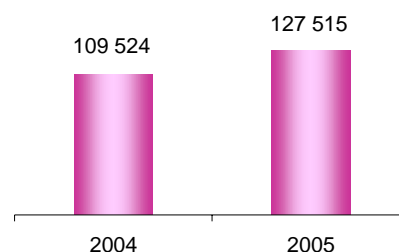
Les titres d'investissement ont connu un léger repli de 7,73% au cours de l'année 2005 en passant de 8.128 MD au 31 décembre 2004 à un volume de 7.500 MD à la fin de l'année 2005.



Performances des Résultats d'Exploitation

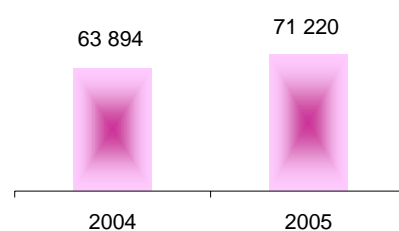
Evolution du Chiffre d'affaires

Le chiffre d'affaires a affiché une évolution à un rythme élevé de 16,42% passant de 109.524MD au 31-12-2004 à 127.515MD au terme de l'année 2005.



Evolution du Produit Net Bancaire

Le Produit net Bancaire s'est établi à 71.220MD à fin 2005 contre 63.894MD en 2004 enregistrant un taux de croissance de 11,47%.



Les Frais Généraux ont atteint 37.020MD au 31 Décembre 2005 contre 32.483MD l'année précédente, soit une augmentation de 13,97%. Compte non tenu de l'indemnité exceptionnelle servie suite à l'augmentation de capital les frais généraux auraient progressé de 12,32%.

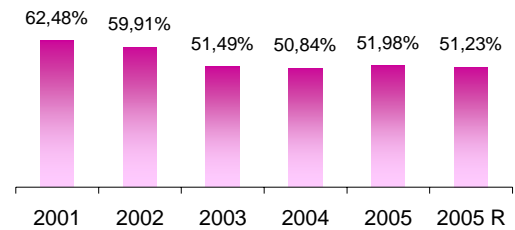
	2004	2005	Evolution en %
Frais de Personnel	20.339	22.636	11,29%
Charges Générales d'Exploitation	9.471	10.759	13,60%
Amortissements	2.673	3.625	35,62%
Total	32.483	37.020	13,97%

Performances des Résultats d'Exploitation

Coefficient d'Exploitation

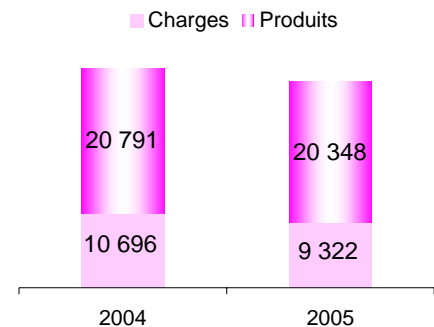
Le coefficient d'exploitation s'est établi à 51,98% en 2005 comparativement à 62,48% en 2001, ce qui représente une amélioration de 10,5 points de base sur les cinq années.

Compte non tenu de l'indemnité exceptionnelle, le coefficient d'exploitation aurait atteint 51,23% en 2005 contre 50,84% en 2004.

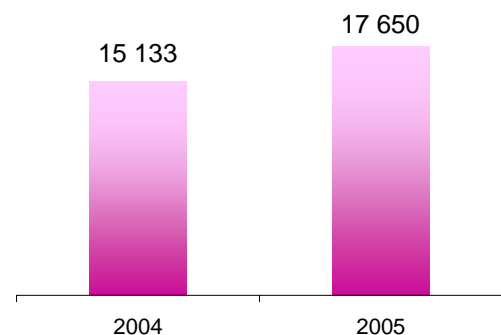


Opération sur l'Etranger

Les Revenus Nets sur les Opérations sur l'Etranger ont affiché une augmentation de 9,22% par rapport à 2004.



Le Résultat Net (après modification comptable) a connu une progression de 16,63% pour s'établir à 17.650MD à fin 2005 comparativement à 15.133MD l'année précédente.



Les Principaux Ratios

- **Le Ratio de Structure :**

	2004	2005
Crédits / Dépôts en Dinars	77,03%	67,35%

- **Les Ratios de Rentabilité :**

	2004	2005
*Résultat Net /PNB	23,68%	24,78%
*ROE	16,24%	14,45%
*ROA	1,02%	1,06%

* Après modification comptable

- **Le Ratio de Liquidité :**

	2004	2005
Ratio de Liquidité	144,2%	175,9%

- **Le Ratio de Solvabilité :**

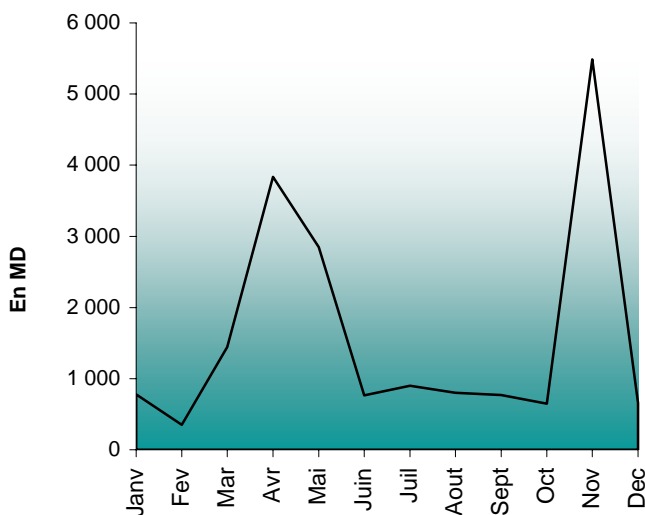
	2004	2005
Ratio de Solvabilité	8,0%	12,1%

Les Principaux Ratios

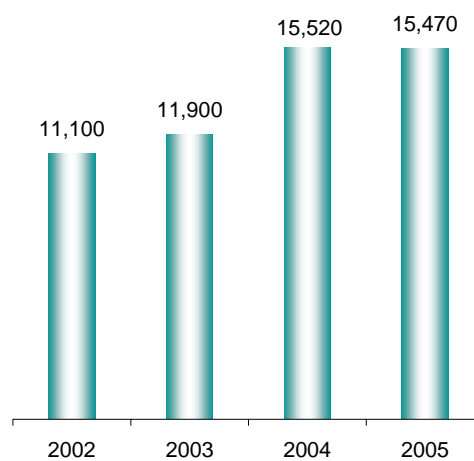
- Les Ratios Boursiers :**

	2002	2003	2004	2005
Capital (En MD)	35.000	35.000	35.000	60.000
Cours de l'action (En Dinars)	11,100	11,900	15,520	15,470
Bénéfices (En MD)	10.035	13.395	15.133	17.650
Nombre d'actions	7.000.000	7.000.000	7.000.000	12.000.000
Bénéfice /Actions	1,434	1,914	2,162	1,471
Dividendes (En Dinars)	0,650	0,650	0,750	0,750
PER	7,743	6,219	7,179	10,517
Dividend Yield	5,86%	5,46%	4,83%	4,85%

Volume Moyen de Transactions



Cours de l'Action ATB
(Dernier jour de l'exercice)



**Extrait du
Rapport Général
du Commissaire
aux Comptes**



*Extrait du rapport général du commissaire aux comptes au titre de l'exercice clos
au 31 Décembre 2005*

Tunis le 13 mai 2006

Messieurs les actionnaires de l'Arab Tunisian Bank

En exécution de la mission que vous avez bien voulu nous confier lors de votre Assemblée Générale du 3 mai 2003 nous avons l'honneur de vous présenter notre rapport sur les comptes de l'exercice clos au 31 décembre 2005

Nous avons audité le bilan de l'Arab Tunisian Bank au 31 décembre 2005, ainsi que l'état de résultats, l'état des flux de trésorerie et les notes aux états financiers pour l'exercice clos à la même date ; ces états relèvent de la responsabilité du Conseil d'Administration de la Banque. Notre responsabilité consiste à exprimer une opinion indépendante sur ces états financiers sur la base de notre audit.

Nous avons effectué notre audit selon les normes généralement admises, ces normes requièrent que l'audit soit planifié et réalisé en vue d'obtenir une assurance raisonnable que les états financiers, considérés dans leur ensemble, ne comportent pas d'anomalies significatives. L'audit comprend l'examen, par sondage, des éléments justifiant les données contenues dans les états financiers. Un audit consiste également à apprécier les principes comptables suivis et estimations significatives retenues par le Conseil d'Administration, ainsi que la présentation des états financiers pris dans leur ensemble.

Nous estimons que notre audit constitue une base raisonnable à l'expression de notre opinion

.....
Compte tenu des diligences que nous avons accomplies, nous estimons être en mesure de certifier que les états financiers de l'Arab Tunisian Bank, arrêtés au 31 Décembre 2005 tels qu'annexés aux pages 13 à 28 de notre rapport, présentent sincèrement dans leurs aspects significatifs la situation financière de la Banque ainsi que les résultats de ses opérations pour l'exercice clos à la même date, conformément aux normes comptables généralement acceptées.

.....
En application des dispositions de l'article 266 du Code des Sociétés Commerciales, nous avons procédé à l'examen des informations données sur les comptes dans le rapport du Conseil d'Administration et dans le projet des résolutions soumises à l'Assemblée Générale.

Les informations en questions n'appellent pas de notre part de remarques particulières.

Ahmed Mansour



Arab Tunisian Bank

*Traduction de notre rapport spécial de commissariat aux comptes au titre de
l'exercice clos au 31 Décembre 2005*

Tunis le 13 mai 2006

Messieurs les actionnaires de l'Arab Tunisian Bank

En application des dispositions de l'article 29 de la Loi n° 65-2001 du 10 juillet 2001 relative aux établissements de crédit et des articles 200, 205 et 475 du Code des Sociétés Commerciales, nous avons l'honneur de vous informer que votre conseil d'administration ne nous a avisé d'aucune convention conclue par la Banque entrant dans le domaine d'application des articles précités.

Nous avons également l'honneur de vous informer que nous n'avons pas relevé à l'occasion de nos travaux de commissariat aux comptes de conventions conclues par la Banque portant sur des opérations visées par les articles précités du Code des Sociétés Commerciales

Ahmed Mansour

**Extrait des résolutions
De l'Assemblée Ordinaire
du 24 Mai 2006**



Projet de résolutions de l'Assemblée Générale Ordinaire du 24 Mai 2006

Première résolution :

Après avoir entendu la lecture du rapport du conseil d'administration et des rapports du Commissaire aux Comptes, l'assemblée générale ordinaire approuve les Etats Financiers arrêtés au 31 Décembre 2005 tels qu'ils sont présentés.

Deuxième résolution :

L'assemblée générale ordinaire donne quitus entier et sans réserves aux administrateurs de leur gestion concernant l'exercice 2005.

Troisième résolution :

L'assemblée générale ordinaire décide l'affectation des bénéfices de l'exercice 2005 comme suit :

-
-
-
-
-
-
-
-
-
-
-
-
-
-
-
-
-
-
-
-
-
-
-
-

L'assemblée générale ordinaire a chargé le conseil d'administration de fixer la date de mise en paiement des dividendes au titre de l'exercice 2005.

Quatrième résolution :

L'assemblée générale ordinaire décide d'allouer à chaque administrateur et conseiller la somme de(nette d'impôts), à titre de jetons de présence pour l'exercice clos au 31-12-2005.

Cinquième résolution :

L'assemblée générale ordinaire ratifie la nomination de Madame Samar El Molla en tant que nouveau membre en remplacement de Monsieur Samir Moubarak démissionnaire et ce pour la période restante du mandat.

Sixième résolution :

L'assemblée générale ordinaire décide le renouvellement des mandats des administrateurs pour une durée de trois ans expirant à la date de la tenue de l'assemblée générale ordinaire statuant sur les Etats Financiers arrêtés au 31-12-2008 :

Membres représentant l'Arab Bank PLC :

- Mr Munib Rachid El Masri
- Mme Samar El Molla
- Mr Dr. Farouk El Kharouf
- Mr Zied Sadok Aitani
- Mr Dr. Ghaith Mismar
- Mr Chokri Assaad Bichara
- Mr Ghassen Tarazi

Membre Conseiller :

- Mr Mohamed Férid Ben Tanfous

Membres Tunisiens:

- Mr Ferid Abbes
- Mr Ridha Zerzeri
- Mr Mohamed Ben Sedrine
- Mr Chedly Ben Ammar
- Mr Yahia Bayahi

Septième résolution :

L'assemblée générale ordinaire approuve :

- le renouvellement du mandat du commissariat aux comptes Deloitte / Cabinet Ahmed Mansour et associés.
- La désignation d'un commissaire aux comptes.....

Huitième résolution :

L'assemblée générale ordinaire autorise l'émission d'un emprunt obligataire d'un montant de 50.000.000,000 de dinars (cinquante millions de dinars) et a donné plein pouvoir au conseil d'administration pour fixer les modalités et les conditions de l'émission envisagée.

Ce pouvoir est valable pour une durée.....

Neuvième résolution :

Après avoir entendu la lecture du rapport du conseil d'administration et des rapports du Commissaire aux Comptes, l'assemblée générale ordinaire approuve les Etats Financiers Consolidés arrêtés au 31-12-2005 tels qu'ils sont présentés.

Dixième résolution :

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

Situation Financière et Résultats



BILAN AU 31 DECEMBRE 2005

(en milliers de dinars tunisien)

	Notes	2004	2005
ACTIF			
Caisse et avoirs auprès de la BCT et CCP		22 401	63 340
Créances sur les établissements bancaires et financiers	(1)	143 477	189 629
Créances sur la clientèle	(2)	924 674	966 889
Portefeuille titre commercial	(3)	340 724	484 363
Portefeuille d'investissement	(4)	46 450	54 253
Valeurs immobilisées	(5)	24 901	35 797
Autres actifs		20 741	23 587
TOTAL ACTIF		1 523 368	1 817 858
PASSIF			
Dépôts et avoirs des établissements bancaires et financiers	(6)	117 736	65 169
Dépôts et avoirs de la clientèle	(7)	1 250 654	1 509 872
Emprunts et ressources spéciales		27 339	50 579
Autres passifs		25 069	25 268
TOTAL PASSIF		1 420 798	1 650 888
CAPITAUX PROPRES			
Capital		35 000	60 000
Réserves		52 611	89 056
Résultats reportés		1 218	1 656
Modifications Comptables			(1 392)
Résultat de l'exercice		13 741	17 650
TOTAL CAPITAUX PROPRES	(8)	102 570	166 970
TOTAL PASSIF + CAPITAUX PROPRES		1 523 368	1 817 858

ETAT DES ENGAGEMENTS HORS - BILAN AU 31 DECEMBRE 2005

(en milliers de dinars tunisien)

	2004	2005
PASSIFS EVENTUELS		
Cautions avals et autres garanties	116 074	134 971
Crédits documentaires	284 013	237 917
TOTAL PASSIFS EVENTUELS	400 087	372 888
TOTAL ENGAGEMENTS DONNES		
Engagements de financement donnés	76 197	65 560
Engagements sur titres	4 159	3 546
TOTAL ENGAGEMENTS DONNES	80 356	69 106
ENGAGEMENTS RECUS		
Garanties reçues	389 714	321 635

ETAT DE RESULTAT AU 31 DECEMBRE 2005

(en milliers de dinars tunisien)

	Notes	2004	2005
PRODUITS D' EXPLOITATION BANCAIRE			
Intérêts & revenus assimilés	(9)	65 960	71 228
Commissions	(10)	14 284	16 317
Gains sur portefeuille commercial & opérations financières	(11)	26 757	36 701
Revenu du portefeuille investissement	(12)	2 442	3 188
TOTAL PRODUITS D' EXPLOITATION BANCAIRE		109 443	127 434
CHARGES D'EXPLOITATION BANCAIRE			
Intérêts encourus et charges assimilées	(13)	44 458	54 104
Commissions encourues		1 091	2 110
TOTAL CHARGES D' EXPLOITATION BANCAIRE		45 549	56 214
PRODUITS NET BANCAIRE		63 894	71 220
Dotations aux provisions sur créances	(14)	(14 197)	(13 508)
Dotations aux provisions sur portefeuille investissement	(15)	(103)	789
Autres produits d'exploitation		81	81
Frais de personnel		(20 339)	(22 636)
Charges d'exploitation		(9 471)	(10 759)
Dotation aux amortissements		(2 673)	(3 625)
RESULTAT D' EXPLOITATION		17 192	21 788
Solde en gain/perte provenant des autres éléments ordinaires		(135)	113
Impôts sur les bénéfices		(3 316)	(4 026)
RESULTAT DES ACTIVITES ORDINAIRES		13 741	17 650
Effets des modifications comptables		1 392	-
RESULTATS NET DE LA PERIODE		15 133	17 650



ETAT DES FLUX DE TRESORERIE AU 31 DECEMBRE 2005

(en milliers de dinars tunisien)

ACTIVITES	Notes	2004	2005
ACTIVITES D'EXPLOITATION			
Produits d'exploitation bancaire encaissés		111 137	121 141
Charges d'exploitation bancaire décaissées		(48 397)	(61 217)
Dépôts/Retraits de dépôts auprès d'autres étab. bancaires et financiers		1 727	4 333
Prêts et avances/Remboursement prêts et avances accordés à la clientèle		(155 907)	(50 045)
Dépôts/Retraits de dépôts de la clientèle		285 368	258 321
Titres de placement		161	0
Sommes versées au personnel et créiteurs divers		(22 212)	(24 828)
Autres flux de trésorerie provenant des activités d'exploitation		(11 201)	(21 284)
Impôts sur les sociétés		(3 059)	(4 674)
FLUX DE TRESORERIE NET PROVENANT DES ACTIVITES D' EXPLOITATION		157 617	221 747
ACTIVITES D'INVESTISSEMENT			
Intérêts et dividendes encaissés sur portefeuille d'investissement		1 849	2 186
Acquisition / Cessions sur portefeuille d'investissement		(6 965)	(5 622)
Acquisition / Cessions sur immobilisations		(4 223)	(11 470)
FLUX DE TRESORERIE NET PROVENANT DES ACTIVITES D' INVESTISSEMENT		(9 339)	(14 906)
ACTIVITES DE FINANCEMENT			
Emission d'actions			52 000
Augmentation / Diminutions des Ressources Spéciales		8 145	22 968
Dividendes versés		(4 550)	(5 250)
FLUX DE TRESORERIE NET PROVENANT DES ACTIVITES DE FINANCEMENT		3 595	69 718
Incidence des variations des taux de change sur les liquidités et équivalents de liquidités		267	(151)
Variation nette des liquidités et équivalents de liquidités au cours de l'exercice		151 873	276 559
Liquidités et équivalents de liquidités en début de l'exercice		224 445	376 585
LIQUIDITES ET EQUIVALENTS DE LIQUIDITE EN FIN D' EXERCICE	(16)	376 585	652 993



Notes aux Etats Financiers Arrêtées au 31 Décembre 2005

1. Référentiel d'élaboration des états financiers

Les états financiers de l'Arab Tunisian Bank sont élaborés et présentés conformément aux principes comptables généralement admis en Tunisie et notamment les normes relatives aux établissements bancaires (normes 21 à 25) ; ainsi qu'aux règles de la BCT édictées par les circulaires 91/24 du 17/12/91, 93/08 du 30/07/93 et 99/04 du 19/03/99.

2. Bases de mesures et principes comptables pertinents appliqués

Les états financiers sont établis selon les principes, normes comptables et règles de mesures qui se résument comme suit :

2-1. Règles de prise en compte des revenus :

Les revenus sont pris en compte en résultat de façon à les rattacher à l'exercice au cours duquel ils sont courus, sauf si leur encaissement effectif n'est pas raisonnablement assuré.

- Rattachement des intérêts : les intérêts sont comptabilisés à mesure qu'ils sont courus sur la base du temps écoulé , les intérêts non courus sont constatés en hors bilan .

- Les intérêts réservés : les intérêts dont le recouvrement est devenu incertain, constatés lors de l'évaluation des actifs et couverture des risques, sont logés dans un compte de passif intitulé «agios réservés» .

La banque a établi ses critères de réservation d'agios sur la base de l'article 9 de la circulaire BCT n° 91-24.

commissions : sont prises en compte dans le résultat :

* lorsque le service est rendu

* à mesure qu'ils sont courus sur la période couverte par l'engagement ou la durée de réalisation du crédit.

2-2. Règles de constatation des dotations aux provisions :

Pour l'arrêté des états financiers au 31/12/2005, il a été procédé à l'évaluation des créances conformément aux règles de la BCT édictées par les circulaires 91/24 du 17/12/91, 93/08 du 30/07/93 et 99/04 du 19/03/99.

2-3. Règles de classification et d'évaluation des titres et constatation des revenus y afférents

a) Classement des titres :

- Titres de transaction : titres à revenu fixe ou variable acquis en vue de leur revente à brève échéance et dont le marché de négociation est jugé liquide.
- Titres de placement : se sont les titres acquis avec l'intention de les détenir à court terme durant une période supérieure à 3 mois.
- Titres d'investissement : les titres acquis avec l'intention ferme de les détenir en principe jusqu'à leur échéance et dont la banque dispose de moyens suffisants pour concrétiser cette intention.
- Titres de participation : actions et autres titres à revenu variable détenus pour en retirer une rentabilité satisfaisante sur une longue période, ou pour permettre la poursuite des relations bancaires avec la société émettrice.
- Parts dans les entreprises associées et co-entreprises et parts dans les entreprises liées : les titres dont la possession durable est estimée utile à l'activité de la banque, permettant ou non d'exercer une influence notable, un contrôle conjoint ou exclusif sur la société émettrice.

b) Evaluation des titres :

- Les titres sont comptabilisés à leurs valeurs d'acquisition.
- Les droits préférentiels de souscriptions et les droits d'attributions sont inclus dans le coût.
- A chaque arrêté comptable, il est procédé à l'évaluation des titres à la valeur boursière pour les titres cotés et à la valeur d'usage pour les titres non cotés. Les moins-values par rapport au coût font l'objet de provisions, alors que les plus-values ne sont pas constatées.

c) Revenus du portefeuille titres

Les revenus du portefeuille titre sont constatés en résultat dès qu'ils sont acquis même s'ils ne sont pas encore encaissés;

- les dividendes sont constatés dès le moment où le droit en dividendes est établi (décision de distribution de l'AGO de la société émettrice)
- les intérêts courus sur bons et obligations à la date de clôture sont des produits à recevoir constatés en produits

2-4. Règles de conversion des opérations en monnaies étrangères, de réévaluation et de constatation des résultats de changes :

- Règles de conversion : les charges et produits libellés en devises sont convertis en dinars sur la base du cours de changes au comptant à la date de leur prise en compte.

- réévaluation des comptes de position: à chaque arrêté comptable les éléments d'actif, de passif et de hors bilan sont réévalués sur la base de la moyenne des cours acheteurs et vendeurs du jour de l'arrêté de la situation.

- Constatation du résultat de change : à chaque arrêté comptable la différence entre, d'une part les éléments d'actif, de passif et de hors bilan et d'autres parts les montants correspondants dans les comptes de contre valeurs position de change sont prises en compte en résultat de la période concernée.

2-5. Immobilisations

Les immobilisations corporelles sont comptabilisées à leur coût d'acquisition. Elles sont amorties suivant la méthode de l'amortissement linéaire.

Les taux d'amortissement pratiqués sont les suivants :

- Immeuble & construction	2 %
- Mobilier et matériels de bureau	10 %
- Matériels de transport	20 %
- Matériel de sécurité & coffre	20 %
- Matériel informatique	20 %
- Logiciels	33,33 %
- Oeuvres d'art	10 %
- A . A & Installations	10 %

3. NOTES EXPLICATIVES

Les chiffres sont exprimés en milliers de Dinars (1000 DT = 1 KDT)

Note 1 : Créances sur les établissements bancaires et financiers.

Les créances sur les établissements bancaires et financiers se sont élevées à 189 629 KDT au 31/12/05 contre 143 477KDT au 31 décembre 2004.

RUBRIQUES	déc-04	déc-05
DAV auprès des banques et institutions financières	18 082	59 838
Prêts/MM interbancaire	19 500	10 000
Prêts en devises	102 751	117 516
Autres créances	1 100	365
Créances rattachées	344	521
Valeurs non imputés	1 700	1 389
TOTAL	143 477	189 629

Note 2 : Créances sur la clientèle.

Les créances sur la clientèle ont atteint 966 889 KDT au 31/12/05 contre 924 674 KDT au 31 décembre 2004.

RUBRIQUES	déc-04	déc-05
Crédits à la clientèle	1 010 611	1 047 690
Crédits sur ressources spéciales	13 717	27 590
Autres créances	29 450	29 114
Produits perçus d'avance	(2 682)	(4 058)
Valeur brute	1 051 096	1 100 336
Provisions	(100 340)	(108 549)
Agios réservés	(26 082)	(24 898)
Valeur nette	924 674	966 889

Note 3 : Portefeuille-titres commercial

Le portefeuille-titres commercial a atteint 484 364 KDT au 31/12/2005 contre 340 724 KDT au 31 décembre 2004.

RUBRIQUES	déc-04	déc-05
Bons de Trésor	333 476	465 854
Créances et dettes rattachées	7 248	18 510
Titres de placement	0	0
TOTAL	340 724	484 364

Note 4 : Portefeuille d'investissement.

Au 31 Décembre 2005, le portefeuille d'investissement s'est élevé à 54 253 KDT contre 46 450 KDT au 31 décembre 2004.

RUBRIQUES	déc-04	déc-05
Titres d'investissement	8 129	7 500
SICAR Fonds gérés	11 321	19 712
Titres de participations	6 529	4 979
Parts dans les entreprises liées	9 202	9 212
Participation en rétrocession	12 790	12 190
Créances rattachées	4 854	6 350
Valeur brute	52 825	59 943
Provisions	(4 805)	(3 818)
Agios réservés sur portage	(1 570)	(1 872)
Valeur nette	46 450	54 253

Note 5 : Valeurs Immobilisées

Au 31/12/2005, les valeurs immobilisées se sont élevées à 35 797 KDT contre 24 901 KDT au 31 décembre 2004.

Le tableau de variation des immobilisations se présente comme suit :

RUBRIQUES	VB au 31/12/04	Acquisitions	Cessions	VB au 31/12/05	Amortisse ments cumulés	V Nette au 31/12/05
Immeubles & AAI	27 594	8 445	75	35 964	11 426	24 538
Matériel et Mobiliers	19 238	3 177	2 324	20 091	13 010	7 081
Matériel roulant	2 238	1 187	225	3 200	1 752	1 448
Autres Immobilisations	1 431	1 748		3 179	449	2 730
TOTAL	50 501	14 557	2 624	62 434	26 637	35 797

Note 6 : Dépôts et avoirs des établissements bancaires et financiers.

Les dépôts et avoirs des établissements bancaires et financiers sont passés de 117 736 KDT au 31/12/04 à 65 169 KDT au 31/12/05.

RUBRIQUES	déc-04	déc-05
Dépôts à vue	3 489	3 572
Dépôts à Terme	19 000	19 500
Emprunts	79 933	36 186
Dettes rattachées	3	219
Autres dépôts	15 311	5 692
TOTAL	117 736	65 169

Note 7 : Dépôts de la clientèle.

Les dépôts collectés auprès de la clientèle ont atteint 1 509 872 KDT au 31 décembre 2005 contre 1 250 654 KDT au 31 décembre 2004.

RUBRIQUES	déc-04	déc-05
Dépôts à vue	349 943	444 566
Dépôts à Terme	684 929	827 454
Comptes d'épargne	160 301	175 817
Autres sommes dues à la clientèle	39 120	42 827
Dettes rattachées	16 854	19 208
TOTAL	1 250 654	1 509 872

Note 8 : Capitaux propres

	Solde au 31/12/2004	Solde au 31/12/2004 après affectation	Modifications Comptables	Résultat/Aug Capital au 31/12/2005	Solde au 31/12/2005 avant affectation
Capital	35 000	35 000		25 000	60 000
Réserves	52 611	62 056		27 000	89 056
Réserve légale	3 500	3 500			3 500
Réserves à régime spécial	2 815	3 760			3 000
Réserves pour réinv.exonéré	11 063	19 563			15 500
Prime d'émission	23 064	23 064		32 000	55 064
Réserves pour réévaluation	4 219	4 219			4 219
Réserves devenues disponibles	7 950	7 950		(5 000)	7 773
Autres capitaux propres					
Résultat reporté	1 218	1 656			1 656
Modifications Comptables		(1 392)	(1 392)		(1 392)
Résultat	13 741				17 650
Total capitaux propres	102 570	97 320			166 970

Des charges financières concernant l'exercice antérieur (1 392) KDT ont été imputées sur les fonds propres dans la rubrique modification comptable et ce après la prise en compte de leur effet sur l'impôt sur les sociétés (348) KDT. Les données comparatives de l'exercice 2004 ont été retraitées.

Note 9 : Intérêts et revenus assimilés

Les intérêts et revenus assimilés ont atteint 71 228 KDT au 31/12/05 contre 65 960 KDT au 31 décembre 2004.

RUBRIQUES	Période du 01/01/04 au 31/12/04	Période du 01/01/05 au 31/12/05
Intérêts sur opérations de trésorerie et interbancaires	6 130	6 139
Intérêts sur crédit CT & MLT	40 911	45 923
Intérêts sur comptes courants débiteurs	14 733	14 399
Autres intérêts et revenus assimilés	4 186	4 767
TOTAL	65 960	71 228

Note 10 : Commissions.

Les commissions se sont élevées à 16 317 KDT au 31 décembre 2005 contre 14 284 KDT au 31 décembre 2004.

RUBRIQUES	Période du 01/01/04 au 31/12/04	Période du 01/01/05 au 31/12/05
Commissions sur comptes et moyens de paiement	6 520	8 157
Commissions sur opérations internationales	3 248	2 890
Commissions sur cautions, avals et autres garanties données par la banque	2 806	3 069
Récupérations et autres commissions	1 710	2 201
TOTAL	14 284	16 317

Note 11 : Gain sur portefeuille commercial et opérations financières

Ce poste s'est soldé par un gain de 36 701 contre 26 757 KDT au 31 décembre 2004.

RUBRIQUES	Période du 01/01/04 au 31/12/04	Période du 01/01/05 au 31/12/05
Produits sur Bons de Trésor	17 501	28 470
Dividendes & plus-value sur cession des T Placement	429	
Dotation pour dépréciation des T Placement	(101)	
Reprise de provisions sur T Placement	838	
Gain sur portefeuille commercial	18 667	28 470
Profit/ Perte vente et achat à terme devises	405	254
Profit/ Perte sur opérations de change	739	978
Profit/ Perte sur positions de change au comptant	7 153	6 904
Profit/ Perte sur position de change à terme	(207)	95
Gain sur opérations financières	8 090	8 231
TOTAL	26 757	36 701

Note 12 : Revenu du portefeuille d'investissement

Le revenu du portefeuille d'investissement est passé de 2 442 KTD au 31/12/04 à 3 188 KTD au 31 décembre 2005.

RUBRIQUES	Période du 01/01/04 au 31/12/04	Période du 01/01/05 au 31/12/05
Produits de valeurs mobilières	1 092	1 732
Produits sur portage	1 350	1 456
TOTAL	2 442	3 188

Note 13 : Intérêts encourus et charges assimilées

Les intérêts encourus et charges assimilées se sont inscrits à 54 104 KTD au 31/12/05 contre 44 458 KDT au 31 décembre 2004.

RUBRIQUES	Période du 01/01/04 au 31/12/04	Période du 01/01/05 au 31/12/05
Intérêts /opérations de trésorerie et interbancaires	526	2 417
Intérêts /ressources spéciales	819	1 456
Intérêts sur dépôts à terme	31 188	37 071
Intérêts sur comptes d'épargne	5 190	5 595
Intérêts sur dépôts à vue	6 735	7 565
TOTAL	44 458	54 104

Note 14 : Dotations aux Provisions et Résultat de correction des valeurs sur créances Hors Bilan et Passif

Le solde de ce compte a atteint 13 508 KDT au 31/12/2005 contre 14 197 KDT au 31 décembre 2004.

RUBRIQUES	Période du 01/01/04 au 31/12/04	Période du 01/01/05 au 31/12/05
Dotations aux provisions/créances et pour passifs	13 469	21 765
Perte sur créances	3 082	5 300
Reprises provisions	(2 354)	(13 557)
TOTAL	14 197	13 508

Note 15 : Dotations aux provisions sur portefeuille investissement

Le solde de ce compte a atteint (789) KDT au 31/12/2005 contre 103 KDT au 31 décembre 2004.

RUBRIQUES	Période du 01/01/04 au 31/12/04	Période du 01/01/05 au 31/12/05
Dotation aux provisions/portefeuille investissement	2 293	87
Reprises/provisions pour dépréciation titres	(2 190)	(876)
TOTAL	103	(789)

Note 16 : Liquidités et équivalents de liquidités

RUBRIQUES	Période du 01/01/04 au 31/12/04	Période du 01/01/05 au 31/12/05
Caisse et avoirs auprès de la BCT , CCP	22 407	63 345
Avoirs auprès des banques et org. spécialisés	138 435	188 743
Portefeuille commercial	333 476	465 854
Dépôts des banques et org. spécialisés	(117 733)	(64 949)
TOTAL	376 585	652 993

**Réseaux
Agences
Et
International**



LE RESEAU AGENCES

AGENCES	GAB	CHEFS D' AGENCES	ADRESSES
20/80 - CENTRALE	GAB	A. RJIBA	9, rue Hedi Noura – 1001 Tunis Tél : (71) 351 155 Fax:(71) 347 270
21 - JAZIRA	GAB	K. AZZOUZI	21, Rue El Jazira – 1000 Tunis RP Tél : (71) 320 567 –Fax:(71) 327 028
22 - SFAX	GAB	M. CHIBANI	49, avenue H.Bourguiba – 3000 Sfax Tél : (74) 225 111 Fax:(74) 229 211
23 - SOUSSE	GAB	B. DHOUB	Angle Avenue Mohamed V & Rue de l'Hôtel de ville – 4000 Sousse Tél : (73) 225 055 Fax:(73) 225 056
24 - NABEUL	GAB	C. JEDIDI	137, Avenue H.Bourguiba – 8019 Nabeul Tél : (72) 224 351 Fax:(72) 224 701
25 - BIZERTE	GAB	H. GOUTA	Rue du 1er Juin – 7000 Bizerte Tél : (72) 433 142 Fax:(72) 433 878
26 - GABES	GAB	M. LAOUITI	75, Avenue H.Bourguiba – 6000 Gabes Tél : (75) 274 700 Fax:(75) 273 255
27 - EL MECHTEL	GAB	H. KAAK	Bd Ouled Haffouz – 1002 Tunis Tél : (71) 782 394 Fax:(71) 793 212
28 - MEGRINE	GAB	K. BEN BOUSAHA	Rue du Plastique – ZI Sidi REZIG – 2033 Megrine Tél : (71) 433 050 Fax:(71) 434 855
29 - HAMMAMET	GAB	M. FENINA	6, Rue H.Bourguiba – 8050 Hammamet Tél : (72) 282 007 Fax:(72) 281 881
30 - JERBA	GAB	K. BOUNOUH	Avenue Abdelhamid El Cadhi – 4180 Jerba Tél : (75) 650 230 Fax:(75) 652 029
31 - KAIROUAN		K. LADJIMI	Angle des Rues Habib Thameur et 2 Mars 1934 – 3100 Kairouan Tél : (77) 234 264 Fax:(77) 231 923
33 - MONASTIR	GAB	N. JAOUADA	Avenue du Combattant Suprême . Cité CNRPS – 5000 Monastir Tél : (73) 464 301 – 464 302 Fax:(73) 464 300
34 - LA MARSA	GAB	A. BEJAOUI	Place 7 Novembre – 2070 Marsa Ville Tél : (71) 744 209 Fax:(71) 744 104
35 - BEJA	GAB	M. ZIRI	Rue Caid Jaouhar – Sidi Bouteffaha – 9000 Béja Tél : (78) 455 718 Fax:(78) 455 114
36 - SFAX II	GAB	F. GUIBENE	Avenue d'Afrique – Cité SIOS Zitexville – 3000 Sfax Tél : (74) 297 369 Fax:(74) 297 387
37 - EL MENZAH	GAB	S. KILANI	Rue Othman Ibn Affene, Angle Rue de la Liberté – El menzah VI Tél : (71) 766 176 Fax:(71) 767 081
38 - JENDOUBA		H. SAIDI	Angle des Rues Ali Belhaouen et Habib Thameur – 8100 Jendouba Tél : (78) 601 713 Fax:(78) 601 675
40 - LE KRAM	GAB	H. BOUGHANMI	227, Avenue Habib Bourguiba – 2050 le Kram Tél : (71) 730 973 Fax: (71) 731 630
41 - ARIANA	GAB	M.T.ABDELLATIF	Angle Avenue Ahmed Khabtani et Hedi Khafacha – 2080 Ariana Tél : (71) 702 222 Fax:(71) 703 463
42 - CHORBENE		R. DAADOUCHA	Avenue H.Bourguiba – 5130 Chorbène Tél : (73) 600 350 Fax:(73) 600 250

AGENCES	GAB	CHEFS D' AGENCES	ADRESSES
43 - KHEZAMA	GAB	C. ROSTOM	Avenue 7 novembre – Khezama – 4000 Sousse Tél : (73) 244 251 Fax:(73) 244 241
44 - GREMDA	GAB	M. KCHAOU	Route de Gremda Km 5 – 3062 Sfax Tél : (74) 261 661 Fax:(74) 261 759
45 - METLINE		B. SELTANA	Angle Avenue F.Hached et Rue Rachid Najjar – 7034 Metline Tél : (72) 446 377 Fax:(72) 446 288
46 - MONTPLAISIR	GAB	N. TILOUCHE	Rue 8005 Montplaisir - Tunis Tél : (71) 783 198 Fax: (71) 782 090
47 - LAC		R. MESTIRI	Les Berges du Lac, Immeuble Badr - Tunis Tél : (71) 861 291 Fax:(71) 861 523
48 - BARDO	GAB	A. BATTIKH	2, bis Rue Beyram ETTOUNSI – Essaidia - Bardo Tél : (71) 507 305 Fax:(71) 507 799
49- Mutu-INTERNATIONALE	GAB	A. CHERIF	114, avenue Jugurtha – Mutuelleville – 1002 Tunis Tél : (71) 842 988 Fax:(71) 841 250
50 - SAADI	GAB	M. B. MAHMOUD	Immeuble Sâadi - EL Menzah IV – 1004 Tunis Tél : (71) 705 373 Fax:(71) 705 237
51 - JERBA MIDOUN	GAB	K. HAMROUNI	Route du Phare - Midoun 4116 - Jerba Tel: (75) 732 415 Fax:(75) 732 416
52 - MANAR	GAB	A. BOUKEF	2 Rue Youssef Rouissi - 2092 EL MANAR Tel: (71) 889 152 Fax:(71) 889 256
53 - LIBERTE	GAB	C. HAMBLY	93 Avenue de la Liberté - 1002 Tunis-Belvédere Tel: (71) 288 022 Fax:(71) 289 008
54 - CHARGUIA	GAB	K. MGAIDI	Immeuble Sawarby Centre urbain Nord - 1003 Tunis Charguia Tel: (71) 752 087 Fax:(71) 750 590
55- GUELLALA	GAB	R. BELHADJ YAHYA	Rue salah ben yousef 4155- Guellala Tel : (75) 761 618 Fax :(75) 761 616
56- MAHDIA	GAB	I. BOUZIRI	Avenue 2 Mars Immeuble Chatti - 5100 Mahdia Tel : (73) 690 302 Fax (73) 690 308
57- TEBOULBA	GAB	M.BELKHIRIA	Angle Av H.Bourguiba et Mahboubia Soussia - 5080 Teboulba Tel : (73) 496 973 Fax :(73) 493 424
58- MSAKEN	GAB	F.OUESLATI	21 Avenue de la Republique - 4070 Msaken Tel : (73) 290 071 Fax :(73) 290 077
59-EL MOUROUJ	GAB	H.BEN AROUS	1 Avenue des Martyrs - 2074 El Mourouj 1 Tel : (79) 357 616 Fax :(79) 357 740
60-EL MORKADH	GAB	A.ALLOUCHE	Angle Rue El Morkadh et Place des Chevaux - 1008 Tunis Tel : (71) 340 641 Fax :(71) 340 799
61-ENNASER	GAB	S.KILANI	Avenue Hedi Nouira - Ennasr II - 2037 Ariana Tel : (70) 825 544 Fax :(70) 825 548
62-EL MEDINA JADIDA	GAB	R.MAHJOUBI	Angle Avenue Faycal Ibn Abdelaziz et Rue Khelifa Dimassi - Tel : (79) 354 513 Fax :(79) 354 482
63-EL AOUINA	GAB	S.BOUCHOUCHA	23 Avenue Mongi Slim - Cite Taieb Mhiri - 2036 El Aouina Tel : (70) 727 477 Fax : (70) 727 488

RESEAU INTERNATIONAL

CORRESPONDANTS ETRANGERS

ALGERIE : Banque Extérieure d'Algérie – Banque Nationale d'Algérie – Crédit Populaire d'Algérie – Arab Bank PLC.

ALLEMAGNE : Arab Bank AG – Dredner Bank – Commerz Bank – Deutsche Bank.

ANGLETERRE: HSBC. Arab Bank PLC – Barclays Bank PLC – National Westminster Bank PLC.

ARABIE SAOUDITE: National Commercial Bank

AUTRICHE: Creditanstalt Bank AG – Bank Austria AG – Arab Bank Austria AG.

BAHRAIN: Arab Bank PLC.

BELGIQUE: Banque Bruxelles Lambert – KBC Bank NV – Fortis Bank SA : NV.

CANADA : Royal Bank of Canada.

DANEMARK : Den Danske Bank.

ESPAGNE: Banco Santander Central Hispano SA – Banco Popular Espanol SA – Banco Arabe Espanol SA – Banco espanol de credito – Banco Bilbao Viscaya Argentaria – Arab Bank PLC.

FINLANDE: Nordea Bank Finland PLC

FRANCE : Arab Bank PLC – HSBC – Crédit Commercial de France – Union Tunisienne de Banque – Banque Nationale de Paris. Crédit Lyonnais. Crédit du Nord – Société Générale – Natexis Banque.

HOLLANDE : ABN Amro Bank NV.

ITALIE : Banca Nazionale del lavoro SPA, Roma – Intesa BCI Ambrosiano Veneto Milano – Unicredito Italiano Milano – Sanpaolo IMI SPA Torino – Arab Bank plc.

JAPON : Union des Banques Arabes et Françaises – Bank of Tokyo – Mitsubishi Ltd.

JORDANIE : Arab Bank PLC

KOWAÏT : National Bank of Kuwait.

MAROC : Arab Bank PLC – Crédit du Maroc – Marocaine de Commerce Extérieur.

NORVEGE : Den Norske Bank

PORTUGAL : Banco Del Comercio.

SUEDE : Scandinaviska Enskilda Banken – Svenska Handels Banken.

SUISSE : UBS AG – Arab Bank Switzerland LTD.

USA : Arab Bank PLC – Citibank NA.

TUNISIE: Citibank NA.

BANQUES ASSOCIEES, PARTICIPATIONS ET FILIALES DE L'ARAB BANK

ARAB BANK (SWITZERLAND) LTD – ZURICH, GENEVE

ARAB TUNISIAN BANK – TUNIS

ARAB NATIONAL BANK – RIADH

ARAB GERMAN BANK – FRANKFURT, LUXEMBOURG

ARAB BANK AUSTRALIA LTD - SYDNEY

ARAB BANK (AUSTRIA) AG - VIENNE

OMAN ARAB BANK – RUWI

FINANCE ACCOUNTANCY MOHASSABA SA – GENEVE

ARABIA INSURANCE COMPANY - BEYROUTH

ARAB PALESTINIAN INVESTMENT BANK - RAMALLAH

ARAB INVESTMENT BANK SAL - BEIRUT

ISLAMIC INTERNATIONAL ARAB BANK plc – Amman

ATLAS INVESTMENT GROUP -AMMAN