



Bulletin Officiel

N°7191 Vendredi 06 septembre 2024

www.cmf.tn

29^{ème} année

ISSN 0330 – 7174

AVIS DES SOCIETES

VALEURS LIQUIDATIVES DES TITRES OPCVM

2

ANNEXE I

LISTE INDICATIVE DES SOCIETES & ORGANISMES FAISANT APPEL PUBLIC A L'EPARGNE (MISE A JOUR EN DATE DU 24/07/2024)

ANNEXE II

ETATS FINANCIERS INTERMEDIAIRES ARRETES AU 30 JUIN 2024

- BANQUE DE TUNISIE ET DES EMIRATS -BTE-
- SOCIETE TUNISIENNE DE BANQUE -STB-

Dénomination	Gestionnaire	Date d'ouverture	VL au 31/12/2023	VL antérieure	Dernière VL	
OPCVM DE CAPITALISATION						
SICAV OBLIGATAIRES DE CAPITALISATION						
1	TUNISIE SICAV	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT	20/07/92	116,483	121,449	121,470
2	SICAV PATRIMOINE OBLIGATAIRE	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT	16/04/07	161,974	169,570	169,601
3	UNION FINANCIERE SALAMMO SICAV	UNION CAPITAL **	01/02/99	133,909	139,792	139,816
4	SICAV L'EPARGNE OBLIGATAIRE	STB FINANCE	18/09/17	145,572	152,279	152,307
5	LA GENERALE OBLIG-SICAV	CGI	01/06/01	139,251	145,039	145,064
6	FIDELITY SICAV PLUS	MAC SA	27/09/18	142,304	149,504	149,533
7	FINA O SICAV	FINACORP	11/02/08	133,870	138,462	138,484
8	SICAV AMEN	AMEN INVEST	01/10/92	53,810	56,266	56,276
9	SICAV BH CAPITALISATION	BH INVEST	22/09/94	39,375	41,330	41,338
10	POSTE OBLIGATAIRES SICAV TANIT	BH INVEST	06/07/09	134,030	140,570	140,596
11	BTK SICAV	BTK CONSEIL	16/10/00	117,462	123,179	123,203
12	INTERNATIONALE OBLIGATAIRE SICAV	UIB FINANCE	07/10/98	117,320	122,843	122,866
FCP OBLIGATAIRES DE CAPITALISATION - VL QUOTIDIENNE						
13	FCP SALAMETT CAP	AFC	02/01/07	20,764	21,685	21,689
14	MCP SAFE FUND	MENA CAPITAL PARTNERS	30/12/14	142,874	150,295	150,323
15	CGF PREMIUM OBLIGATAIRE FCP *	BH INVEST ****	25/02/08	En liquidation	En liquidation	En liquidation
16	FCP Wafa OBLIGATAIRE CAPITALISATION	TSI	15/11/17	139,085	144,478	144,494
17	UGFS BONDS FUND	UGFS-NA	10/07/15	13,339	13,795	13,796
18	FCP BNA CAPITALISATION	BNA CAPITAUX	03/04/07	199,359	208,614	208,652
19	FCP SALAMETT PLUS	AFC	02/01/07	13,198	13,542	13,543
20	FCP SMART EQUILIBRE OBLIGATAIRE	SMART ASSET MANAGEMENT	18/12/15	112,861	117,862	117,874
21	ATTJARI FCP OBLIGATAIRE	ATTJARI GESTION	23/08/21	116,840	122,643	122,667
22	FCP PROGRES OBLIGATAIRE	BNA CAPITAUX	03/04/07	16,275	17,054	17,057
23	FCP AFC AMANETT	AFC	12/09/23	102,479	108,153	108,175
24	FCP LEPTIS OBLIGATAIRE CAP	LEPTIS ASSET MANAGEMENT	25/04/24	-	103,120	103,146
FCP OBLIGATAIRES DE CAPITALISATION - VL HEBDOMADAIRE						
25	FCP MAGHREBIA PRUDENCE	UFI	23/01/06	2,191	2,294	2,297
SICAV MIXTES DE CAPITALISATION						
26	SICAV PLUS	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT	17/05/93	71,403	73,969	73,990
27	SICAV PROSPERITY	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT	25/04/94	151,452	155,245	155,398
28	SICAV OPPORTUNITY	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT	11/11/01	110,803	115,151	115,289
29	AMEN ALLIANCE SICAV	AMEN INVEST	17/02/20	124,282	129,424	129,445
FCP MIXTES DE CAPITALISATION - VL QUOTIDIENNE						
30	FCP AXIS ACTIONS DYNAMIQUE	BMCE CAPITAL ASSET MANAGEMENT	02/04/08	156,441	166,115	166,412
31	FCP AXIS PLACEMENT EQUILIBRE	BMCE CAPITAL ASSET MANAGEMENT	02/04/08	590,491	618,665	619,411
32	FCP MAXULA CROISSANCE DYNAMIQUE	MAXULA BOURSE	15/10/08	144,009	143,273	143,407
33	FCP KOUNOUZ	TSI	28/07/08	200,676	203,037	203,767
34	FCP VALEURS AL KAOUTHER	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT	06/09/10	104,179	113,381	113,524
35	FCP VALEURS MIXTES	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT	09/05/11	147,938	155,729	155,886
36	MCP CEA FUND	MENA CAPITAL PARTNERS	30/12/14	172,750	187,203	187,530
37	MCP EQUITY FUND	MENA CAPITAL PARTNERS	30/12/14	157,666	171,722	172,061
38	FCP VALEURS CEA	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT	04/06/07	25,461	27,646	27,697
39	STB EVOLUTIF FCP	STB FINANCE	19/01/16	105,718	107,600	107,567
40	FCP GAT VIE MODERE	GAT INVESTISSEMENT	29/04/22	1,089	1,158	1,161
41	FCP GAT VIE CROISSANCE	GAT INVESTISSEMENT	29/04/22	1,077	1,186	1,189
FCP MIXTES DE CAPITALISATION - VL HEBDOMADAIRE						
42	FCP AXIS CAPITAL PRUDENT	BMCE CAPITAL ASSET MANAGEMENT	05/02/04	2 523,691	2 652,024	2 654,965
43	FCP CEA MAXULA	MAXULA BOURSE	04/05/09	237,303	253,714	254,745
44	FCP MAGHREBIA DYNAMIQUE	UFI	23/01/06	3,183	3,480	3,481
45	FCP MAGHREBIA MODERE	UFI	23/01/06	2,838	3,073	3,073
46	UGFS ISLAMIC FUND	UGFS-NA	11/12/14	52,948	49,677	49,717
47	FCP HAYETT MODERATION	AMEN INVEST	24/03/15	1,443	1,482	1,483
48	FCP HAYETT PLENITUDE	AMEN INVEST	24/03/15	1,240	1,334	1,338
49	FCP HAYETT VITALITE	AMEN INVEST	24/03/15	1,245	1,349	1,357
50	FCP PERSONNEL UIB EPARGNE ACTIONS	MAC SA	19/05/17	15,405	17,813	17,969
51	FCP BIAT-CEA PNT TUNISAIR	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT	06/11/17	11,679	12,651	12,659
52	FCP ILBOURSA CEA	MAC SA	21/06/21	15,208	17,846	17,944
53	FCP VALEURS SERENITE 2028	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT	17/04/23	5 143,999	5 500,278	5 005,256
SICAV ACTIONS DE CAPITALISATION						
54	UBCI-UNIVERS ACTIONS SICAV	UNION CAPITAL **	10/04/00	94,943	102,531	102,724
FCP ACTIONS DE CAPITALISATION - VL HEBDOMADAIRE						
55	FCP MAGHREBIA SELECT ACTIONS	UFI	15/09/09	1,247	1,375	1,382

OPCVM DE DISTRIBUTION								
Dénomination	Gestionnaire	Date d'ouverture	Dernier dividende		VL au 31/12/2023	VL antérieure	Dernière VL	
			Date de paiement	Montant				
SICAV OBLIGATAIRES								
56 SANADETT SICAV	AFC	01/11/00	16/05/24	4,642	112,492	112,241	112,258	
57 AMEN PREMIERE SICAV	AMEN INVEST	10/04/00	22/05/24	5,447	101,715	100,208	100,224	
58 AMEN TRESOR SICAV	AMEN INVEST	10/05/06	15/05/24	6,567	108,976	107,483	107,504	
59 ATTJARI OBLIGATAIRE SICAV	ATTJARI GESTION	01/11/00	20/05/24	5,887	106,522	105,066	105,081	
60 TUNISO-EMIRATIE SICAV	AUTO GEREE	07/05/07	28/05/24	7,087	107,814	105,787	105,806	
61 SICAV AXIS TRÉSORERIE	BMCE CAPITAL ASSET MANAGEMENT	01/09/03	30/05/24	5,222	111,530	110,633	110,650	
62 PLACEMENT OBLIGATAIRE SICAV	BNA CAPITAUX	06/01/97	15/05/24	6,728	108,204	106,320	106,340	
63 SICAV TRESOR	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT	03/02/97	22/04/24	7,041	105,763	103,399	103,418	
64 CAP OBLIG SICAV	UNION CAPITAL **	17/12/01	30/05/24	5,857	108,991	107,634	107,650	
65 FIDELITY OBLIGATIONS SICAV	MAC SA	20/05/02	30/05/24	7,070	109,856	107,896	107,916	
66 MAXULA PLACEMENT SICAV	MAXULA BOURSE	02/02/10	30/05/24	5,885	107,593	106,123	106,142	
67 SICAV RENDEMENT	SBT	02/11/92	15/03/24	6,300	107,384	105,897	105,917	
68 SICAV BH OBLIGATAIRE	BH INVEST	10/11/97	22/05/24	6,692	106,088	104,510	104,531	
69 MAXULA INVESTISSEMENT SICAV	MAXULA BOURSE	05/06/08	30/05/24	3,542	108,299	108,347	108,368	
70 SICAV L'ÉPARGNANT	STB FINANCE	20/02/97	20/05/24	6,162	105,957	104,268	104,287	
71 AL HIFADH SICAV	TSI	15/09/08	29/05/24	4,313	102,982	101,522	101,533	
72 SICAV ENTREPRISE	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT	01/08/05	22/04/24	5,482	109,844	108,560	108,577	
73 UNION FINANCIERE ALYSSA SICAV	UNION CAPITAL **	15/11/93	16/04/24	6,058	105,470	103,830	103,847	
FCP OBLIGATAIRES - VL QUOTIDIENNE								
74 FCP AXIS AAA	BMCE CAPITAL ASSET MANAGEMENT	10/11/08	15/05/24	5,372	115,302	113,509	113,527	
75 FCP HELION MONEO	HELION CAPITAL	31/12/10	31/05/24	7,103	107,664	105,580	105,578	
76 FCP OBLIGATAIRE CAPITAL PLUS	STB FINANCE	20/01/15	31/05/24	5,640	111,628	110,738	110,758	
77 FCP SMART CASH	SMART ASSET MANAGEMENT	13/03/23	04/04/24	7,810	107,851	105,940	105,956	
78 FCP GAT OBLIGATAIRE	GAT INVESTISSEMENT	31/08/23	-	-	1 015,847	1 061,856	1 062,399	
79 FCP SMART CASH PLUS	SMART ASSET MANAGEMENT	29/01/24	-	-	-	10 509,327	10 511,775	
80 FCP LEPTIS OBLIGATAIRE	LEPTIS ASSET MANAGEMENT	25/04/24	-	-	-	103,129	103,154	
FCP OBLIGATAIRE - VL HEBDOMADAIRE								
81 FCP HELION SEPTIM	HELION CAPITAL	07/09/18	31/05/24	7,697	111,235	108,938	109,067	
82 FCP HELION SEPTIM II	HELION CAPITAL	22/12/23	-	-	99,895	105,105	105,204	
SICAV MIXTES								
83 ARABIA SICAV	AFC	15/08/94	16/05/24	0,944	62,861	61,372	61,614	
84 SICAV BNA	BNA CAPITAUX	14/04/00	15/05/24	4,403	111,593	118,969	119,268	
85 SICAV SECURITY	UNION CAPITAL **	26/07/99	30/05/24	0,847	17,940	17,688	17,693	
86 SICAV CROISSANCE	SBT	27/11/00	15/03/24	15,604	329,803	342,122	342,192	
87 STRATÉGIE ACTIONS SICAV	SMART ASSET MANAGEMENT	01/03/06	22/04/24	51,435	2 266,898	2 410,826	2 411,686	
88 SICAV L'INVESTISSEUR	STB FINANCE	30/03/94	21/05/24	2,671	70,568	69,677	69,583	
89 SICAV AVENIR	STB FINANCE	01/02/95	23/05/24	2,326	56,146	55,280	55,249	
90 UNION FINANCIERE HANNIBAL SICAV	UNION CAPITAL **	17/05/99	16/04/24	1,712	108,631	108,378	108,387	
FCP MIXTES - VL QUOTIDIENNE								
91 FCP IRADETT 50	AFC	04/11/12	16/05/24	0,120	11,437	10,959	10,960	
92 FCP IRADETT CEA	AFC	02/01/07	16/05/24	1,238	16,704	17,237	17,302	
93 ATTJARI FCP CEA	ATTJARI GESTION	30/06/09	13/05/24	0,571	17,930	18,784	18,863	
94 ATTJARI FCP DYNAMIQUE	ATTJARI GESTION	01/11/11	13/05/24	0,544	15,723	16,307	16,360	
95 FCP DELTA EPARGNE ACTIONS	STB FINANCE	08/09/08	31/05/24	3,933	105,039	105,796	105,589	
96 FCP AL IMIEZ	TSI	01/07/11	25/04/24	2,315	90,783	90,268	90,801	
97 FCP AFEK CEA	TSI	01/07/11	07/05/24	2,252	94,735	93,813	94,262	
98 TUNISIAN PRUDENCE FUND	UGFS-NA	02/01/12	29/05/23	3,820	106,369	111,499	111,498	
99 UBCI - FCP CEA	UNION CAPITAL **	22/09/14	30/05/24	4,273	100,033	103,873	104,065	
100 FCP SMART CEA	SMART ASSET MANAGEMENT	06/01/17	31/05/24	0,329	11,001	11,858	11,900	
101 FCP BH CEA	BH INVEST	18/12/17	12/02/24	5,182	104,393	102,605	102,937	
102 FCP BIAT EPARGNE ACTIONS ***	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT	15/01/07	22/04/24	2,222	78,463	81,631	81,830	
FCP MIXTES - VL HEBDOMADAIRE								
103 FCP AMEN CEA	AMEN INVEST	28/03/11	26/05/22	2,183	90,370	97,945	98,469	
104 FCP HELION ACTIONS DEFENSIF	HELION CAPITAL	31/12/10	31/05/24	2,609	124,098	126,927	126,812	
105 FCP HELION ACTIONS PROACTIF	HELION CAPITAL	31/12/10	27/05/22	0,963	151,568	157,414	157,654	
106 FCP OPTIMA	BNA CAPITAUX	24/10/08	29/05/24	6,689	156,449	161,080	161,177	
107 MAC CROISSANCE FCP	MAC SA	15/11/05	27/05/24	1,824	196,794	217,377	218,265	
108 MAC EQUILIBRE FCP	MAC SA	15/11/05	27/05/24	3,330	186,237	200,631	201,073	
109 MAC EPARGNANT FCP	MAC SA	15/11/05	27/05/24	3,985	181,047	196,242	196,222	
110 MAC EPARGNE ACTIONS FCP	MAC SA	20/07/09	27/05/24	0,281	25,149	29,398	29,585	
111 MAC HORIZON 2032 FCP	MAC SA	16/01/23	12/03/24	872,459	10 866,132	11 263,319	11 270,186	
112 FCP VIVEO NOUVELLES INTRODUITES	TRADERS INVESTMENT MANAGERS	03/03/10	27/05/20	0,583	139,448	142,833	140,349	
113 FCP AMEN SELECTION	AMEN INVEST	04/07/17	15/05/24	3,107	97,599	103,955	104,770	
114 FCP VALEURS INSTITUTIONNEL II	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT	12/11/18	22/04/24	137,674	4 947,705	5 369,654	5 369,654	
115 FCP CEA BANQUE DE TUNISIE	SBT	11/02/19	05/04/24	0,401	10,736	11,243	11,260	
116 FCP SECURITE	BNA CAPITAUX	27/10/08	29/05/24	8,627	173,918	174,865	175,101	
117 FCP BIAT-EQUITY PERFORMANCE	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT	16/05/16	22/04/24	377,263	11 448,885	11 979,939	12 009,739	
118 FCP GAT PERFORMANCE	GAT INVESTISSEMENT	29/04/22	22/05/24	511,502	10 487,634	10 887,546	10 954,095	
119 FCP JASMIN 2033	MAXULA BOURSE	13/03/23	22/03/24	774,496	10 761,297	10 589,713	10 604,907	
120 MAC HORIZON 2033 FCP	MAC SA	08/05/23	12/03/24	646,688	10 636,069	11 092,731	11 100,382	
121 FCP FUTURE 10	MAXULA BOURSE	26/06/23	05/04/24	509,992	10 503,745	10 618,093	10 633,048	
122 FCP PROSPER + CEA	BTK CONSEIL	12/02/24	-	-	-	10,877	10,919	
123 MAC FCP DYNAMIQUE	MAC SA	13/05/24	-	-	-	109,812	109,786	
FCP ACTIONS - VL QUOTIDIENNE								
124 FCP INNOVATION	STB FINANCE	20/01/15	31/05/24	5,196	126,098	128,644	128,373	
FCP ACTIONS - VL HEBDOMADAIRE								
125 FCP SMART TRACKER FUND	SMART ASSET MANAGEMENT	03/01/23	10/05/24	32,661	1 033,783	1 093,414	1 098,565	

OPCVM en liquidation anticipée

* Initialement dénommé COFIB CAPITAL FINANCE

** La Valeur Liquidative de FCP BIAT EPARGNE ACTIONS a été divisée par deux depuis le 04/08/2023

*** BH INVEST a été désigné comme chargé de l'expédition des affaires courantes de la CGF

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

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

COMMUNIQUE

Il est porté à la connaissance du public et des intermédiaires en bourse qu'à la suite de sa mise à jour par l'insertion de la société « TAYSIR MICROFINANCE » et l'ouverture au public des compartiments « GO LIVE LOCAL FUND » et « GO LIVE INTERNATIONAL FUND » du Fonds d'Investissement Spécialisé « GO LIVE FUND », la liste des sociétés et organismes faisant appel public à l'épargne s'établit comme suit :

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

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

Dénomination sociale	Siège social	Tél.
1.Adv e-Technologies- AeTECH	29, Rue des Entrepreneurs – Charguia II -2035 Tunis-	71 940 094
2. Air Liquide Tunisie	37,rue des entrepreneurs, ZI La Charguia II -2035 Ariana-	70 164 600
3. Amen Bank	Avenue Mohamed V -1002 TUNIS-	71 835 500
4. Arab Tunisian Bank "ATB"	9, rue Hédi Nouira -1001 TUNIS-	71 351 155
5. Arab Tunisian Lease "ATL"	Ennour Building, Centre Urbain Nord 1082 Tunis Mahrajène	70 135 000
6.Assurances Maghreb S.A	Angle 64, rue de Palestine-22, rue du Royaume d'Arabie Saoudite -1002 TUNIS-	71 788 800
7.Assurances Maghreb Vie	24, rue du Royaume d'Arabie Saoudite 1002 Tunis	71 155 700
8. Attijari Leasing	Rue du Lac d'Annecy - 1053 Les Berges du Lac-	71 862 122
9. Automobile Réseau Tunisien et Services -ARTES-	39, avenue Kheireddine Pacha -1002 TUNIS-	71 841 100
10. Banque Attijari de Tunisie "Attijari bank"	24, Rue Hédi Karray, Centre Urbain Nord - 1080 Tunis -	70 012 000
11.Banque de Tunisie "BT"	2, rue de Turquie -1000 TUNIS-	71 332 188
12. Banque de Tunisie et des Emirats S.A "BTE"	Boulevard Beji Caid Essebsi -lot AFH- DC8, Centre Urbain Nord -1082 TUNIS-	71 112 000
13. Banque Internationale Arabe de Tunisie "BIAT"	70-72, avenue Habib Bourguiba -1000 TUNIS-	71 340 733
14.Banque Nationale Agricole "BNA BANK"	Avenue Mohamed V 1002 Tunis	71 830 543
15.Best Lease	54, Avenue Charles Nicolle Mutuelle ville -1002 Tunis-	71 799 011
16.BH ASSURANCE	Immeuble Assurances Salim lot AFH BC5 Centre Urbain Nord -1003 Tunis	71 948 700
17. BH BANK	18, Avenue Mohamed V 1080 Tunis	71 126 000
18.BH Leasing	Rue Zohra Faiza-Immeuble BH Assurance, Centre Urbain Nord -1082 Tunis Mahrajène-	71 189 700
19.Carthage Cement	Rue 8002, Espace Tunis Bloc H, 3 ^{ème} étage Montplaisir -1073 Tunis-	71 964 593
20.Cellcom	25, rue de l'Artisanat Charguia II-2035 Ariana-	71 941 444
21. City Cars	31, rue des Usines, Zone Industrielle Kheireddine -2015 La Goulette-	36 406 200
22. Compagnie d'Assurances et de Réassurances "ASTREE"	45, avenue Kheireddine Pacha -1002 TUNIS-	71 792 211
23. Compagnie Internationale de Leasing "CIL"	16, avenue Jean Jaurès -1000 Tunis-	71 336 655
24. Délice Holding	Immeuble le Dôme, rue Lac Léman, Les Berges du Lac - 1053 Tunis-	71 964 969
25.Electrostar	Boulevard de l'environnement Route de Naâssen 2013 Bir El Kassâa Ben Arous	71 396 222
26.Essoukna	46, rue Tarak Ibnou Zied Mutuelle ville - 1082 TUNIS -	71 843 511
27.EURO-CYCLES	Zone Industrielle Kalâa Kébira -4060 Sousse-	73 342 036
28. Générale Industrielle de Filtration - GIF -	Km 35, GP1- 8030 Grombalia -	72 255 844
29.Hannibal Lease S.A	Immeuble Hannibal Lease, Rue du Lac Lemane, Les Berges du Lac – Tunis-1053	71 139 400

30. L'Accumulateur Tunisien ASSAD	Rue de la Fonte Zone Industrielle Ben Arous BP. N°7 -2013 Ben Arous-	71 381 688
31. Les Ciments de Bizerte	Baie de Sebra BP 53 -7018 Bizerte-	72 510 988
32. Maghreb International Publicité « MIP »	Impasse Rue des Entrepreneurs, Z.I Charguia 2, BP 2035, Tunis.	31 327 317
33. Manufacture de Panneaux Bois du Sud -MPBS-	Route de Gabes, km 1.5 -3003 Sfax-	74 468 044
34. OFFICEPLAST	Z.I 2, Medjez El Bab B.P. 156 -9070 Tunis	78 564 155
35. One Tech Holding	16 Rue des Entrepreneurs – Zone Industrielle la Charguia 2 – 2035 Ariana.	70 102 400
36. Placements de Tunisie -SICAF-	2, rue de Turquie -1000 TUNIS-	71 332 188
37. Poulina Group Holding	GP1 Km 12 Ezzahra, Ben Arous	71 454 545
38. SANIMED	Route de Gremda Km 10.5-BP 68 Markez Sahnoun -3012 Sfax -	74 658 777
39. SMART TUNISIE S.A	9, Bis impasse n°3, rue 8612 Z.I, Charguia 1-2035 Tunis	71 115 600
40. Société d'Articles Hygiéniques Tunisie -Lilas-	5, rue 8610, Zone Industrielle – La Charguia 1-1080 Tunis-	71 809 222
41. Société Atelier du Meuble Intérieurs	Z.I Sidi Daoud La Marsa - 2046 Tunis -	71 854 666
42. Société Chimique "ALKIMIA"	11, rue des Lilas -1082 TUNIS MAHRAJENE-	71 792 564
43. Société ENNAKL Automobiles	Z.I Charguia II BP 129 -1080 Tunis	70 836 570
44. Société de Fabrication des Boissons de Tunisie "SFBT"	5, Boulevard Mohamed El Beji Caïd Essebsi – Centre Urbain Nord – 1082-	71 189 200
45. Société Immobilière et de Participations "SIMPAN"	14, rue Masmouda, Mutuelleville -1082 TUNIS-	71 840 869
46. Société Immobilière Tuniso-Séoudienne "SITS"	Centre Urbain Nord, International City center, Tour des bureaux, 5 ^{ème} étage, bureau n°1-1082 Tunis-	70 728 728
47. Société Industrielle d'Appareillage et de Matériels Electriques SIAME-	Zone Industrielle -8030 GROMBALIA-	72 255 065
48. Société des Industries Chimiques du Fluor "ICF"	6, rue Amine Al Abbassi 1002 Tunis Belvédère	71 789 733
49. Société des Industries Pharmaceutiques de Tunisie -SIPHAT-	Fondouk Choucha 2013 Ben Arous	71 381 222
50. Société LAND'OR	Bir Jedid, 2054 Khelidia -Ben Arous-	71 366 666
51. Société Magasin Général "SMG"	28, rue Mustapha Kamel Attaturk 1001	71 126 800
52. Société Moderne de Céramiques - SOMOCER -	Menzel Hayet 5033 Zaramdine Monastir TUNIS	73 410 416
53. Société NEW BODY LINE	Avenue Ali Balhaouane -5199 Mahdia –	73 680 435
54. Société Nouvelle Maison de la Ville de Tunis "SNMVT" (Monoprix)	1, rue Larbi Zarrouk BP 740 -2014 MEGRINE-	71 432 599
55. Société de Placement & de Dévelop. Industriel et Touristique -SPDIT SICAF-	Avenue de la Terre Zone Urbain Nord Charguia I -1080 Tunis-	71 189 200
56. Société Tawasol Group Holding « TAWASOL »	20, rue des entrepreneurs Charguia II -2035 Tunis-	71 940 389
57. Société de Transport des Hydrocarbures par Pipelines "SOTRAPIL"	Boulevard de la Terre, Centre Urbain Nord 1003 Tunis	71 766 900
58. Société Tunisienne de l'Air "TUNISAIR"	Boulevard Mohamed BOUAZIZI -2035 Tunis Carthage-	70 837 000
59. Société Tunisienne d'Assurances et de Réassurances "STAR"	9, Rue de Palestine Cité des affaires Kheireddine 2060 La Goulette.	71 340 866
60. Société Tunisienne d'Automobiles « STA »	Z.I Borj Ghorbel, la nouvelle médina -2096 Ben Arous-	31 390 290
61. Société Tunisienne de Banque "STB"	Rue Hédi Nouira -1001 TUNIS-	71 340 477
62. Société Tunisienne d'Email –SOTEMAIL-	Route de Sfax Menzel el Hayet -5033 Monastir-	73 410 416
63. Société Tunisienne d'Entreprises de Télécommunications "SOTETEL"	Rue des entrepreneurs ZI Charguia II, BP 640 - 1080 TUNIS-	71 713 100
64. société Tunisienne Industrielle du Papier et du Carton - SOTIPAPIER-	13, rue Ibn Abi Dhiyf, Zone Industrielle de Saint Gobain, Megrine Riadh - 2014 Tunis -	71 434 957
65. Société Tunisienne de l'Industrie Pneumatique -STIP-	Centre Urbain Nord Boulevard de la Terre 1003 Tunis El Khadra	71 230 400

66. Société Tunisienne des Marchés de Gros "SOTUMAG"	Route de Naâssen, Bir Kassaa -BEN AROUS-	71 384 200
67. Société Tunisienne de Réassurance "Tunis Re"	12 Avenue du Japon- Montplaisir BP 29 - Tunis 1073-	71 904 911
68. Société Tunisienne de Verreries "SOTUVER"	Nelle Z.I 1111 Djebel El Oust K 21 Route de Zaghouan BP n° 48	72 640 650
69. Telnet Holding	Immeuble Ennour –Centre Urbain Nord -1082 Tunis-	71 706 922
70. TUNINVEST SICAR	Immeuble Integra Centre Urbain Nord -1082 Tunis Mahrajène-	71 189 800
71. Tunisie Leasing et Factoring	Centre Urbain Nord Avenue Hédi Karray - 1082 TUNIS -	70 132 000
72. Tunisie Profilés Aluminium " TPR"	Rue des Usines, ZI Sidi Rézig, Mégrine -2033 Tunis-	71 433 299
73. Union Bancaire pour le Commerce & l'Industrie "UBCI"	139, avenue de la Liberté -1002 TUNIS-	71 842 000
74. Union Internationale de Banques "UIB"	65, avenue Habib Bourguiba -1000 TUNIS-	71 120 392
75. Unité de Fabrication de Médicaments –UNIMED-	Zone Industrielle de Kalaa Kébira -4060 Sousse-	73 342 669
76. Universal Auto Distributors Holding -UADH-	62, avenue de Carthage -1000 Tunis-	71 354 366
77. Wifack International Bank SA- WIFAK BANK-	Avenue Habib Bourguiba –Médenine 4100 BP 356	75 643 000

II.- SOCIETES ET ORGANISMES NON ADMIS A LA COTE

Dénomination sociale	Siège social	Tél.
1. Adwya SA	Route de la Marsa GP 9, Km 14, BP 658 -2070 La Marsa	71 778 555
2 Al Baraka Bank Tunisia (EX BEST-Bank)	90, avenue Hédi Chaker -1002 TUNIS-	71 790 000
3. AL KHOUTAF ONDULE	Route de Tunis Km 13 –Sidi Salah 3091 SFAX	74 273 069
4. Alubaf International Bank –AIB -	Avenue de la Bourse, les Berges du Lac- 1053 Tunis-	70 015 600
5. Arab Banking Corporation -Tunisie- "ABC-Tunisie"	ABC Building, rue du Lac d'Annecy -1053 Les Berges du Lac-	71 861 861
6. Arije El Médina	3, Rue El Ksar, Imp1, 3 ^{ème} étage, BP 95, - 3079 Sfax -	
7. Assurances BIAT	Immeuble Assurance BIAT - Les Jardins du Lac-Lac II	30 300 100
8. Assurances Multirisques Ittihad S.A -AMI Assurances -	Cité Les Pins, Les Berges du Lac II -Tunis-	70 026 000
9. Banque de Coopération du Maghreb Arabe "BCMA" "- En Liquidation -	Ministère du domaine de l'Etat et des Affaires foncières, 19, avenue de paris -1000 Tunis -	
10. Banque de Financement des Petites et Moyennes Entreprises - BFPME-	34, rue Hédi Karray, Centre Urbain Nord -1004 El Menzah IV-	70 102 200
11. Banque Franco-Tunisienne "BFT" - En Liquidation -	Rue Aboubakr Echahid – Cité Ennacim Montplaisir -1002 TUNIS-	71 903 505
12. Banque Tunisienne de Solidarité "BTS"	56, avenue Mohamed V -1002 TUNIS-	71 844 040
13. Banque Tuniso-Koweïtienne -BTK-	10bis, avenue Mohamed V, B.P.49 -1001 TUNIS-	71 340 000
14. Banque Tuniso-Lybieenne « BTL »	Immeuble BTL Boulevard de la Terre – Lot AFH E12 – Centre Urbain Nord – 1082	71 901 350
15. Banque Zitouna	2, Boulevard Qualité de la Vie -2015 Kram-	71 164 000
16. BTK Leasing et Factoring	11, rue Hédi Noura, 8ème étage -1001 TUNIS-	70 241 402
17. Caisse Tunisienne d'Assurance Mutuelle Agricole "CTAMA"	6, avenue Habib Thameur -1069 TUNIS-	71 340 916
18. Citi Bank	55, avenue Jugurtha -1002 TUNIS-	71 782 056
19. Compagnie d'Assurances et de Réas. Tuniso-Européenne "CARTE"	Immeuble Carte, Lot BC4- Centre Urbain Nord, 1082 Tunis	71 184 000
20. .Compagnie d'Assurances et de Réas. Tuniso-Européenne "CARTE VIE "	Immeuble Carte, Entrée B- Lot BC4-Centre Urbain Nord, 1082 Tunis	71 184 160
21. Compagnie d'Assurances Vie et de Capitalisation "HAYETT"	Immeuble COMAR, avenue Habib Bourguiba -1001 TUNIS-	71 333 400
22. Compagnie Méditerranéenne d'Assurances et de Réassurances "COMAR"	26, avenue Habib Bourguiba -1001 TUNIS-	71 340 899
23. Compagnie Nouvelle d'Assurance "Attijari Assurance"	Angle rue Winnipeg et Annecy, les Berges du lac	71 141 420
24. Compagnie Tunisienne pour l'Assurance du Commerce Extérieur "COTUNACE"	Rue Borjine (ex 8006), Montplaisir -1073 TUNIS	71 90 86 00

25.Comptoir National du Plastique	Route de Tunis, km 6,5 AKOUDA	73 343 200
26. Comptoir National Tunisien "CNT"	Route de Gabès Km 1,5, Cité des Martyrs -3003 SFAX-	74 467 500
27. ELBENE INDUSTRIE SA	Centrale Laitière de Sidi Bou Ali -4040 SOUSSE-	36 409 221
28.ENDA Tamweel	Rue de l'assistance, cité El Khadra 1003 Tunis	71 804 002
29. Evolution Economique	Route de Monastir -4018 SOUSSE-	73 227 233
30.GAT Vie	92-94, avenue Hédi Chaker -1002 TUNIS-	71 843 900
31. Groupe des Assurances de Tunisie "GAT"	92-94, avenue Hédi Chaker -1002 TUNIS-	31 350 000
32.International Tourism Investment "ITI SICAF"	9, rue Ibn Hamdiss Esskelli, El Menzah I - 1004 Tunis -	71 235 701
33. La Tunisienne des Assurances Takaful « At-Takâfoulia »	15, rue de Jérusalem 1002-Tunis Belvédère	31 331 800
34.Les Ateliers Mécaniques du Sahel "AMS"	Rue Ibn Khaldoun BP. 63 - 4018 SOUSSE-	73 231 111
35. Loan and Investment Co	Avenue Ouled Haffouz, Complexe El Mechtel, Tunis	71 790 255
36. Meublatex	Route de Tunis -4011 HAMMAM SOUSSE-	73 308 777
37. North Africa International Bank -NAIB -	Avenue Kheireddine Pacha Taksim Ennasim -1002 Tunis	71 950 800
38. Palm Beach Palace Jerba	Avenue Farhat Hached, BP 383 Houmt Souk -4128 DJERBA-	75 653 621
39. Plaza SICAF	Rue 8610 - Z.I. -2035 CHARGUIA-	71 797 433
40.QATAR NATIONAL BANK –TUNISIA-	Rue Cité des Sciences Centre Urbain Nord - B.P. 320 -1080 TUNIS-	36 005 000
41.Safety Distribution	Résidence El Fel, Rue Hédi Nouira Aiana	71 810 750
42.SERVICOM	65, rue 8610 Z.I Charguia I - 2035 Tunis-	70 730 250
43.Société Anonyme Carthage Médical-Centre International Carthage Médical-	Jinen El Ouest, Zone Touristique, -5000 Monastir-	73 524 000
44. Société Africaine Distribution Autocar -ADA-	Route El Fejja km2 El Mornaguia –1153 Manouba-	71 550 711
45. Société des Aghlabites de Boissons et Confiseries " SOBOCO "	Rue de Métal Z. I. Ariana BP 303 -1080 TUNIS-	70 837 332
46. Société Agro Technologies « AGROTECH »	Cité Jugurtha Bloc A, App n°4, 2 ^{ème} étage Sidi Daoud La Marsa	
47. Société Al Jazira de Transport & de Tourisme	Centre d'animation et de Loisir Aljazira- Plage Sidi Mahrez Djerba-	75 657 300
48.Société Al Majed Investissement SA	Avenue de la Livre Les Berges du Lac II -153 Tunis-	71 196 950
49. Société ALMAJED SANTE	Avenue Habib Bourguiba - 9100 Sidi Bouzid -	36 010 101
50.Société Commerciale Import-Export du Gouvernorat de Nabeul « El Karama »	63, Avenue Bir Challouf -8000 Nabeul-	72 285 330
51. Société de Commercialisation des Textiles « SOCOTEX »	5, bis Rue Charles de Gaulle -1000 Tunis-	71 237 186
52. Société de Développement Economique de Kasserine "SODEK"	Siège de l'Office de Développement du Centre Ouest Rue Suffeïtula, Ezzouhour -1200 KASSERINE-	77 478 680
53.Société de Développement & d'Investissement du Nord-Ouest " SODINO SICAR"	Avenue Taïb M'hiri –Batiment Société de la Foire de Siliana - 6100 SILIANA-	78 873 085
54. Société de Développement et d'Investissement du Sud "SODIS-SICAR"	Immeuble Ettanmia -4119 MEDENINE-	75 642 628
55. Société d'Engrais et de Produits Chimiques de Mégrine " SEPCM "	20, Avenue Taïb Mhiri 2014 Mégrine Riadh	71 433 318
56. Société de Fabrication de Matériel Médical « SOFAMM »	Zone Industrielle El Mahres -3060 SFAX-	74 291 486
57.Société Gabesienne d'Emballage "SOGEMBAL"	GP 1 , km 14, Aouinet -GABES-	75 238 353
58. Société Groupe GMT « GMT »	Avenue de la liberté Zaghouan -1100 Tunis-	72 675 998
59. Société HELA d'Electro-ménagers & de Confort -BATAM-	Rue Habib Maazoun, Im. Taparura n° 46-49 -3000 SFAX-	73 221 910
60.Société Hôtelière KURIAT Palace	Hôtel KURIAT Palace Zone Touristique 5000 Skanés Monastir	73 521 200
61.Société Hôtelière Touristique & Balnéaire MARHABA	Route touristique -4000 SOUSSE -	73 242 170

62.Société Hôtelière & Touristique "le Marabout"	Boulevard 7 Novembre -Sousse-	73 226 245
63.Société Hôtelière & Touristique Syphax	11, rue Ibn Rachiq -1002 Tunis Bélvédère-	71 798 211
64.Société Immobilière & Touristique de Nabeul "SITNA"	Hôtel Nabeul Beach, BP 194 -8000 NABEUL-	72 286 111
65.Société Industrielle de l'Enveloppe et de Cartonnage "EL KHOUTAF"	Route de Gabès Km 1.5-3003 BP.E Safax	74 468 190
66.Société Industrielle Oléicole Sfaxienne "SIOS ZITEX"	Route de Gabès, Km 2 -3003 SFAX-	74 468 326
67.Société Industrielle d'Ouvrage en Caoutchouc "SIOC"	Route de Gabès, Km 3,5, BP 362 -3018 SFAX-	74 677 072
68.Société Industrielle de Textile "SITEX"	Avenue Habib Bourguiba -KSAR HELLAL-	73 455 267
69.Société LLOYD Vie	Avenue de la Monnaie, Les Berges du Lac 2	71 963 293
70.Société Marja de Développement de l'Elevage "SMADEA"	Marja I, BP 117 -8170 BOU SALEM-	78 638 499
71.Société de Mise en Valeur des Iles de Kerkennah "SOMVIK"	Zone Touristique Sidi Frej -3070 Kerkennah-	74 486 858
72. Société Nationale d'Exploitation et de Distribution des Eaux International « SONEDE International »	Avenue Slimane Ben Slimane El Manar II- Tunis 2092-	71 887 000
73.Société Plasticum Tunisie	Z.I Innopark 8 & 9 El Agba -2087 Tunis-	71 646 360
74. Société de Production Agricole Teboulba -SOPAT SA-	Avenue du 23 janvier BP 19 -5080 Téoulba-	73 604 149
75. Société des Produits Pharmaceutique « SO.PRO.PHA »	Avenue Majida Bouleila –Sfax El Jadida-	74 401 510
76. Société de Promotion Immobilière & Commerciale " SPRIC "	5, avenue Tahar Ben Ammar EL Manar -2092 Tunis-	71 884 120
77.Société Régionale Immobilière & Touristique de Sfax "SORITS "	Rue Habib Mâazoun, Imm. El Manar, Entrée D, 2ème entresol -3000 SFAX-	74 223 483
78.Société Régionale d'Importation et d'Exportation « SORIMEX »	Avenue des Martyrs -3000 SFAX-	74 298 838
79.Société Régionale de Transport du Gouvernorat de Nabeul "SRTGN"	Avenue Habib Thameur -8 000 NABEUL-	72 285 443
80. Société de services des Huileries	Route Menzel Chaker Km 3 Immeuble Salem 1 ^{er} étage app n°13-3013 Sfax.-	74 624 424
81.Société STEG International Services	Résidence du Parc, les Jardins de Carthage, 2046 Les Berges du Lac. Tunis	70 247 800
82.Société TECHNOLATEX SA	Lot N°2 Zone Industrielle Sidi Bouteffaha -9000 Béja -	78 449 022
83.Société de Tourisme Amel " Hôtel Panorama"	Boulevard Taïb M'hiri 4000 Sousse	73 228 156
84.Société Touristique et Balnéaire "Hôtel Houria"	Port El Kantaoui 4011 Hammam Sousse	73 348 250
85.Société Touristique du Cap Bon "STCB"	Hôtel Riadh, avenue Mongi Slim -8000 NABEUL-	72 285 346
86.Société Touristique SANGHO Zarzis	11, rue Ibn Rachiq -1002 Tunis Bélvédère-	71 798 211
87.Société Touristique TOUR KHALAF	Route Touristique -4051 Sousse-	73 241 844
88.Société de Transport du Sahel	Avenue Léopold Senghor -4001 Sousse-	73 221 910
89.Société Tunisienne des Arts Graphiques "STAG"	19, rue de l'Usine Z.I Aéroport -2080 ARIANA-	71 940 191
90.Société Tunisienne d'Assurances "LLOYD Tunisien"	Avenue de la Monnaie, Les Berges du Lac 2	71 962 777
91.Société Tunisienne d'Assurance Takaful –El Amana Takaful-	13, rue Borjine, Montplaisir -1073	70 015 151
92.Société Tunisienne d'Habillement Populaire	8, rue El Moez El Menzah -1004 TUNIS-	71 755 543
93.Société Tunisienne d'Industrie Automobile "STIA" "- En Liquidation -	Rue Taha Houcine Khezama Est -4000 Sousse-	
94.Société Tunisienne de l'Industrie Laitière "STIL"- En Liquidation -	Escalier A Bureau n°215, 2ème étage Ariana Center -2080 ARIANA-	71 231 172
95. Société Tunisienne de Siderurgie « EL FOULADH »	Route de Tunis Km 3, 7050 Menzel Bourguiba, BP 23-24 7050 Menzel Bourguiba	72 473 222
96.Société Tunisienne du Sucre "STS"	Avenue Tahar Haddad -9018 BEJA-	78 454 768
97. société Unie des portefaix et Services Port de la Goulette	15, avenue Farhat Hached -2025 Salammbô	71 979 792
98.Société Union de Factoring	Building Ennour - Centre Urbain Nord- 1004 TUNIS	71 246 200

99.SYPHAX airlines	Aéroport International de Sfax BP Thyna BP 1119 - 3018 Sfax-	74 682 400
100.TAYSIR MICROFINANCE	2 , Place Mendès France Mutuelleville -1082 Tunis-	70 556 903
101.Tunisian Foreign Bank –TFB-	Angle Avenue Mohamed V et rue 8006, Montplaisir -1002 Tunis-	71 950 100
102.Tunisian Saudi Bank -TSB-	32, rue Hédi Karray - 1082 TUNIS -	70 243 000
103. Tunis International Bank –TIB-	18, Avenue des Etats Unis, Tunis	71 782 411
104. Tyna Travaux	Route Gremda Km 0,5 Immeuble Phinicia Bloc « G » 1 ^{er} étage étage, App N°3 -3027 Sfax-	74 403 609
105.UIB Assurances	Rue du Lac Turkana –Les berges du Lac -1053 Tunis-	
106.Zitouna Takaful	Boulevard Qualité de la Vie, Immeuble LA RENNAISSANCE, Bloc « C » ZITOUNA TAKAFULbuilding, les jardins de Carthage, 1090, Tunis	71 971 370

III. ORGANISMES FAISANT APPEL PUBLIC A L'EPARGNE

LISTE DES SICAV ET FCP

	OPCVM	Catégorie	Type	Gestionnaire	Adresse du gestionnaire
1	AL HIFADH SICAV	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	LA TUNISO-SEOUDIENNE D'INVESTISSEMENT -TSI-	Résidence Ines - Boulevard de la Terre - Centre Urbain Nord - 1080 Tunis Mahrajène
2	AMEN ALLIANCE SICAV	MIXTE	CAPITALISATION	AMEN INVEST	Avenue Mohamed V-Immeuble AMEN BANK- Tour C -1002 Tunis
3	AMEN PREMIÈRE SICAV	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	AMEN INVEST	Avenue Mohamed V-Immeuble AMEN BANK- Tour C -1002 Tunis
4	AMEN TRESOR SICAV	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	AMEN INVEST	Avenue Mohamed V-Immeuble AMEN BANK- Tour C -1002 Tunis
5	ARABIA SICAV	MIXTE	DISTRIBUTION	ARAB FINANCIAL CONSULTANTS -AFC-	Carré de l'Or -Les jardins du Lac II- Les Berges du Lac -1053 Tunis
6	ATTIJARI FCP CEA	MIXTE (CEA)	DISTRIBUTION	ATTIJARI GESTION	Immeuble Fekih, rue des Lacs de Mazurie- Les Berges du Lac-1053 Tunis
7	ATTIJARI FCP DYNAMIQUE	MIXTE	DISTRIBUTION	ATTIJARI GESTION	Immeuble Fekih, rue des Lacs de Mazurie- Les Berges du Lac-1053 Tunis
8	ATTIJARI FCP OBLIGATAIRE	OBLIGATAIRE	CAPITALISATION	ATTIJARI GESTION	Immeuble Fekih, rue des Lacs de Mazurie- Les Berges du Lac-1053 Tunis
9	ATTIJARI OBLIGATAIRE SICAV	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	ATTIJARI GESTION	Immeuble Fekih, rue des Lacs de Mazurie- Les Berges du Lac-1053 Tunis
10	BTK SICAV	OBLIGATAIRE	CAPITALISATION	BTK CONSEIL	10 bis, Avenue Mohamed V-Immeuble BTK- 1001 Tunis
11	CAP OBLIG SICAV	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	UNION CAPITAL	25, rue du Docteur Calmette- 1082 Tunis Mahrajène
12	CGF PREMIUM OBLIGATAIRE FCP (1)	OBLIGATAIRE	CAPITALISATION	BH INVEST (2)	Rue Mohamed Sghaier Ouled Ahmed - Immeuble Assurances SALIM- 3ème étage- Centre Urbain Nord -1003 Tunis.
13	FCP AFC AMANETT	OBLIGATAIRE	CAPITALISATION	ARAB FINANCIAL CONSULTANTS -AFC-	Carré de l'Or -Les jardins du Lac II- Les Berges du Lac -1053 Tunis
14	FCP AFEK CEA	MIXTE (CEA)	DISTRIBUTION	LA TUNISO-SEOUDIENNE D'INVESTISSEMENT -TSI-	Résidence Ines - Boulevard de la Terre - Centre Urbain Nord - 1080 Tunis Mahrajène
15	FCP AL IMTIEZ	MIXTE	DISTRIBUTION	LA TUNISO-SEOUDIENNE D'INVESTISSEMENT -TSI-	Résidence Ines - Boulevard de la Terre - Centre Urbain Nord - 1080 Tunis Mahrajène
16	FCP AMEN CEA	MIXTE (CEA)	DISTRIBUTION	AMEN INVEST	Avenue Mohamed V-Immeuble AMEN BANK- Tour C -1002 Tunis
17	FCP AMEN SELECTION	MIXTE	DISTRIBUTION	AMEN INVEST	Avenue Mohamed V-Immeuble AMEN BANK- Tour C -1002 Tunis
18	FCP AXIS AAA	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	BMCE CAPITAL ASSET MANAGEMENT	Yasmine Tower-Bloc C-Centre Urbain Nord-1082 Tunis
19	FCP AXIS ACTIONS DYNAMIQUE	MIXTE	CAPITALISATION	BMCE CAPITAL ASSET MANAGEMENT	Yasmine Tower-Bloc C-Centre Urbain Nord-1082 Tunis
20	FCP AXIS CAPITAL PRUDENT	MIXTE	CAPITALISATION	BMCE CAPITAL ASSET MANAGEMENT	Yasmine Tower-Bloc C-Centre Urbain Nord-1082 Tunis

DERNIERE MISE A JOUR : 24/07/2024

21	FCP AXIS PLACEMENT EQUILIBRE	MIXTE	CAPITALISATION	BMCE CAPITAL ASSET MANAGEMENT	Yasmine Tower-Bloc C-Centre Urbain Nord-1082 Tunis
22	FCP BH CEA	MIXTE (CEA)	DISTRIBUTION	BH INVEST	Rue Mohamed Sghaier Ouled Ahmed - Immeuble Assurances SALIM- 3ème étage- Centre Urbain Nord -1003 Tunis.
23	FCP BIAT- CEA PNT TUNISAIR	MIXTE (CEA)	CAPITALISATION	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT	Immeuble Integra - Centre Urbain Nord - 1082 Tunis Mahrajène
24	FCP BIAT- ÉPARGNE ACTIONS	MIXTE (CEA)	DISTRIBUTION	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT	Immeuble Integra - Centre Urbain Nord - 1082 Tunis Mahrajène
25	FCP BIAT-EQUITY PERFORMANCE	MIXTE	DISTRIBUTION	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT	Immeuble Integra - Centre Urbain Nord - 1082 Tunis Mahrajène
26	FCP BNA CAPITALISATION	OBLIGATAIRE	CAPITALISATION	BNA CAPITAUX -BNAC-	Complexe Le Banquier- Avenue Tahar Hadded- Les Berges du Lac -1053 Tunis
27	FCP CEA BANQUE DE TUNISIE	MIXTE (CEA)	DISTRIBUTION	SOCIETE DE BOURSE DE TUNISIE -SBT-	Place du 14 janvier 2011- 1001 Tunis
28	FCP CEA MAXULA	MIXTE (CEA)	CAPITALISATION	MAXULA BOURSE	Rue du Lac Léman- Centre Nawrez - Bloc B- bureau 1.2- Les Berges du Lac- 1053 Tunis
29	FCP DELTA EPARGNE ACTIONS	MIXTE (CEA)	DISTRIBUTION	STB FINANCE	34, rue Hédi Karray- El Menzah IV-1080 Tunis
30	FCP FUTURE 10	MIXTE	DISTRIBUTION	MAXULA BOURSE	Rue du Lac Léman- Centre Nawrez - Bloc B- bureau 1.2- Les Berges du Lac- 1053 Tunis
31	FCP GAT OBLIGATAIRE	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	GAT Investissement	92-94, Avenue Hédi Chaker 1002, Tunis
32	FCP GAT PERFORMANCE	MIXTE	DISTRIBUTION	GAT Investissement	92-94, Avenue Hédi Chaker 1002, Tunis
33	FCP GAT VIE MODERE	MIXTE	CAPITALISATION	GAT Investissement	92-94, Avenue Hédi Chaker 1002, Tunis
34	FCP GAT VIE CROISSANCE	MIXTE	CAPITALISATION	GAT Investissement	92-94, Avenue Hédi Chaker 1002, Tunis
35	FCP HAYETT MODERATION	MIXTE	CAPITALISATION	AMEN INVEST	Avenue Mohamed V-Immeuble AMEN BANK- Tour C -1002 Tunis
36	FCP HAYETT PLENITUDE	MIXTE	CAPITALISATION	AMEN INVEST	Avenue Mohamed V-Immeuble AMEN BANK- Tour C -1002 Tunis
37	FCP HAYETT VITALITE	MIXTE	CAPITALISATION	AMEN INVEST	Avenue Mohamed V-Immeuble AMEN BANK- Tour C -1002 Tunis
38	FCP HÉLION ACTIONS DEFENSIF	MIXTE	DISTRIBUTION	HELION CAPITAL	17, rue du Libéria -1002 Tunis
39	FCP HÉLION ACTIONS PROACTIF	MIXTE	DISTRIBUTION	HELION CAPITAL	17, rue du Libéria -1002 Tunis
40	FCP HÉLION MONEO	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	HELION CAPITAL	17, rue du Libéria -1002 Tunis
41	FCP HÉLION SEPTIM	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	HELION CAPITAL	17, rue du Libéria -1002 Tunis
42	FCP HELION SEPTIM II	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	HELION CAPITAL	17, rue du Libéria -1002 Tunis
43	FCP ILBOURSA CEA	MIXTE (CEA)	CAPITALISATION	MAC SA	Green Center- Bloc C 2ème étage, rue du Lac Constance- Les Berges du Lac-1053 Tunis
44	FCP INNOVATION	ACTIONS	DISTRIBUTION	STB FINANCE	34, rue Hédi Karray- El Menzah IV-1080 Tunis
45	FCP IRADETT 50	MIXTE	DISTRIBUTION	ARAB FINANCIAL CONSULTANTS -AFC-	Carré de l'Or -Les jardins du Lac II- Les Berges du Lac -1053 Tunis
46	FCP IRADETT CEA	MIXTE (CEA)	DISTRIBUTION	ARAB FINANCIAL CONSULTANTS -AFC-	Carré de l'Or -Les jardins du Lac II- Les Berges du Lac -1053 Tunis
47	FCP JASMIN 2033	MIXTE	DISTRIBUTION	MAXULA BOURSE	Rue du Lac Léman- Centre Nawrez - Bloc B- bureau 1.2- Les Berges du Lac- 1053 Tunis
48	FCP KOUNOUZ	MIXTE	CAPITALISATION	LA TUNISO-SEOUDIENNE D'INVESTISSEMENT -TSI-	Résidence Ines - Boulevard de la Terre - Centre Urbain Nord - 1080 Tunis Mahrajène
49	FCP LEPTIS OBLIGATIRE	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	LEPTIS ASSET MANAGEMENT	Immeuble BTL Boulevard de la Terre Lot AFH E 12 - Centre Urbain Nord 1082 Tunis
50	FCP LEPTIS OBLIGATIRE CAP	OBLIGATAIRE	CAPITALISATION	LEPTIS ASSET MANAGEMENT	Immeuble BTL Boulevard de la Terre Lot AFH E 12 - Centre Urbain Nord 1082 Tunis
51	FCP MAGHREBIA DYNAMIQUE	MIXTE	CAPITALISATION	UNION FINANCIERE -UFI-	Boulevard Mohamed Bouazizi - Immeuble Maghreb- Tour A- BP 66-1080 Tunis cedex

52	FCP MAGHREBIA MODERE	MIXTE	CAPITALISATION	UNION FINANCIERE -UFI-	Boulevard Mohamed Bouazizi - Immeuble Maghreb-ia- Tour A- BP 66-1080 Tunis cedex
53	FCP MAGHREBIA PRUDENCE	OBLIGATAIRE	CAPITALISATION	UNION FINANCIERE -UFI-	Boulevard Mohamed Bouazizi - Immeuble Maghreb-ia- Tour A- BP 66-1080 Tunis cedex
54	FCP MAGHREBIA SELECT ACTIONS	ACTIONS	CAPITALISATION	UNION FINANCIERE -UFI-	Boulevard Mohamed Bouazizi - Immeuble Maghreb-ia- Tour A- BP 66-1080 Tunis cedex
55	FCP MAXULA CROISSANCE DYNAMIQUE	MIXTE	CAPITALISATION	MAXULA BOURSE	Rue du Lac Léman- Centre Nawrez - Bloc B- bureau 1.2- Les Berges du Lac- 1053 Tunis
56	FCP OBLIGATAIRE CAPITAL PLUS	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	STB FINANCE	34, rue Hédi Karray- El Menzah IV- 1080 Tunis
57	FCP OPTIMA	MIXTE	DISTRIBUTION	BNA CAPITALAUX -BNAC-	Complexe Le Banquier- Avenue Tahar Haddad- Les Berges du Lac -1053 Tunis
58	FCP PERSONNEL UIB EPARGNE ACTIONS	MIXTE (CEA)	CAPITALISATION	MAC SA	Green Center- Bloc C 2ème étage, rue du Lac Constance- Les Berges du Lac- 1053 Tunis
59	FCP PROGRÈS OBLIGATAIRE	OBLIGATAIRE	CAPITALISATION	BNA CAPITALAUX -BNAC-	Complexe Le Banquier- Avenue Tahar Haddad- Les Berges du Lac -1053 Tunis
60	FCP PROSPER + CEA	MIXTE (CEA)	DISTRIBUTION	BTK CONSEIL	10 bis, Avenue Mohamed V-Immeuble BTK- 1001 Tunis
61	FCP SALAMETT CAP	OBLIGATAIRE	CAPITALISATION	ARAB FINANCIAL CONSULTANTS -AFC-	Carré de l'Or -Les jardins du Lac II- Les Berges du Lac -1053 Tunis
62	FCP SALAMETT PLUS	OBLIGATAIRE	CAPITALISATION	ARAB FINANCIAL CONSULTANTS -AFC-	Carré de l'Or -Les jardins du Lac II- Les Berges du Lac -1053 Tunis
63	FCP SECURITE	MIXTE	DISTRIBUTION	BNA CAPITALAUX -BNAC-	Complexe Le Banquier- Avenue Tahar Haddad- Les Berges du Lac -1053 Tunis
64	FCP SMART CASH	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	SMART ASSET MANAGEMENT	5, Rue Mustapha Sfar- 1002 Tunis Belvédère
65	FCP SMART CASH PLUS	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	SMART ASSET MANAGEMENT	5, Rue Mustapha Sfar- 1002 Tunis Belvédère
66	FCP SMART CEA (3)	MIXTE (CEA)	DISTRIBUTION	SMART ASSET MANAGEMENT	5, Rue Mustapha Sfar- 1002 Tunis Belvédère
67	FCP SMART EQUILIBRE OBLIGATAIRE	OBLIGATAIRE	CAPITALISATION	SMART ASSET MANAGEMENT	5, Rue Mustapha Sfar- 1002 Tunis Belvédère
68	FCP SMART TRACKER FUND	ACTIONS	DISTRIBUTION	SMART ASSET MANAGEMENT	5, Rue Mustapha Sfar- 1002 Tunis Belvédère
69	FCP VALEURS AL KAOUTHER	MIXTE	CAPITALISATION	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT	Immeuble Integra - Centre Urbain Nord - 1082 Tunis Mahrajène
70	FCP VALEURS CEA	MIXTE (CEA)	CAPITALISATION	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT	Immeuble Integra - Centre Urbain Nord - 1082 Tunis Mahrajène
71	FCP VALEURS INSTITUTIONNEL II	MIXTE	DISTRIBUTION	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT	Immeuble Integra - Centre Urbain Nord - 1082 Tunis Mahrajène
72	FCP VALEURS MIXTES	MIXTE	CAPITALISATION	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT	Immeuble Integra - Centre Urbain Nord - 1082 Tunis Mahrajène
73	FCP VALEURS SERENITE 2028	MIXTE	CAPITALISATION	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT	Immeuble Integra - Centre Urbain Nord - 1082 Tunis Mahrajène
74	FCP VIVEO NOUVELLES INTRODUITES	MIXTE	DISTRIBUTION	TRADERS INVESTMENT MANAGERS	Rue du Lac Léman, Immeuble Nawrez, Bloc C, Appartement C21, Les Berges du Lac-1053 Tunis
75	FCP Wafa OBLIGATAIRE CAPITALISATION	OBLIGATAIRE	CAPITALISATION	LA TUNISO-SEOUDIENNE D'INVESTISSEMENT -TSI-	Résidence Ines - Boulevard de la Terre - Centre Urbain Nord - 1080 Tunis Mahrajène
76	FIDELITY OBLIGATIONS SICAV	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	MAC SA	Green Center- Bloc C 2ème étage, rue du Lac Constance- Les Berges du Lac- 1053 Tunis
77	FIDELITY SICAV PLUS	OBLIGATAIRE	CAPITALISATION	MAC SA	Green Center- Bloc C 2ème étage, rue du Lac Constance- Les Berges du Lac- 1053 Tunis
78	FINACORP OBLIGATAIRE SICAV	OBLIGATAIRE	CAPITALISATION	FINANCE ET INVESTISSEMENT IN NORTH AFRICA - FINACORP-	Rue du Lac Loch Ness - Les Berges du Lac -1053 Tunis

79	INTERNATIONALE OBLIGATAIRE SICAV	OBLIGATAIRE	CAPITALISATION	UIB FINANCE	Rue du Lac Turkana- Immeuble les Reflets du Lac - Les Berges du Lac-1053 Tunis.
80	LA GENERALE OBLIG-SICAV	OBLIGATAIRE	CAPITALISATION	COMPAGNIE GENERALE D'INVESTISSEMENT -CGI-	10, Rue Pierre de Coubertin -1001 Tunis
81	MAC CROISSANCE FCP	MIXTE	DISTRIBUTION	MAC SA	Green Center- Bloc C 2ème étage, rue du Lac Constance- Les Berges du Lac-1053 Tunis
82	MAC ÉPARGNANT FCP	MIXTE	DISTRIBUTION	MAC SA	Green Center- Bloc C 2ème étage, rue du Lac Constance- Les Berges du Lac-1053 Tunis
83	MAC EPARGNE ACTIONS FCP	MIXTE (CEA)	DISTRIBUTION	MAC SA	Green Center- Bloc C 2ème étage, rue du Lac Constance- Les Berges du Lac-1053 Tunis
84	MAC EQUILIBRE FCP	MIXTE	DISTRIBUTION	MAC SA	Green Center- Bloc C 2ème étage, rue du Lac Constance- Les Berges du Lac-1053 Tunis
85	MAC FCP DYNAMIQUE	MIXTE	DISTRIBUTION	MAC SA	Green Center- Bloc C 2ème étage, rue du Lac Constance- Les Berges du Lac-1053 Tunis
86	MAC HORIZON 2032 FCP	MIXTE	DISTRIBUTION	MAC SA	Green Center- Bloc C 2ème étage, rue du Lac Constance- Les Berges du Lac-1053 Tunis
87	MAC HORIZON 2033 FCP	MIXTE	DISTRIBUTION	MAC SA	Green Center- Bloc C 2ème étage, rue du Lac Constance- Les Berges du Lac-1053 Tunis
88	MAXULA INVESTISSEMENT SICAV	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	SMART ASSET MANAGEMENT	5, Rue Mustapha Sfar- 1002 Tunis Belvédère
89	MAXULA PLACEMENT SICAV	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	MAXULA BOURSE	Rue du Lac Léman- Centre Nawrez - Bloc B- bureau 1.2- Les Berges du Lac- 1053 Tunis
90	MCP CEA FUND	MIXTE (CEA)	CAPITALISATION	MENA CAPITAL PARTNERS-MCP-	Le Grand Boulevard du Lac- Les Berges du Lac- 1053 Tunis
91	MCP EQUITY FUND	MIXTE	CAPITALISATION	MENA CAPITAL PARTNERS-MCP-	Le Grand Boulevard du Lac- Les Berges du Lac- 1053 Tunis
92	MCP SAFE FUND	OBLIGATAIRE	CAPITALISATION	MENA CAPITAL PARTNERS-MCP-	Le Grand Boulevard du Lac- Les Berges du Lac- 1053 Tunis
93	PLACEMENT OBLIGATAIRE SICAV	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	BNA CAPITALAUX -BNAC-	Complexe Le Banquier- Avenue Tahar Hadded- Les Berges du Lac -1053 Tunis
94	POSTE OBLIGATAIRE SICAV TANIT	OBLIGATAIRE	CAPITALISATION	BH INVEST	Rue Mohamed Sghaier Ouled Ahmed - Immeuble Assurances SALIM- 3ème étage- Centre Urbain Nord -1003 Tunis.
95	SANADETT SICAV	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	ARAB FINANCIAL CONSULTANTS -AFC-	Carré de l'Or -Les jardins du Lac II- Les Berges du Lac -1053 Tunis
96	SICAV AMEN	OBLIGATAIRE	CAPITALISATION	AMEN INVEST	Avenue Mohamed V-Immeuble AMEN BANK- Tour C -1002 Tunis
97	SICAV AVENIR	MIXTE	DISTRIBUTION	STB FINANCE	34, rue Hédi Karray- El Menzah IV-1080 Tunis
98	SICAV AXIS TRÉSORERIE	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	BMCE CAPITAL ASSET MANAGEMENT	Yasmine Tower-Bloc C-Centre Urbain Nord-1082 Tunis
99	SICAV BH CAPITALISATION	OBLIGATAIRE	CAPITALISATION	BH INVEST	Rue Mohamed Sghaier Ouled Ahmed - Immeuble Assurances SALIM- 3ème étage- Centre Urbain Nord -1003 Tunis.
100	SICAV BH OBLIGATAIRE	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	BH INVEST	Rue Mohamed Sghaier Ouled Ahmed - Immeuble Assurances SALIM- 3ème étage- Centre Urbain Nord -1003 Tunis.
101	SICAV BNA	MIXTE	DISTRIBUTION	BNA CAPITALAUX -BNAC-	Complexe Le Banquier- Avenue Tahar Hadded- Les Berges du Lac -1053 Tunis
102	SICAV CROISSANCE	MIXTE	DISTRIBUTION	SOCIETE DE BOURSE DE TUNISIE -SBT-	Place du 14 janvier 2011- 1001 Tunis
103	SICAV ENTREPRISE	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT	Immeuble Integra - Centre Urbain Nord - 1082 Tunis Mahrajène
104	SICAV L'INVESTISSEUR	MIXTE	DISTRIBUTION	STB FINANCE	34, rue Hédi Karray- El Menzah IV-1080 Tunis
105	SICAV L'ÉPARGNANT	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	STB FINANCE	34, rue Hédi Karray- El Menzah IV-1080 Tunis
106	SICAV L'ÉPARGNE OBLIGATAIRE	OBLIGATAIRE	CAPITALISATION	STB FINANCE	34, rue Hédi Karray- El Menzah IV-1080 Tunis
107	SICAV OPPORTUNITY	MIXTE	CAPITALISATION	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT	Immeuble Integra - Centre Urbain Nord - 1082 Tunis Mahrajène
108	SICAV PATRIMOINE OBLIGATAIRE	OBLIGATAIRE	CAPITALISATION	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT	Immeuble Integra - Centre Urbain Nord - 1082 Tunis Mahrajène

109	SICAV PLUS	MIXTE	CAPITALISATION	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT	Immeuble Integra - Centre Urbain Nord - 1082 Tunis Mahrajène
110	SICAV PROSPERITY	MIXTE	CAPITALISATION	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT	Immeuble Integra - Centre Urbain Nord - 1082 Tunis Mahrajène
111	SICAV RENDEMENT	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	SOCIETE DE BOURSE DE TUNISIE -SBT-	Place du 14 janvier 2011- 1001 Tunis
112	SICAV SECURITY	MIXTE	DISTRIBUTION	UNION CAPITAL	25, rue du Docteur Calmette- 1082 Tunis Mahrajène
113	SICAV TRESOR	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT	Immeuble Integra - Centre Urbain Nord - 1082 Tunis Mahrajène
114	STB EVOLUTIF FCP	MIXTE	CAPITALISATION	STB FINANCE	34, rue Hédi Karray- El Menzah IV- 1080 Tunis
115	STRATÉGIE ACTIONS SICAV	MIXTE	DISTRIBUTION	SMART ASSET MANAGEMENT	5, Rue Mustapha Sfar- 1002 Tunis Belvédère
116	TUNISIAN PRUDENCE FUND	MIXTE	DISTRIBUTION	UNITED GULF FINANCIAL SERVICES – NORTH AFRICA- UGFS NA	Rue du Lac Biwa- Immeuble Fraj 2ème étage- Les Berges du Lac- 1053 Tunis
117	TUNISIE SICAV	OBLIGATAIRE	CAPITALISATION	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT	Immeuble Integra - Centre Urbain Nord - 1082 Tunis Mahrajène
118	TUNISO-EMIRATIE SICAV	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	AUTO GEREE	Boulevard Beji Caid Essebsi - Lot AFH -DC8, Centre Urbain Nord - 1082 Tunis
119	UBCI-FCP CEA	MIXTE (CEA)	DISTRIBUTION	UNION CAPITAL	25, rue du Docteur Calmette- 1082 Tunis Mahrajène
120	UBCI-UNIVERS ACTIONS SICAV	ACTIONS	CAPITALISATION	UNION CAPITAL	25, rue du Docteur Calmette- 1082 Tunis Mahrajène
121	UGFS BONDS FUND	OBLIGATAIRE	CAPITALISATION	UNITED GULF FINANCIAL SERVICES – NORTH AFRICA- UGFS NA	Rue du Lac Biwa- Immeuble Fraj 2ème étage- Les Berges du Lac- 1053 Tunis
122	UGFS ISLAMIC FUND	MIXTE	CAPITALISATION	UNITED GULF FINANCIAL SERVICES – NORTH AFRICA- UGFS NA	Rue du Lac Biwa- Immeuble Fraj 2ème étage- Les Berges du Lac- 1053 Tunis
123	UNION FINANCIERE ALYSSA SICAV	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	UNION CAPITAL	25, rue du Docteur Calmette- 1082 Tunis Mahrajène
124	UNION FINANCIERE HANNIBAL SICAV	MIXTE	DISTRIBUTION	UNION CAPITAL	25, rue du Docteur Calmette- 1082 Tunis Mahrajène
125	UNION FINANCIERE SALAMMBO SICAV	OBLIGATAIRE	CAPITALISATION	UNION CAPITAL	25, rue du Docteur Calmette- 1082 Tunis Mahrajène

(1) OPCVM en liquidation anticipée

(2) BH INVEST a été désigné comme chargé de l'expédition des affaires courantes de la CGF

(3) Initialement dénommé CGF TUNISIE ACTIONS FCP

LISTE DES FCC

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

LISTE DES FONDS D'AMORÇAGE

		Gestionnaire	Adresse
1	PHENICIA SEED FUND	ALTERNATIVE CAPITAL PARTNERS	Immeuble Yosr, Appartements 9 &10, Rue du Lac Victoria, Les Berges du Lac, 1053 - Tunis
2	SOCIAL BUSINESS	UNITED GULF FINANCIAL SERVICES – North Africa	Rue Lac Biwa, Immeuble Fraj, 2 ^{ème} étage, Les Berges du Lac, 1053 - Tunis
3	CAPITALEASE SEED FUND 2	UNITED GULF FINANCIAL SERVICES – North Africa	Rue Lac Biwa, Immeuble Fraj, 2 ^{ème} étage, Les Berges du Lac, 1053 - Tunis
4	ANAVA SEED FUND	FLAT6LABS Tunisia	15, Avenue de Carthage, Tunis
5	CAPITAL'ACT SEED FUND	UNITED GULF FINANCIAL SERVICES – North Africa	Rue Lac Biwa, Immeuble Fraj, 2 ^{ème} étage, Les Berges du Lac, 1053 - Tunis
6	START UP MAXULA SEED FUND	MAXULA GESTION	Rue du Lac Léman, Centre Nawrez, les Berges du Lac, 1053-Tunis
7	HEALTH TECH FUND	UNITED GULF FINANCIAL SERVICES – North Africa	Rue Lac Biwa, Immeuble Fraj, 2 ^{ème} étage, Les Berges du Lac, 1053 - Tunis

LISTE DES FONDS COMMUNS DE PLACEMENT À RISQUE

		Gestionnaire	Adresse
1	FCPR ATID FUND I	UNITED GULF FINANCIAL SERVICES – North Africa	Rue Lac Biwa, Immeuble Fraj, 2 ^{ème} étage, Les Berges du Lac, 1053 - Tunis
2	FCPR FIDELIUM ESSOR	FIDELIUM FINANCE	Immeuble «Golden Towers», Bloc A, 11 ^{ème} étage, bureau 11-4, Centre Urbain Nord, 1082-Tunis
3	FCPR CIOK	SAGES SA	Immeuble Molka, Bureaux B5 & B6, Avenue de la Bourse, Les Jardins du Lac, 1053 - Tunis
4	FCPR GCT	SAGES SA	Immeuble Molka, Bureaux B5 & B6, Avenue de la Bourse, Les Jardins du Lac, 1053 - Tunis
5	FCPR GCT II	SAGES SA	Immeuble Molka, Bureaux B5 & B6, Avenue de la Bourse, Les Jardins du Lac, 1053 - Tunis
6	FCPR GCT III	SAGES SA	Immeuble Molka, Bureaux B5 & B6, Avenue de la Bourse, Les Jardins du Lac, 1053 - Tunis
7	FCPR GCT IV	SAGES SA	Immeuble Molka, Bureaux B5 & B6, Avenue de la Bourse, Les Jardins du Lac, 1053 - Tunis
8	FCPR ONAS	SAGES SA	Immeuble Molka, Bureaux B5 & B6, Avenue de la Bourse, Les Jardins du Lac, 1053 - Tunis
9	FCPR ONP	SAGES SA	Immeuble Molka, Bureaux B5 & B6, Avenue de la Bourse, Les Jardins du Lac, 1053 - Tunis
10	FCPR SNCPA	SAGES SA	Immeuble Molka, Bureaux B5 & B6, Avenue de la Bourse, Les Jardins du Lac, 1053 - Tunis
11	FCPR SONEDE	SAGES SA	Immeuble Molka, Bureaux B5 & B6, Avenue de la Bourse, Les Jardins du Lac, 1053 - Tunis
12	FCPR STEG	SAGES SA	Immeuble Molka, Bureaux B5 & B6, Avenue de la Bourse, Les Jardins du Lac, 1053 - Tunis
13	FCPR-TAAHIL INVEST	SAGES SA	Immeuble Molka, Bureaux B5 & B6, Avenue de la Bourse, Les Jardins du Lac, 1053 - Tunis
14	FRPR IN'TECH	SAGES SA	Immeuble Molka, Bureaux B5 & B6, Avenue de la Bourse, Les Jardins du Lac, 1053 - Tunis
15	FCPR-CB	SAGES SA	Immeuble Molka, Bureaux B5 & B6, Avenue de la Bourse, Les Jardins du Lac, 1053 - Tunis
16	FCPR TUNISIAN DEVELOPMENT FUND	UNITED GULF FINANCIAL SERVICES – North Africa	Rue Lac Biwa, Immeuble Fraj, 2 ^{ème} étage, Les Berges du Lac, 1053 - Tunis
17	FCPR MAX-ESPOIR	MAXULA GESTION	Rue du Lac Léman, Centre Nawrez, les Berges du Lac, 1053-Tunis
18	FCPR AMENCAPITAL 1	AMEN CAPITAL	5 ^{ème} étage de la tour C, Immeuble AMEN BANK, Avenue Mohamed V, 1002- Tunis
19	FCPR AMENCAPITAL 2	AMEN CAPITAL	5 ^{ème} étage de la tour C, Immeuble AMEN BANK, Avenue Mohamed V, 1002- Tunis
20	FCPR THEEMAR INVESTMENT FUND	UNITED GULF FINANCIAL SERVICES – North Africa	Rue Lac Biwa, Immeuble Fraj, 2 ^{ème} étage, Les Berges du Lac, 1053 - Tunis
21	FCPR TUNINVEST CROISSANCE	TUNINVEST GESTION FINANCIÈRE	Immeuble Integra - Centre Urbain Nord - 1082 Tunis Mahrajène
22	FCPR SWING	CAPSA CAPITAL PARTNERS	10 bis, Rue Mahmoud El Materi Mutuelleville, 1002 Tunis

23	FCPR TUNISIAN DEVELOPMENT FUND II	UNITED GULF FINANCIAL SERVICES – North Africa	Rue Lac Biwa, Immeuble Fraj, 2 ^{ème} étage, Les Berges du Lac, 1053 - Tunis
24	FCPR PHENICIA FUND	ALTERNATIVE CAPITAL PARTNERS	Immeuble Yosr, Appartements 9 &10, Rue du Lac Victoria, Les Berges du Lac, 1053 - Tunis
25	FCPR FONDS DE DÉVELOPPEMENT RÉGIONAL	CDC GESTION	Résidence Lakéo, 2ème étage, rue du Lac Michigan, Les Berges du Lac, 1053-Tunis
26	FCPR AMENCAPITAL 3	AMEN CAPITAL	5ème étage de la tour C, Immeuble AMEN BANK, Avenue Mohamed V, 1002- Tunis
27	FCPR INTILAQ FOR GROWTH	UNITED GULF FINANCIAL SERVICES – North Africa	Rue Lac Biwa, Immeuble Fraj, 2 ^{ème} étage, Les Berges du Lac, 1053 - Tunis
28	FCPR INTILAQ FOR EXCELLENCE	UNITED GULF FINANCIAL SERVICES – North Africa	Rue Lac Biwa, Immeuble Fraj, 2 ^{ème} étage, Les Berges du Lac, 1053 - Tunis
29	FCPR FONDS CDC CROISSANCE 1	CDC GESTION	Résidence Lakéo, 2ème étage, rue du Lac Michigan, Les Berges du Lac, 1053-Tunis
30	FCPR MAXULA CROISSANCE ENTREPRISES	MAXULA GESTION	Rue du Lac Léman, Centre Nawrez, les Berges du Lac, 1053-Tunis
31	FCPR TUNISIAN DEVELOPMENT FUND III	UNITED GULF FINANCIAL SERVICES – North Africa	Rue Lac Biwa, Immeuble Fraj, 2 ^{ème} étage, Les Berges du Lac, 1053 - Tunis
32	FCPR AFRICAMEN	AMEN CAPITAL	5ème étage de la tour C, Immeuble AMEN BANK, Avenue Mohamed V, 1002- Tunis
33	FCPR AZIMUTS	CAPSA CAPITAL PARTNERS	10 bis, Rue Mahmoud El Materi, Mutuelleville, 1002-Tunis
34	FCPR TUNISIA AQUACULTURE FUND	SAGES SA	Immeuble Molka, Bureaux B5 & B6, Avenue de la Bourse, Les Jardins du Lac, 1053 -Tunis
35	FCPR MAXULA JASMIN	MAXULA GESTION	Rue du Lac Léman, Centre Nawrez, les Berges du Lac, 1053-Tunis
36	FCPR FONDS DE DÉVELOPPEMENT RÉGIONAL II	CDC GESTION	Résidence Lakéo, 2ème étage, rue du Lac Michigan, Les Berges du Lac, 1053-Tunis
37	FCPR ESSOR FUND	STB MANAGER	Immeuble STB, 34, rue Hédi Karray, Cité des sciences, El Menzah, 1004-Tunis
38	FCPR PHENICIA FUND II	ALTERNATIVE CAPITAL PARTNERS	Immeuble Yosr, Appartements 9 &10, Rue du Lac Victoria, Les Berges du Lac, 1053 - Tunis
39	FCPR MAXULA JASMIN PMN	MAXULA GESTION	Rue du Lac Léman, Centre Nawrez, les Berges du Lac, 1053-Tunis
40	FCPR ZITOUNA MOUCHARAKA I	ZITOUNA CAPITAL	Immeuble la Renaissance, Bloc A, 3ème étage, Boulevard de La Qualité de Vie, Le Kram, 2015-Tunis
41	FCPR AMENCAPITAL 4	AMEN CAPITAL	5ème étage de la tour C, Immeuble AMEN BANK, Avenue Mohamed V, 1002- Tunis
42	FCPR SWING 2	CAPSA CAPITAL PARTNERS	10 bis, Rue Mahmoud El Materi, Mutuelleville, 1002-Tunis
43	FCPR GAT PRIVATE EQUITY 1	GAT INVESTISSEMENT	92-94, Avenue Hédi Chaker, Belvédère, 1002-Tunis
44	FCPR STB GROWTH FUND	STB MANAGER	Immeuble STB, 34, rue Hédi Karray, Cité des sciences, El Menzah, 1004-Tunis
45	FCPR MOURAFIK	ZITOUNA CAPITAL	Immeuble la Renaissance, Bloc A, 3ème étage, Boulevard de La Qualité de Vie, Le Kram, 2015-Tunis
46	FCPR INKADH	MAC PRIVATE MANAGEMENT	Immeuble Green Center, Bloc D, 2ème étage, Rue du Lac Constance, Les Berges du Lac, 1053-Tunis
47	FCPR TUNISIAN DEVELOPMENT FUND IV - MUSANADA	UNITED GULF FINANCIAL SERVICES – North Africa	Rue Lac Biwa, Immeuble Fraj, 2 ^{ème} étage, Les Berges du Lac, 1053 - Tunis
48	FCPR TUNISIAN DEVELOPMENT FUND IV – MUSANADA II	UNITED GULF FINANCIAL SERVICES – North Africa	Rue Lac Biwa, Immeuble Fraj, 2 ^{ème} étage, Les Berges du Lac, 1053 - Tunis
49	FCPR ZITOUNA MOUCHARAKA II	ZITOUNA CAPITAL	Immeuble la Renaissance, Bloc A, 3ème étage, Boulevard de La Qualité de Vie, Le Kram, 2015-Tunis
50	FCPR BYRSA FUND I	DIDO CAPITAL PARTNERS	Avenue Elissa, La Percée Verte, 5ème étage, B5.2, Jardins de Carthage, 1053-Tunis
51	FCPR TANMYA	MAC PRIVATE MANAGEMENT	Immeuble Green Center, Bloc D, 2ème étage, Rue du Lac Constance, Les Berges du Lac, 1053-Tunis
52	FCPR MOURAFIK II	ZITOUNA CAPITAL	Immeuble la Renaissance, Bloc A, 3ème étage, Boulevard de La Qualité de Vie, Le Kram, 2015-Tunis

53	FCPR ZITOUNA MOUCHARAKA III	ZITOUNA CAPITAL	Immeuble la Renaissance, Bloc A, 3ème étage, Boulevard de La Qualité de Vie, Le Kram, 2015-Tunis
54	FCPR CAPITAL RETOURNEMENT	MAXULA GESTION	Rue du Lac Léman, Centre Nawrez, les Berges du Lac, 1053-Tunis
55	FCPR SWING 3	CAPSA CAPITAL PARTNERS	10 bis, Rue Mahmoud El Materi, Mutuelleville, 1002-Tunis
56	FCPR MOURAFIK III	ZITOUNA CAPITAL	Immeuble la Renaissance, Bloc A, 3ème étage, Boulevard de La Qualité de Vie, Le Kram, 2015-Tunis
57	FCPR MAXULA CAPITAL RETOURNEMENT	MAXULA GESTION	Rue du Lac Léman, Centre Nawrez, les Berges du Lac, 1053-Tunis
58	FCPR ZITOUNA MOUCHARAKA IV	ZITOUNA CAPITAL	Immeuble la Renaissance, Bloc A, 3ème étage, Boulevard de La Qualité de Vie, Le Kram, 2015-Tunis
59	FCPR GROWTH VENTURE CAPITAL	GAT INVESTISSEMENT	92-94 avenue Hédi Chaker, Belvédère, 1002-Tunis
60	FCPR RELANCE+	MAC PRIVATE MANAGEMENT	Immeuble Green Center, Bloc D, 2ème étage, Rue du Lac Constance, Les Berges du Lac, 1053-Tunis
61	FCPR ADVANCED FUND	GMP CAPITAL	Bureau A12, Immeuble Green Center, Rue du Lac de Constance, Les Berges du Lac 1, 1053-Tunis
62	FCPR PROGRESS FUND	STB MANAGER	Immeuble STB, 34, rue Hédi Karray, Cité des sciences, El Menzah, 1004-Tunis

LISTE DES FONDS DE FONDS

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

LISTE DES FONDS D'INVESTISSEMENT SPÉCIALISÉS

		Gestionnaire	Adresse
1	FIS INNOVATECH	SMART CAPITAL	Immeuble SAPHIR, Bloc A, 1er étage, Avenue du dinar, Les berges du lac II, 1053-Tunis.
2	FIS 216 CAPITAL FUND I	216 CAPITAL VENTURES	Immeuble Carte, Lot BC4, Centre Urbain Nord, 1082-Tunis
3	FIS EMPOWER FUND-B	UNITED GULF FINANCIAL SERVICES – North Africa	Rue Lac Biwa, Immeuble Fraj, 2 ^{ème} étage, Les Berges du Lac, 1053 - Tunis
5	Compartiment TITAN SEED FUND I – Dinars du FIS TITAN SEED FUND	MEDIN Fund Management Company	17, rue Ibn Charaf, 2ème étage, Belvédère, 1002-Tunis
6	Compartiment TITAN SEED FUND I - Euros du FIS TITAN SEED FUND	MEDIN Fund Management Company	17, rue Ibn Charaf, 2ème étage, Belvédère, 1002-Tunis
7	FIS INNOV INVEST	STB MANAGER	Immeuble STB, 34, rue Hédi Karray, Cité des sciences, El Menzah, 1004-Tunis
8	Compartiment GO LIVE LOCAL FUND du FIS GO LIVE FUND	GO BIG PARTNERS	Immeuble Henda, Bloc A, Bureau A1, Rue de l'île Rhodes, Les Berges du Lac II, 1053-Tunis
9	Compartiment GO LIVE INTERNATIONAL FUND du FIS GO LIVE FUND	GO BIG PARTNERS	Immeuble Henda, Bloc A, Bureau A1, Rue de l'île Rhodes, Les Berges du Lac II, 1053-Tunis

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

AVIS DE SOCIETES

ETATS FINANCIERS

**Banque de Tunisie et des Emirats
- BTE-**

Siège social : Boulevard Beji Caid Essebsi-lot AFH-DC8, Centre Urbain Nord -1082 Tunis-

La Banque de Tunisie et des Emirats - BTE- publie ci-dessous, ses états financiers arrêtés au 30 Juin 2024. Ces états sont accompagnés de l'avis des commissaires aux comptes, Mr. Samir LABIDI et Mr. Neji HAJJI.

Banque de Tunisie et des Emirats
Bilan
Arrêté au 30 Juin 2024
(Unité : en milliers de dinars)

		Notes	30/06/2024	30/06/2023	31/12/2023
	ACTIF				
AC 1	Caisse & avoirs auprès de la BCT, CCP & TGT	1	23 807	29 351	13 188
AC 2	Créances sur les établissements bancaires & financiers	2	184 912	164 004	216 800
AC 3	Créances sur la clientèle	3	943 911	886 572	920 339
AC 4	Portefeuille commercial	4	-	-	-
AC 5	Portefeuille d'investissement	5	193 753	173 321	196 095
AC 6	Valeurs immobilisées	6	89 900	93 429	92 262
AC 7	Autres actifs	7	20 509	19 973	14 123
	TOTAL ACTIF		1 456 792	1 366 650	1 452 807
	PASSIF				
PA 1	Dépôt & avoirs des établissements bancaires & financiers	8	231 860	194 098	280 592
PA 3	Dépôt & avoirs de la clientèle	9	1 034 953	949 127	973 734
PA 4	Emprunts & ressources spéciales	10	88 272	108 354	102 113
PA 5	Autres passifs	11	60 003	41 362	43 397
	TOTAL PASSIF		1 415 088	1 292 941	1 399 836
	CAPITAUX PROPRES				
CP 1	Capital		90 000	90 000	90 000
CP 2	Réserves		78 733	79 063	78 704
CP 3	Actions propres		(840)	(840)	(840)
CP 5	Résultat reporté		(114 893)	(78 566)	(78 566)
CP 6	Résultat de la période		(11 296)	(15 948)	(36 327)
	TOTAL CAPITAUX PROPRES	12	41 704	73 709	52 971
	TOTAL PASSIF & CAPITAUX PROPRES		1 456 792	1 366 650	1 452 807

Banque de Tunisie et des Emirats
Etat des engagements hors Bilan
Arrêté au 30 Juin 2024
(Unité : en milliers de dinars)

		Notes	30/06/2024	30/06/2023	31/12/2023
	<i>PASSIFS EVENTUELS</i>				
HB 1	Cautions, avals et autres garanties données	13	57 502	54 074	83 527
HB 2	Crédits documentaires		41 340	24 757	29 686
HB 3	Actifs donnés en garantie		-	-	-
	TOTAL PASSIFS EVENTUELS		98 842	78 831	113 393
	<i>ENGAGEMENTS DONNES</i>				
HB 4	Engagements de financement donnés		48 606	49 420	29 223
HB 5	Engagements sur titres		25 000	16 000	-
	TOTAL ENGAGEMENTS DONNES		73 606	65 420	29 223
	<i>ENGAGEMENTS RECUS</i>				
HB 7	Garanties reçues	14	684 077	683 699	684 535
	TOTAL ENGAGEMENTS RECUS		684 077	683 699	684 535

Banque de Tunisie et des Emirats
Etat de résultat
Arrêté au 30 Juin 2024
(Unité : en milliers de dinars)

		Notes	30/06/2024	30/06/2023	31/12/2023
	Produits d'exploitation bancaire				
PR 1	Intérêts et revenus assimilés	15	52 575	48 053	103 544
PR 2	Commissions		13 679	13 241	28 108
	Gains sur opérations de change	16	1 616	2 721	4 417
PR 3	Revenus du portefeuille commercial	17	-	-	-
PR 4	Revenus du portefeuille d'investissement	18	8 467	8 207	14 989
	Total produits d'exploitation bancaire		76 337	72 222	151 058
CH 1	Intérêts encourus et charges assimilées	19	(42 579)	(39 546)	(82 603)
CH 2	Commissions encourues	20	(1 681)	(1 593)	(3 428)
	Total charges d'exploitation bancaire		(44 260)	(41 139)	(86 031)
	PRODUIT NET BANCAIRE		32 077	31 083	65 027
PR 5 / CH 4	Dotations aux provisions et résultat des corrections de valeurs sur créances, hors bilan & passif	21	(10 695)	(14 275)	(29 309)
PR 6 / CH 5	Dotations aux provisions & résultat des corrections de valeurs sur portefeuille d'investissement	22	533	(698)	(2 905)
CH 6	Frais de personnel	23	(20 992)	(20 054)	(42 918)
CH 7	Charges générales d'exploitation	24	(8 913)	(7 175)	(16 758)
CH 8	Dotations aux amortissements sur immobilisations		(3 142)	(3 072)	(7 539)
	RESULTAT D'EXPLOITATION		(11 132)	(14 191)	(34 402)
PR 8 / CH 9	Solde en gain/perte provenant des autres éléments ordinaires		-	(1 603)	(1 603)
CH 11	Impôts sur les sociétés		(164)	(154)	(322)
	RESULTAT DES ACTIVITES ORDINAIRES		(11 296)	(15 948)	(36 327)
PR 9 / CH10	Eléments extraordinaires		-	-	-
	RESULTAT NET DE LA PERIODE		(11 296)	(15 948)	(36 327)

Banque de Tunisie et des Emirats
Etat de flux de trésorerie
Arrêté au 30 Juin 2024
(Unité : en milliers de dinars)

	Notes	30/06/2024	30/06/2023	31/12/2023
ACTIVITES D'EXPLOITATION				
Produits d'exploitation bancaires encaissés		80 619	74 728	130 162
Charges d'exploitation bancaires décaissées		(49 271)	(42 755)	(105 284)
Prêts et avances/remboursement prêts & avances accordés à la clientèle		(30 445)	(20 994)	(51 940)
Dépôts/retrait de dépôts de la clientèle		71 011	59 553	84 144
Sommes versées aux Personnel et C. Divers		(32 861)	(28 114)	(48 924)
Autres flux d'exploitation		(4 187)	(10 487)	14 364
Impôts sur les sociétés		(147)	(49)	(362)
Flux de trésorerie net provenant des activités d'exploitation		34 719	31 882	22 160
ACTIVITES D'INVESTISSEMENT				
Intérêts & dividendes encaissés sur portefeuille d'investissement		1 103	2 699	2 315
Acquisitions/cessions sur portefeuille d'investissement		5 589	(22 167)	(46 142)
Acquisitions/cessions sur immobilisations		(799)	(5 088)	(8 458)
Flux de trésorerie net provenant des activités d'investissement		5 893	(24 556)	(52 285)
ACTIVITES DE FINANCEMENT				
Emission d'emprunts		-	-	20 000
Remboursement d'emprunts		(10 790)	9 508	(16 576)
Augmentation/diminution ressources spéciales		(1 287)	(1 512)	(2 396)
Flux de trésorerie net affecté/provenant des activités de financement		(12 077)	7 996	1 028
Variation nette des liquidités et équivalents de liquidités au cours de la période		28 535	15 322	(29 097)
Liquidités et équivalents en début de période		(97 750)	(68 653)	(68 653)
Liquidités et équivalents en fin de période	25	(69 215)	(53 331)	(97 750)

NOTES AUX ETATS FINANCIERS INTERMEDIAIRES AU 30 Juin 2024

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

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

1. REFERENTIEL D'ELABORATION ET DE PRESENTATION DES ETATS FINANCIERS

Les états financiers de la BTE sont préparés et présentés conformément aux principes comptables généralement admis en Tunisie notamment à la norme comptable générale n° 01 du 30 décembre 1996 et aux normes comptables bancaires NC 21/25 du 25 mars 1999 et aux règles de la Banque Centrale de la Tunisie édictées par les circulaires N° 91-24 du 17 décembre 1991 telle que modifiée par les textes subséquents ainsi que la circulaire n° 2013-21 du 30 décembre 2013.

2. BASES DE MESURES

Les états financiers de la BTE sont élaborés sur la base de la mesure des éléments du patrimoine au coût historique. Ainsi, les actifs de la banque ne sont grevés d'aucune marge de réévaluation.

3. PRINCIPES COMPTABLES PERTINENTS APPLIQUES

3.1- Comptabilisation des prêts M.L.T et revenus y afférents

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

La commission d'étude ou de gestion est prise en compte en totalité parmi le résultat à l'issue du premier déblocage.

Les revenus des prêts à intérêts précomptés, contractés par la banque sont pris en compte, à l'échéance convenue, dans un compte de créance rattachée de régularisation et sont portés en résultat au prorata temporis à chaque arrêté comptable.

Les revenus des prêts à intérêts post comptés sont pris en compte en résultat à mesure qu'ils sont courus.

Les intérêts relatifs aux prêts classés parmi les actifs courants (classe 0) ou parmi les actifs nécessitant un suivi particulier (classe 1), au sens de la circulaire BCT N° 91-24, sont portés au résultat à mesure qu'ils sont courus. Toutefois, les intérêts courus ou échus et non encore encaissés relatifs aux prêts classés parmi les actifs incertains (classe 2), les actifs préoccupants (classe 3) ou parmi les actifs compromis (classe 4), au sens de la circulaire BCT N° 91-24, sont inscrits en actif soustractif sous le poste « agios réservés ». Ces intérêts sont pris en compte en résultat lors de leur encaissement effectif.

3.2- Comptabilisation des prêts C.T et revenus y afférents

Dans le cadre de l'extension de son activité, la banque a entamé l'octroi des crédits C.T. à partir de 2005. Ils sont inscrits en hors bilan à mesure qu'ils sont engagés, et transférés au bilan sur la base d'utilisation. Les intérêts sont pris en compte à mesure qu'ils sont courus.

3.3- Comptabilisation des biens donnés en leasing

La banque comptabilise dans son bilan les actifs détenus en vertu d'un contrat de location financement selon l'approche économique et les présente comme des créances pour un montant égal à l'investissement net dans le contrat de location.

L'investissement net dans le contrat de location est l'investissement brut dans ledit contrat actualisé au taux d'intérêt implicite du contrat de location.

L'investissement brut dans le contrat de location est le total des paiements minimaux à recevoir au titre de la location par le bailleur dans le cadre d'un contrat de location-financement.

Les paiements minimaux au titre de la location sont les paiements que le preneur est tenu d'effectuer pendant la durée du contrat de location.

Les produits financiers non acquis sont la différence entre :

- a) La somme des paiements minimaux au titre de la location-financement ; et
- b) La valeur actualisée de (a) ci-dessus, au taux d'intérêt implicite du contrat de location.

Au niveau de la BTE et selon les clauses contractuelles des contrats de leasing il n'est pas négocié avec le preneur une valeur résiduelle non garantie, ni des loyers conditionnels. En effet, tous nos contrats de leasing et les échéanciers leurs correspondants tiennent compte uniquement d'une valeur d'achat à la fin du contrat fixée, généralement, à 1 DT qui est assimilée à juste titre comme une valeur résiduelle garantie.

La valeur résiduelle des biens donnés en leasing est enregistrée en hors bilan dans la rubrique des engagements donnés.

3.4- Comptabilisation du portefeuille-titres et revenus y afférents

Titres de placement

Sont considérés comme des titres de placement, les titres acquis avec l'intention de les détenir à court terme durant une période supérieure à trois mois, à l'exception des titres à revenu fixe que la banque a l'intention de conserver jusqu'à l'échéance et qui satisfont à la définition de titres d'investissement.

De façon plus générale, l'alimentation du portefeuille des titres de placement peut se faire par deux voies différentes :

- Le classement direct notamment lorsque la banque ne connaît pas la durée probable de détention du titre.
- Le résultat d'un transfert du portefeuille de transaction.

Titres d'investissement

Ces titres sont détenus avec l'intention de les céder dans un horizon moyen et long terme. Sont logés dans le portefeuille d'investissement de la banque les éléments suivants :

- Obligations
- Titres de participation des entreprises liées
- Autres Titres de participation
- Fonds gérés
- BTA

3.5- Comptabilisation des ressources et charges y afférentes

Les engagements de financement reçus sont portés en hors bilan à mesure qu'ils sont contractés et sont transférés au bilan au fur et à mesure des tirages effectués.

Les intérêts et les commissions de couverture de change sur emprunts sont comptabilisés parmi les charges à mesure qu'ils sont courus.

3.6- EVALUATION DES RISQUES ET COUVERTURE DES ENGAGEMENTS

3.6.1- Provisions individuelles

La provision pour risque sur prêts est déterminée conformément aux normes de division, de couverture des risques et de suivi des engagements objet de la circulaire BCT N° 91-24 qui prévoit les classes de risques suivantes :

- Classe 0 : Actifs courants ;
- Classe 1 : Actifs nécessitant un suivi particulier ;
- Classe 2 : Actifs incertains ;
- Classe 3 : Actifs préoccupants ;
- Classe 4 : Actifs compromis.

Le taux de provisionnement retenu correspond au taux minimal par classe de risque appliqué au risque couvert, soit le montant de l'engagement déduction faite des agios réservés et de la valeur des garanties obtenues.

Les taux de provision par classe de risque appliqués sont les suivants :

- Actifs incertains (classe 2) : 20 %
- Actifs préoccupants (classe 3) : 50 %
- Actifs compromis (classe 4) : 100 %

3.6.2- Provision collective

A la date du 11 janvier 2021, une nouvelle circulaire est apparue sous le numéro qui oblige les établissements de crédit par prélèvement sur les résultats à constituer des provisions à caractère général dites « provisions collectives pour couvrir les risques latents sur les engagements courants (classe 0) et les engagements nécessitant un suivi particulier (classe 1) au sens de l'article 8 de la circulaire n°91-24.

Cette nouvelle circulaire a apporté une nouvelle méthodologie de détermination de cette provision basée sur les étapes suivantes :

- Une revue du passage des engagements classés 0 et 1 à des engagements classés 2 ,3 ,4 et 5 selon leurs degrés de sensibilité par rapport à la crise COVID.
- Une plus large défalcation des regroupements des engagements classés 0 et 1 en des regroupements par segment de clientèle et par secteur d'activité.
- Une majoration des taux de migration historiques
- Estimation du taux de provisionnement à appliquer par groupes de contreparties « TPgi »

3.6.3- Provisions additionnelles :

En date du 30 décembre 2013, la BCT a publié la circulaire N°2013-21 imposant aux banques de constituer des provisions additionnelles pour la couverture des risques nets encourus sur les actifs ayant une ancienneté dans la classe 4 supérieure ou égale à 3 ans et ce, conformément aux quotités minimales suivantes :

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

On entend par risque net, la valeur de l'actif après déduction :

- Des agios réservés ;
- Des garanties reçues de l'Etat, des organismes d'assurance et des établissements de crédit ;
- Des garanties sous forme de dépôts ou d'actifs financiers susceptibles d'être liquidés sans que leur valeur soit affectée ;
- Des provisions constituées conformément aux dispositions de l'article 10 de la circulaire aux établissements de crédit n°91-24.

À ce titre, les provisions additionnelles totalisent au 30/06/2024 un montant de 55 854 KDT.

3.6.4- Provision sur participations

L'évaluation des titres de participation à la date d'arrêté est faite par référence à la valeur d'usage et donne lieu à la constitution de provisions pour couvrir les moins-values éventuellement dégagées revêtant un caractère durable.

Pour les titres non cotés, l'évaluation est faite par référence à la valeur mathématique corrigée (en tenant compte de la valeur actualisée du patrimoine de la société émettrice) à la date la plus récente. Les dépréciations éventuelles dégagées et revêtant un caractère durable sont couvertes par des provisions.

3.7-Opérations en devises

Les transactions réalisées par la banque en monnaies étrangères sont traitées conformément aux dispositions prévues par la norme comptable sectorielle n°23 relative aux opérations en devises dans les établissements bancaires :

- Les opérations effectuées en devises sont enregistrées en comptabilité de façon distincte par la tenue d'une comptabilité autonome dans chacune des devises utilisées. Cette comptabilité permet la détermination périodique de la position de change.
- Les charges et produits libellés en devises influent sur la position de changes, sont comptabilisés dans la comptabilité ouverte au titre de chaque devise concernée dès que les conditions de leur prise en compte sont réunies, puis convertis dans la comptabilité en monnaie de référence, et ce, sur la base du cours de change au comptant en vigueur à la date de leur prise en compte dans la comptabilité tenue en devises.
- Les charges et produits libellés en devises courus et non échus à la date d'arrêté comptable sont convertis sur la base du cours de change au comptant en vigueur à la date de l'arrêté comptable.
- À chaque arrêté comptable, les éléments d'actif, de passif et de hors bilan figurant dans chacune des comptabilités devises sont convertis et reversés dans la comptabilité en monnaie de référence sur la base du cours de change au Comptant en vigueur à la date d'arrêté.
- Les différences entre, d'une part, les éléments d'actif, de passif et de hors bilan réévalués, et d'autre part, les montants correspondants dans les comptes de contre-valeur de position de change sont prises en compte en résultat de la Période considérée.
- Les opérations de change à terme à des fins de couverture sont réévaluées en fin de période au cours de change au comptant de la date d'arrêté
- Les opérations de change à terme non dénouées à fin juin 2024 détaillé comme suit :
 1. Achat devises : 2 261 KDT
 2. Vente devises : 2 289 KDT

3.8- IMMOBILISATIONS ET AUTRES ACTIFS NON COURANTS

Les immobilisations sont comptabilisées à leur coût d'acquisition et sont amorties selon la méthode linéaire.

Les taux d'amortissement appliqués sont les suivants :

- Immeuble d'exploitation : 2,5 %
- Mobilier de bureaux : 20 %
- Matériel de bureaux : 10 %
- Matériel de transport : 20 %
- A. A. et installations : 10 %
- Matériel informatique : 15 %
- Logiciel : 33 %

Les charges reportées sont inscrites parmi les autres actifs dans la mesure où elles ont un impact bénéfique sur les exercices ultérieurs. Elles sont résorbées sur trois ans sur la base de l'étude ayant justifié leur inscription à l'actif.

3.9 Note portant déclaration des principes comptables appliqués :

Nous déclarons que les mêmes principes et méthodes comptables sont adoptés pour l'établissement de comptes intermédiaires arrêtés au 30 Juin 2024 par rapport aux états financiers annuels arrêtés au 31/12/2023.

3.10 Note sur les émissions, achats et remboursements de dettes et d'actions ordinaires cf. à la NC 19 :

La banque n'a réalisé aucune de ces opérations durant la période intermédiaire.

3.11 Présentation des états financiers

Les états financiers arrêtés et publiés par la banque au 30 Juin 2024, sont présentés conformément à la norme comptable sectorielle N°21 et comportent aussi bien les données relatives au 31 décembre 2023 et celles relatives au 30 juin 2024.

Les données relatives à l'année 2024 sont conformes à celles publiées dans le cadre des états financiers qui ont été approuvés par l'assemblée générale ordinaire.

NOTES EXPLICATIVES

4.1- ACTIFS

Note 1 : Caisses et avoirs auprès de la BCT

Libellé	30/06/2024	30/06/2023	31/12/2023
Caisse agences dinars	7 901	7 198	6 896
Caisse agences devises	5 189	4 402	848
Banque Centrale de Tunisie en dinars	5 616	445	4 271
Banque Centrale de Tunisie en devises	5 101	17 306	1 173
Total	23 807	29 351	13 188

Note 2 : Créances sur les établissements bancaires et financiers

Libellé	30/06/2024	30/06/2023	31/12/2023
Créances sur les établissements bancaires	135 481	109 192	160 221
Créances sur les établissements financiers	49 431	54 812	56 579
Total	184 912	164 004	216 800

Ces créances se détaillent comme suit :

Libellé	30/06/2024	30/06/2023	31/12/2023
Prêts en devises BCT	59 680	35 614	7 667
Prêts interbancaires en devises		-	-
Prêts interbancaires en dinars	17 046	8 506	64 117
Prêts interbancaires en pensions livrées		-	-
Prêts swap en devises	52 429	61 457	77 091
Avoirs chez les correspondants locaux	3	3	2
Avoirs chez les correspondants étrangers	6 323	3 612	11 344
Créances rattachées		-	-
Créances sur les établissements financiers	49 431	54 812	56 579
Total	184 912	164 004	216 800

	INF 3 MOIS	3MOIS < 1AN	1 AN < 5 ANS	SUP 5 ANS	TOTAL
Prêts	129 155	-	-	-	129 155
Prêts en devises BCT	59 680				59 680
Prêts interbancaires en devises					-
Prêts interbancaires en dinars	17 046				17 046
Prêts swap en devises	52 429				52 429
Avoirs chez les correspondants	10 187	-	-	-	55 757
Avoirs chez les correspondants locaux	3				3
Avoirs chez les correspondants étrangers	6 323				6 323
Créances sur les établissements Financiers	3 861	11 349	32 761	1 460	49 431
Total	139 342	11 349	32 761	1 460	184 912

Créances sur les établissements bancaires par durée résiduelle :

	INF 3 MOIS	3MOIS < 1AN	1 AN < 5 ANS	SUP 5 ANS	TOTAL
Avoirs chez les correspondants		-	-	-	-
Avoirs chez les correspondants étrangers		-	-	-	-
Avoirs chez les correspondants locaux		-	-	-	-
Prêts TND	17 046	-	-	-	17 046
Prêts MM en TND	17 000	-	-	-	17 000
Créances rattachées	46	-	-	-	46
Prêts Devises	59 680	-	-	-	59 680
Prêts MM en EUR	17 510	-	-	-	17 510
Prêts MM en USD	42 170	-	-	-	42 170
Créances rattachées	-	-	-	-	-
SWAP	52 429	-	-	-	52 429
SWAP en TND	-	-	-	-	
SWAP Devises en EUR	26 939	-	-	-	
SWAP Devises en USD	25 490	-	-	-	
Créances sur les établissements financiers	3 861	11 349	32 761	1 460	49 431
Créances sur les établissements financiers	3 861	11 349	32 761	1 460	
Total	139 342	11 349	32 761	1 460	184 912

Note 3 : Créances sur la clientèle

Au 30 Juin 2023, les créances sur la clientèle ont évolué comme suit :

Libellé	30/06/2024	30/06/2023	31/12/2023
Comptes débiteurs de la clientèle	84 633	76 809	75 612
Autres concours à la clientèle	1 062 370	992 327	1 032 832
Crédits sur ressources spéciales	460	-	1 236
Total	1 147 463	1 069 136	1 109 680

Libellé	30/06/2024	30/06/2023	31/12/2023
Concours CT (1)	304 628	258 245	290 200
Concours M.L.T. (2)	700 694	670 359	689 025
Comptes débiteurs de la clientèle	84 633	76 809	75 612
Leasing (3)	57 508	63 723	54 843
Total brut	1 147 463	1 069 136	1 109 680
Agios réservés	(36 265)	(34 797)	(32 566)
Provisions individuelles	(93 895)	(81 636)	(87 384)
Provisions additionnelles	(55 854)	(51 150)	(51 853)
Provisions collectives	(17 538)	(14 981)	(17 538)
Total net	(943 911)	886 572	920 339

Les provisions sur prêt ont évolué comme suit :

Libellé	Solde 31/12/2023	Dotations 2024	Reprises 2024	Reprise Créances cédées	Solde 30/06/2024
Provisions/ prêt	156 775	13 838	3 196	130	167 287
Agios réservés	32 566	16 585	12 886	-	36 265
Total net	189 341	30 423	16 082	130	203 552

(1) Les prêts à court terme et les comptes rattachés se détaillent comme suit :

Libellé	30/06/2024	30/06/2023	31/12/2023
Encours non échus	253 119	207 839	234 405
Avance sur dépôt à terme	6 882	6 508	16 906
Intérêts et Commissions impayés	495	390	40 243
Principal impayé	46 434	45 346	428
Intérêts à recevoir	501	377	416
Intérêts et commissions perçus d'avance	- 2 803	(2 215)	(2 198)
Total	304 628	258 245	290 200

(2) Les prêts à moyen et long termes et comptes rattachés se détaillent comme suit :

Libellé	30/06/2024	30/06/2023	31/12/2023
Encours non échu	583 588	556 214	579 384
Principal échu	1	-	-
Principal impayé	31 131	29 818	27 353
Intérêts et commissions impayés	16 525	17 786	14 452
Intérêts à recevoir	10 279	10 175	10 221
Avance en comptes courants	11	11	11
Créances contentieuses	59 159	56 355	57 604
Total	700 694	670 359	689 025

(3) Les engagements sous forme de leasing se détaillent comme suit :

Libellé	30/06/2024	30/06/2023	31/12/2023
Encours	49 267	56 557	49 798
Principal impayé	4 478	3 314	2 100
Intérêts impayés	824	1 014	438
Intérêts courus	2 172	2 295	2 272
Intérêts perçus d'avance	-196	(239)	(218)
Autres créances	963	782	453
Total	57 508	63 723	54 843

La ventilation des créances selon le délai résiduel se présente comme suit :

	INF 3 MOIS	3MOIS < 1AN	1 AN < 5 ANS	SUP 5 ANS	TOTAL
Concours M.L.T	351 507	35 286	2 469		389 262
Leasing	74 211	84 033	322 082	220 367	700 693
Concours CT	19 029	12 954	25 028	497	57 508
Total	444 747	132 273	349 579	220 864	1 147 463

Le total des engagements sur la clientèle se répartit par secteur d'activité comme suit :

Nature de l'engagement	Entreprises				Particuliers	Total
	Agriculture	Industrie	Services	Tourisme		
Concours MLT	3 108	98 475	107 432	61 049	430 629	700 693
Concours CT	17 521	157 491	128 076	24	1 516	304 628
Leasing	640	20 151	36 717	-		57 508
Comptes courants débiteurs	2 307	31 635	32 039	256	18 397	84 634
Total	23 576	307 752	304 264	61 329	450 542	1 147 463

La répartition des engagements entre actifs classés et actifs non classés se présente comme suit :

Nature de l'engagement	Actifs non classés		Actifs classés		Total	
	juin-24	juin-23	juin-24	juin-23	juin-24	juin-23
Concours MLT	544 088	529 963	156 605	140 397	700 693	670 360
Concours CT	227 813	186 294	76 815	71 951	304 628	258 245
Leasing	44 786	54 936	12 722	8 786	57 508	63 722
Comptes courants débiteurs	43 465	38 710	41 169	38 099	84 634	76 809
Total Brut	860 152	809 903	287 311	259 233	1 147 463	1 069 136

Note 4 : Portefeuille commercial

Libellé	30/06/2024	30/06/2023	31/12/2023
BTA	-	-	-
Primes d'acquisition BTA	-	-	-
Moins-value BTA	-	-	-
Créances rattachées	-	-	-
Total net	-	-	-

Note 5 : Portefeuille titres d'investissement

Libellé	30/06/2024	30/06/2023	31/12/2023
Obligations	85 399	49 103	70 351
Obligations	80 906	46 858	67 118
Intérêts à recevoir sur obligations	4 493	2 245	3 233
Titres de participation	26 867	25 894	29 045
Titres de participation des entreprises associés	10 265	9 438	13 553
Autres Titres de participation	15 177	15 117	15 117
Créances rattachés	1 425	1 339	375
Fonds gérés	10 819	10 875	10 818
Fonds gérés	10 819	10 875	10 818
BTA	78 691	93 799	94 437
BTA	80 000	95 500	95 500
Intérêts à recevoir BTA	2 623	2 798	3 505
Primes d'acquisitions BTA	(3 932)	(4 499)	(4 568)
Etalements moins-value BTA		-	-
Total brut	201 776	179 671	204 651
Provisions	(8 023)	(6 350)	(8 556)
Total net	193 753	173 321	196 095

Le portefeuille d'investissement se présente comme suit selon la cotation en bourse :

Libellé	30/06/2024	30/06/2023	31/12/2023
Obligations	80 906	46 858	67 118
Intérêts à recevoir sur obligations	4 493	2 245	3 233
Titres cotés	10 095	11 102	10 095
Titres non cotés	15 347	13 453	18 575
Créances rattachées	1 425	1 339	375
Fonds gérés	10 819	10 875	10 818
BTA	80 000	95 500	95 500
Intérêts à recevoir BTA	2 623	2 798	3 505
Primes d'acquisition BTA	(3 932)	(4 499)	(4 568)
Etalements -value BTA	-	-	-
Total brut	201 776	179 671	204 651
Provisions	(8 023)	(6 350)	(8 556)
Total net	193 753	173 321	196 095

5.1 : Liste des filiales

Société	Siège	Capitaux propres	%
T.E.P (C.T.E.I)	Ennour Building - 5ème étage - Centre Urbain Nord - 1082 Tunis	3 220	99,99 %
Rapid Recouvrement	Ennour Building - 5ème étage - Centre Urbain Nord - 1082 Tunis	2 287	99,73 %
BTE-SICAR	Boulevard Beji Caid Essebsi – lot AFH – DC8 – Centre Urbain Nord – 1082 Tunis	3 304	75,00 %
Tuniso Emiratie Sicav (TES)	Boulevard Beji Caid Essebsi – lot AFH – DC8 – Centre Urbain Nord – 1082 Tunis	163 371	0,34%

Note 6 : Valeurs Immobilisées

L'évolution du poste valeurs immobilisées se présente comme suit :

Libellé	Valeur Brute au 31/12/2023	Acquisitions	Cessions	Valeur Brute au 30/06/2024	Amortissements cumulés au 30/06/2024	Valeur Nette au 30/06/2024
Immobilisation Incorporelles	4 770	628	-	5 398	1 921	3 477
Fond de commerce	350			350	58	292
Logiciels	543	4		547	409	138
Licence	3 877	624		4 501	1 454	3 047
Immobilisation Corporelles	122 163	151	-	122 314	35 891	86 423
Terrain	20 602			20 602		20 602
Constructions	67 391	12		67 403	11 252	56 151
Mobilier & Matériel de bureaux	3 640	64		3 704	2 373	1 331
Matériel Informatique	13 875	69		13 944	10 001	3 943
Matériel de Transport	464			464	442	22
A, A & Installations	16 191	6		16 197	11 823	4 374
Total	126 933	779	-	127 712	37 812	89 900

Note 7 : Autres postes d'actif

Au 30 Juin 2024, les autres postes d'actif ont évolué comme suit :

Libellé	30/06/2024	30/06/2023	31/12/2023
Personnel	5 112	4 127	4 713
Etat et collectivités locales	1 340	884	1 445
Autres débiteurs	3 434	13 637	5 483
Charges reportées	-	-	-
Opérations monétiques	9 996	698	1 855
Créances prises en charge par l'Etat	627	627	627
Total	20 509	19 973	14 123

4.2-PASSIFS

Note 8 : Dépôts et avoirs des établissements bancaires & financiers

Libellé	30/06/2024	30/06/2023	31/12/2023
Dépôts des établissements bancaires	229 120	192 470	271 463
Dépôts des établissements financiers spécialisés	2 740	1 628	9 129
Total	231 860	194 098	280 592

Libellé	30/06/2024	30/06/2023	31/12/2023
Emprunts et refinancement BCT	54 000	35 000	62 000
Emprunts et refinancement en devises du marché interbancaire	52 188	61 088	77 610
Emprunts et refinancement en dinars du marché interbancaire	65 555	48 381	71 224
Emprunts interbancaires sur pensions livrées	57 269	47 781	60 434
Avoirs des Correspondants Etrangers	1	35	2
Créances rattachées	107	185	193
Dépôts des établissements financiers spécialisés	2 740	1 628	9 129
Total	231 860	194 098	280 592

Libellé	INF 3 MOIS	3 MOIS << 1AN	1 AN << 5 ANS	SUP 5 ANS	TOTAL
Emprunts	229 120	-	-	-	229 120
Emprunts BCT TND	54 000	-	-	-	54 000
Emprunts TND	65 555	-	-	-	65 555
Emprunts devises	52 188	-	-	-	52 188
Emprunts interbancaire sur pensions livrées	57 269	-	-	-	57 269
Avoirs des Correspondants Etrangers	1	-	-	-	1
Dettes rattachées devises	107	-	-	-	107
Dépôts des établissements financiers spécialisés	2 740	-	-	-	2 740
Dépôts des établissements financiers spécialisés	2 740	-	-	-	2 740
Total	231 860	-	-	-	231 860

Note 9 : Dépôts et avoirs de la clientèle

Libellé	30/06/2024	30/06/2023	31/12/2023
Dépôt à vue	650 176	551 696	631 408
Dépôts à terme	384 777	397 431	342 326
Total	1 034 953	949 127	973 734

9.1 : Ces dépôts se détaillent comme suit par nature :

Libellé	30/06/2024	30/06/2023	31/12/2023
Dépôts à terme	384 777	397 431	342 327
Dépôts à terme en dinars	309 040	331 299	275 442
Dépôts à terme en devises	75 737	66 132	66 885
Dépôts à vue	650 176	551 696	631 407
Comptes courants personnes physiques	45 983	43 758	43 123
Comptes courants personnes morales	81 931	73 083	89 842
Comptes d'épargne	180 619	161 283	174 142
Comptes professionnels en devises	9 827	9 859	13 086
Dépôts en dinars convertibles	3 171	5 140	4 329
Certificats de dépôt	143 500	89 500	128 000
Comptes négoce international	76	29	51
Personnes non-résidentes	79 522	63 398	63 501
Autres sommes dues à la clientèle	105 547	105 646	115 333
Total	1 034 953	949 127	973 734

9.2 : Dépôts des entreprises liées

Libellé	30/06/2024	30/06/2023	31/12/2023
Dépôt à vue entreprise liées	1 392	-	195
Dépôts à terme entreprise liées	-	398	-
Autres clientèles	1 033 561	948 729	-
Total	1 034 953	949 127	195

9.3 : Répartition des dépôts à terme par maturité

Libellé	INF 3 MOIS	3MOIS << 1AN	1 AN << 5 ANS	SUP 5 ANS	TOTAL
Dépôts à terme en Dinars	148 883	137 725	22 432		309 040
Dépôts à terme en Devises	51 511	24 226			75 737
Total	200 394	161 951	22 432	-	384 777

Note 10 : Emprunts et ressources spéciales

Libellé	30/06/2024	30/06/2023	31/12/2023
Ressources spéciales	24 199	27 345	25 784
Autres Emprunts	64 073	81 009	76 329
Total	88 272	108 354	102 113

Ces emprunts se détaillent comme suit :

Libellé	30/06/2024	30/06/2023	31/12/2023
Encours emprunts extérieurs	24 199	27 345	25 784
Encours Emprunts obligataires	60 401	76 300	70 893
Autres emprunts	-	-	-
Emprunts	84 600	103 645	96 677
Frais financiers/Emprunts	3 672	4 709	5 431
Frais financiers rattachés	3 672	4 709	5 431
Total	88 272	108 354	102 113

L'encours des ressources spéciales par catégorie se détaille comme suit :

Libellé	30/06/2024	30/06/2023	31/12/2023
Fonds budgétaire premier logement	1	1	1
Emprunt El Baraka	22 921	25 434	24 207
Encours lignes extérieurs	1 227	1 910	1 576
Total	24 199	27 345	25 784

Libellé	INF 3 MOIS	3 MOIS << 1 AN	1 AN << 5 ANS	SUP 5 ANS	TOTAL
Ress Spec Bird (Principal)	-	-	-	-	-
Ress Spec ITL 73 Mds (Principal)	-	247	719	5	971
Ress Spec ESP 25 Mds (Principal)	-	307	-	-	307
Emprunt El Baraka	572	2 600	14 452	5 297	22 921
Total	572	3 154	15 171	5 302	24 199

Note 11 : Autres passifs

Cette rubrique se détaille comme suit :

Libellé	30/06/2024	30/06/2023	31/12/2023
Organismes sociaux	3 168	2 918	2 136
Personnel	8 634	7 817	10 781
Etat et collectivités locales	5 294	2 752	2 870
Autres créditeurs	39 666	26 430	24 165
Valeurs exigibles après encaissement	3 241	1 445	3 445
Total	60 003	41 362	43 397

4.3-CAPITAUX PROPRES

Note 12 : Capitaux propres

Libellé	30/06/2024	30/06/2023	31/12/2023
Capital	90 000	90 000	90 000
Réserves	78 733	79 063	79 704
Actions propres	(840)	(840)	(840)
Résultats reportés	(114 893)	(78 566)	(78 566)
Résultat de la période	(11 296)	(15 948)	(36 327)
Total	41 704	73 709	52 971

12.1 : Répartition du capital :

Libellé	Montant Nominal	Nombres d'actions	Montant en DT	Pourcentage
Actionnaires Tunisiens (Etat tunisien)	20	1 750 000	35 000 000	38,9%
Actionnaires étrangers Abou Dhabi Investment Authority (ADIA)	20	1 750 000	35 000 000	38,9%
Actionnaires titulaires des actions dividendes prioritaires (ADP)	20	1 000 000	20 000 000	22,2%
Total		4 500 000	90 000 000	100%

4.4- ENGAGEMENTS HORS BILAN

Note 13 : Cautions, Avals et autres garanties données

Cette rubrique se détaille ainsi :

Libellé	30/06/2024	30/06/2023	31/12/2023
Cautions en faveur de la clientèle	55 891	52 590	52 815
Cautions en faveur des établissements financiers	169	169	30 543
Valeur résiduelle et acceptation à payer Leasing	1442	1315	169
Total	57 502	54 074	83 527

Note 14 : Garanties reçues

Au 30 Juin 2024, les garanties reçues présentent un solde de **684 077** KDT.

4.5- ETAT DE RESULTAT

Note 15 : Intérêts et revenus assimilés

Cette rubrique se détaille ainsi :

Libellé	30/06/2024	30/06/2023	31/12/2023
Opérations avec les établissements bancaires	1 549	1 648	3 867
Opérations avec la clientèle	51 026	46 405	99 677
Total	52 575	48 053	103 544

Libellé	30/06/2024	30/06/2023	31/12/2023
Opérations de trésorerie et Interbancaire	1 549	1 648	3 867
Intérêts sur les prêts	48 692	43 347	93 170
Revenus Leasing	2 334	3 058	6 507
Commissions sur engagements	-	-	-
Total	52 575	48 053	103 544

Note 16 : Gains sur opérations de change

Libellé	30/06/2024	30/06/2023	31/12/2023
Gains sur opérations de change	1 616	2 721	4 417
Total	1 616	2 721	4 417

Note 17 : Revenus du portefeuille commercial

Cette rubrique se détaille ainsi :

Libellé	30/06/2024	30/06/2023	31/12/2023
Revenus des BTA	-	-	-
Total	-	-	-

Note 18 : Revenus du portefeuille d'investissement

Libellé	30/06/2024	30/06/2023	31/12/2023
Revenus des Obligations	3 444	1 956	4 471
Revenus Fonds Gérés	881	1 099	284
Revenus des entreprises associées et coentreprise	1 050	1 478	2 696
Revenus titres d'investissements	3 092	3 674	7 538
Total	8 467	8 207	14 989

Les revenus des entreprises associées se détaillent comme suit :

Libellé	30/06/2024	30/06/2023	31/12/2023
Dividendes	1 050	1 478	1 478
Total	1 050	1 478	1 478

Note 19 : Intérêts et charges assimilées

Cette rubrique se détaille ainsi :

Libellé	30/06/2024	30/06/2023	31/12/2023
Opérations avec les établissements bancaires	9 027	8 409	17 908
Opérations sur la clientèle	30 498	28 169	58 223
Intérêts sur Emprunts extérieurs et ressources spéciales	16	24	43
Autres charges sur emprunts	3 038	2 944	6 429
Total	42 579	39 546	82 603

Note 20 : Commissions encourues

Libellé	30/06/2024	30/06/2023	31/12/2023
Commissions encourues	1 681	1 593	3 428
Total	1 681	1 593	3 428

Note 21: Dotations aux provisions & résultat des corrections de valeurs sur créances hors bilan & passif

Libellé	30/06/2024	30/06/2023	31/12/2023
Reprise des provisions sur prêts	2 903	3 533	7 996
Dotations aux provisions sur prêts	(11 972)	(17 122)	(35 827)
Dotations aux provisions hors bilan	(53)	(95)	(119)
Dotations aux provisions Leasing	(1 866)	(1 091)	(2 665)
Reprise provisions Leasing	293	378	1 229
Dotations à provisions créditrices diverses	-	(11)	-
Reprises hors bilan	-	133	240
Pertes sur commissions et intérêts	-	-	(165)
Pertes sur correction de valeurs	-	-	2
Reprises provisions à caractère général	-	-	-
Total	(10 695)	(14 275)	(29 309)

Note 22: Dotations aux provisions & résultat des corrections de valeurs sur portefeuille d'investissement

Cette rubrique se détaille ainsi :

Libellé	30/06/2024	30/06/2023	31/12/2023
Dotations aux provisions sur titres	-	(358)	(2 732)
Pertes courues sur titres	-	(356)	(356)
Reprises de provisions sur titres	533	-	167
Moins-value dépréciation Titres BTA	-	16	16
Amortissement prime d'acquisition BTA	-	-	-
Plus/Moins-values sur Titres	-	-	-
Total	533	(698)	(2 905)

Note 23 : Les charges du personnel

Les charges de personnel, au 30 Juin 2024, se détaillent comme suit :

Libellé	30/06/2024	30/06/2023	31/12/2023
Appointements et compléments	14 473	13 493	29 696
Avantages complémentaires	922	958	1 395
Charges sociales connexes	4 324	4 264	7 653
Autres frais du personnel	1 005	691	3 179
Dotations des congés payés	268	648	(66)
Provisions personnel	-	-	1 061
Total	20 992	20 054	42 918

Note 24 : Charges générales d'exploitation

Libellé	30/06/2024	30/06/2023	31/12/2023
Frais exploitations non bancaires	5 494	3 576	7 994
Autres charges générales d'exploitation	3 419	3 599	8 764
Total	8 913	7 175	16 758

Libellé	30/06/2024	30/06/2023	31/12/2023
Impôts et taxes	643	636	1 090
Rémunérations des services extérieurs	4 780	2 907	6 868
Transports et déplacements	71	33	36
Autres charges générales d'exploitation	3 419	3 599	8 764
Total	8 913	7 175	16 758

4.6- ETAT DE FLUX DE TRESORERIE

Note 25 : Liquidités et équivalents de liquidités

Au 30/06/2024 les liquidités et équivalents de liquidités accusent un solde débiteur de **69 215 KDT** :

Libellé	30/06/2024	30/06/2023	31/12/2023
Caisse agences dinars	7 901	7 199	6 896
Caisse agences devises	5 189	4 402	848
Banque Centrale de Tunisie en dinars	5 616	445	4 272
Banque Centrale de Tunisie en devises	5 101	17 306	1 173
Prêts au jour le jour et à terme aux banques		-	-
Prêts interbancaires en devises	129 109	105 571	148 758
Avoirs chez les correspondants locaux	3	3	3
Avoirs chez les correspondants étrangers	6 323	3 612	11 344
Emprunts et refinancement en devises BCT	(54 000)	(35 000)	(133 000)
Emprunts et refinancement en devises du marché interbancaire	(174 457)	(156 869)	(138 044)
Total	(69 215)	(53 331)	(97 750)

Note 26 : Le résultat par action

Libellé	30/06/2024	30/06/2023	31/12/2023
Résultat net (KDT)	(11 295 978)	(15 948 663)	(36 327 052)
Parts distribuables aux ADP (KDT)	-	-	-
Résultat net aux actions ordinaires (KDT)	(11 295 978)	(15 948 663)	(36 327 052)
Nombre d'actions	3 500 000	3 500 000	3 500 000
Résultat par action	(3,227)	(4,557)	(10,379)

Note 26 : Ratios de solvabilité

Le ratio de solvabilité et le ratio de solvabilité « TIER I » ont encore diminué au 30/06/2024 pour atteindre (0.02) % par rapport aux limites réglementaires qui sont de 10% et 7%. Un plan d'action est à mettre en place sur le court terme et sur le moyen terme pour revenir le plus tôt possible à la situation réglementaire et éviter tout risque sur la continuité d'activité de la banque.

5. Note sur les parties liées

Les transactions avec les parties liées ayant des effets sur la situation au 30/06/2024 se présentent comme suit :

- La BTE SICAR bénéficie de conditions préférentielles de rémunération de son compte courant créditeur. Le total des agios débiteurs perçus au cours du 1er semestre 2024 s'élève à 1 KDT TTC.
- En date du 31 Janvier 2007, la BTE et la TES ont conclu une convention de dépositaire au terme de laquelle la BTE assure la mission de dépositaire des titres et des fonds appartenant à cette SICAV. La rémunération du dépositaire est fixée à 5 KDT TTC et sera réglé par la TES annuellement et à terme échu.
- En date du 06/01/2010, la BTE et la TES ont conclu une convention de distribution. En contrepartie de cette prestation de service, la BTE perçoit de la TES une commission de distribution de 0.4% toutes taxes comprises par an calculée sur la base de l'actif net de la TES.

Le calcul de ces frais se fera au jour le jour et viendra en déduction de l'actif net de la SICAV.

Cette commission sera réglée et servie trimestriellement par la TES à terme échu sur présentation de facture.

Les commissions perçues par la BTE à ce titre se sont élevées au titre de la période close au 30/06/2024 à 198 KDT.

- Une convention de location portant sur un bureau de 30 m² situé dans les locaux de la banque a été signée entre la BTE et la TES. Le loyer annuel est de 1,5 KDT. Cette location est consentie et acceptée pour une durée de trois ans commençant le 1er novembre 2006 et renouvelable par tacite reconduction.
- La TES SICAV bénéficie de conditions préférentielles de rémunération de son compte courant créditeur. Le total des agios créditeurs net résultant de ces conditions arrêtées au 30/06/2024 s'élève à 160 DT TTC.
- La BTE a confié en 2003 à la société « Rapid Recouvrement », dans laquelle elle détient 99,73% de capital, un mandat de recouvrement pour son compte portant sur certaines créances. En rémunération de ses services, le mandataire percevra une commission calculée selon le barème annexé à la convention conclue entre les deux parties. Cette convention a été autorisée par l'Assemblée Générale Ordinaire du 27 avril 2004.
- En outre, la société « Rapid Recouvrement » bénéficie de conditions préférentielles de rémunération de son compte courant créditeur. Le montant des agios débiteurs net résultant de ces conditions arrêtées au 30/06/2024 s'élève 1,5 KDT TTC.
- La société « TEP » bénéficie de conditions préférentielles sur son compte courant. Le total des agios net résultant de ces conditions arrêtées au 30/06/2024 s'élève à 65 DT TTC.
- La rémunération du Directeur Général englobe, outre le salaire et les indemnités, la mise à disposition d'une voiture de fonction avec prise en charge des frais d'utilité.

La charge salariale brute à fin juin 2024 s'élève à : 105 KDT

**AVIS D'EXAMEN LIMITE DES COMMISSAIRES AUX COMPTES
SUR LES ETATS FINANCIERS INTERMEDIAIRES AU 30 JUIN 2024**

Mesdames, Messieurs les Actionnaires de La Banque de Tunisie et des Emirats -BTE-

INTRODUCTION

En exécution de la mission de commissariat aux comptes qui nous a été confié par votre Assemblée Générale réunie le 28 Avril 2024 et en application des dispositions de l'article 21 bis de la loi n° 94-117 du 14 novembre 1994, portant réorganisation du marché financier, nous avons procédé à une revue limitée des états financiers intermédiaires de La Banque de Tunisie et des Emirats "BTE", arrêtés au 30 juin 2024, faisant apparaître à cette date des capitaux propres positifs de **41,704 millions DT** y compris un résultat net déficitaire de **11,296 millions DT**.

Nous avons effectué un examen limité du bilan et de l'état des engagements hors bilan de la Banque de Tunisie et des Emirats "BTE", arrêtés au 30 juin 2024, ainsi que de l'état de résultat, de l'état des flux de trésorerie pour la période d'un semestre clos à cette date et des notes contenant un résumé des principales méthodes comptables et d'autres notes explicatives.

1. Responsabilité de l'établissement des états financiers intermédiaires

La Direction est responsable de l'établissement et de la présentation sincère des états financiers intermédiaires conformément aux principes comptables généralement admis en Tunisie.

Notre responsabilité consiste à exprimer une conclusion sur ces états financiers intermédiaires sur la base de notre examen limité.

2. Etendue de l'examen limité

Nous avons effectué notre examen limité selon les normes de la profession applicables en Tunisie et relatives aux missions d'examen limité. Un examen limité d'informations financières intermédiaires consiste en des demandes d'informations, principalement auprès des personnes responsables des questions financières et comptables et dans la mise en œuvre de procédures analytiques et d'autres procédures d'examen limité.

L'étendue d'un examen limité est très inférieure à celle d'un audit et, en conséquence, ne nous permet pas d'obtenir l'assurance que nous avons relevé tous les faits significatifs qu'un audit permettrait d'identifier.

En conséquence, nous n'exprimons pas d'opinion d'audit.

3. Fondement de notre conclusion avec réserves

Nos travaux d'examen limité ont mis en évidence les réserves suivantes :

3.1. Situation financière de la Banque :

- Les normes de solvabilité de la Banque au 30 juin 2024 sont en deçà du niveau minimum requis par la loi n° 2016-48 du 11 juillet 2016, relative aux banques et aux établissements financiers et par les Circulaires de la Banque Centrale de la Tunisie. Par conséquent, la BTE pourrait être considérée dans une situation compromise. Les normes d'adéquation des fonds propres prévues par la circulaire de la BCT n° 2018-06 et le ratio de solvabilité de la Banque s'établissent à la même date comme suit :

Indicateurs	Normes	Situation de la Banque au 30/06/2024
Ratio de solvabilité	10,00%	(0,02%)
Ratio Tier I	7,00%	(0,02%)

Bien plus, les fonds propres nets de base déterminés conformément aux dispositions de l'article 3 de la circulaire BCT n°2018-06 relatives aux normes d'adéquation des fonds propres présentent au 30 juin 2024 une valeur négative de 0,219 millions DT ; ce qui a conduit au non-respect des normes et seuils minima énoncés par l'article 75 de la loi n°2016-48 relatives aux banques et aux établissements financiers et la circulaire BCT n° 1991-24 et la circulaire BCT n° 2018-06.

- Contrairement aux exigences de l'article 74 de la loi bancaire n° 2016-48, les actifs de la Banque n'excèdent pas, au 30 juin 2024, les passifs dont ils sont tenus envers les tiers, d'un montant au moins égal au capital minimum. Ainsi, le solde comptable des fonds propres de la banque s'élève au 30 juin 2024 à 41.704 millions de dinars alors que le capital minimum prévu par l'article 32 de la loi n°2016-48 est de 50 millions DT.

Ces situations pourrait exposer la Banque à des pénalités conséquentes prévues par l'article 55 de la du circulaire BCT n°2018-06 relatives aux normes d'adéquation des fonds propres.

Toutefois, Il convient de souligner que la Banque et ses principaux actionnaires sont conscients quant à l'impératif d'assainir irréversiblement et de consolider la situation financière de la Banque. A cet égard, une mission de full audit a été d'ores et déjà engagée. En outre, un nouveau business-plan retraçant sa stratégie de reprise des activités et des résultats bénéficiaires a été mis en place comportant notamment la réalisation d'une augmentation de son capital de 24 millions DT, décidée par son assemblée générale extraordinaire tenue le 30 avril 2024.

3.2. Insuffisances des provisions requises :

Lors du calcul des provisions requises au titre des risques relatives aux engagements de la clientèle, la banque a pris en considération des garanties réelles présentées par deux clients pour un montant de 8,053 millions DT et qui ne remplissent pas les conditions prévues par l'article 10 de la circulaire BCT n°1991-24 relative à la répartition des risques, à la couverture des risques et au suivi des obligations. Ces garanties se détaillent comme suit :

- ❖ Une garantie réelle pour une valeur de 4,443 millions DT présentée par le client ayant le PIN « 26457 » constituée par une hypothèque sur des constructions et équipements réalisées sur un terrain objet d'une concession accordée par l'Etat Tunisien à ce client.
- ❖ Une garantie réelle pour une valeur de 3,610 millions DT présentée par le client ayant le PIN « 197 » constituée par une hypothèque sur un lot de terrain sis dans une zone industrielle aménagé par l'Agence Foncière Industrielle. Toutefois, la banque ne nous a pas communiqué l'immatriculation de cette hypothèque au registre de la conservation foncière.

Ainsi, l'insuffisance des provisions au titre de ces deux relations, s'élève à 6,158 millions DT.

De ce fait, les capitaux propres de la banque se trouvent majorés pour ce montant des provisions non constatées.

4. Conclusion avec réserves

Sur la base de notre examen limité, et sous réserve des incidences des réserves mentionnées au point 3 supra-cité, nous n'avons pas relevé de faits qui nous laissent à penser que les états financiers intermédiaires ci-joints ne donnent pas une image fidèle de la situation financière de La Banque de Tunisie et des Emirats "BTE" au 30 juin 2024, ainsi que de sa performance financière et des flux de trésorerie pour la période de six mois s'achevant à cette date, conformément aux principes comptables généralement admis en Tunisie.

5. Paragraphe d'observation

Sans remettre en cause notre conclusion ci-haut exprimée, nous estimons utile d'attirer votre attention sur les points suivants :

- La rubrique des états financiers ci-joints relative aux engagements de la clientèle comportent un montant de 22,326 millions DT relatif à trois clients (PIN : 30563/43451/46204) qui ont été classés par la banque parmi la classe 1 « actifs nécessitant un suivi particulier » alors que leurs statuts nécessitent, selon les exigences de la circulaire BCT n°1991-24, leur classification en classe 3 « actifs préoccupants ».

A cet égard, la classification retenue par la Banque s'est appuyée sur des critères économiques dictés par la nature des activités de ces clients tels que les engagements pris par ces derniers de régulariser leurs situations dans un avenir proche ainsi que le volume des transactions enregistrées par eux postérieurement à la date d'arrêté des états financiers ci-joints.

- Contrairement aux dispositions de la réglementation comptable Tunisienne, les actifs immobilisés de la banque n'ont pas été confirmés par un inventaire physique.
- La banque a été notifiée, le 19 Avril 2024, qu'elle sera soumise à un contrôle social couvrant la période allant du 1^{er} Janvier 2023 au 31 décembre 2023. Etant donné que les travaux de contrôle demeurent non encore achevés jusqu'à la date de rédaction du présent rapport, l'incidence du résultat de l'éventuel redressement social sur les comptes de la "BTE" arrêtés au 30 juin 2024 ne peut être estimé d'une manière précise.

Tunis, le 29 Aout 2024

Les Co- commissaires aux Comptes

Cabinet Samir Labidi

Cabinet CNW

Samir Labidi

Neji Hajji

AVIS DES SOCIETES

ETATS FINANCIERS INTERMEDIAIRES

SOCIETE TUNISIENNE DE BANQUE-STB

Siège social : Rue Hédi Noura 1001 Tunis

La Société Tunisienne de Banque- STB- publie ci-dessous, ses états financiers intermédiaires arrêtés au 30 juin 2024. Ces états sont accompagnés du rapport d'examen limité des commissaires aux comptes *Abderrazak GABSI et Abderrazak SOUEI*

Société Tunisienne de Banque

BILAN

Arrêté au 30 juin 2024

(Unité : en 1 000 DT)

	Notes	Fin Juin 2024	Fin Juin 2023	Fin Décembre 2023	Variation %
Actifs					
AC1 - Caisse et avoirs auprès de la BCT, CCP et TGT *	5.1	194 652	197 301	179 804	8,3%
AC2 - Créances sur les établissements bancaires et financiers	5.2	567 308	1 034 016	546 853	3,7%
AC3 - Créances sur la clientèle	5.3	10 118 620	10 771 399	10 514 697	(3,8%)
AC4 - Portefeuille-titres commercial *	5.4	370 402	909 972	438 685	(15,6%)
AC5 - Portefeuille d'investissement *	5.5	2 640 350	1 604 712	2 339 511	12,9%
AC6 - Valeurs immobilisées	5.6	154 468	152 766	154 119	0,2%
AC7 - Autres actifs (**)	5.7	291 362	428 234	404 113	(27,9%)
Total des actifs		14 337 162	15 098 400	14 577 782	(1,7%)
Passifs					
PA1 - Banque Centrale et CCP	5.8	815 642	2 113 767	1 077 234	(24,3%)
PA2 - Dépôts et avoirs des établissements bancaires et financiers	5.9	341 981	594 831	581 591	(41,2%)
PA3 - Dépôts et avoirs de la clientèle *	5.10	10 631 101	9 682 870	10 177 463	4,5%
PA4 - Emprunts et ressources spéciales	5.11	634 141	624 425	670 851	(5,5%)
PA5 - Autres passifs *	5.12	698 628	890 346	868 869	(19,6%)
Total des passifs		13 121 494	13 906 239	13 376 008	(1,9%)
Capitaux propres					
CP1 - Capital	5.13	776 875	776 875	776 875	-
CP2 - Dotation de l'Etat	5.13	-	-	-	-
CP3 - Réserves	5.13	322 848	297 311	296 845	8,8%
CP4 - Actions propres	5.13	(5 536)	(5 536)	(5 536)	-
CP5 - Autres capitaux propres	5.13	21 392	21 853	21 392	-
CP6 - Résultats reportés (**)	5.13	85 646	61 136	61 597	39,0%
CP7 - Résultat de l'exercice	5.13	14 443	40 522	50 601	(64,4%)
Total des Capitaux propres		1 215 668	1 192 161	1 201 774	1,2%
Total des capitaux propres et passifs		14 337 162	15 098 400	14 577 782	(1,7%)

(*) Données au 30/06/2023 retraitées pour les besoins de la comparabilité

(**) Données au 30/06/2023 et données au 31/12/2023 retraitées pour les besoins de la comparabilité

Société Tunisienne de Banque

ÉTAT DES ENGAGEMENTS HORS BILAN

Arrêté au 30 juin 2024

(Unité : en 1 000 DT)

	Notes	Fin Juin 2024	Fin Juin 2023	Fin Décembre 2023	Variation %
Passifs éventuels					
HB1 - Cautions, avals et autres garanties données		1 418 667	1 507 154	1 480 666	(4,2%)
HB2 - Crédits documentaires		504 159	521 484	599 693	(15,9%)
Total des passifs éventuels	6.1	1 922 826	2 028 638	2 080 359	(7,6%)
Engagements donnés					
HB4 - Engagements de financements donnés		141 352	141 649	115 199	22,7%
HB5 - Engagements sur titres		26	26	26	-
Total des engagements donnés	6.2	141 378	141 675	115 225	22,7%
Engagements reçus					
HB7 - Garanties reçues		2 821 931	2 747 923	2 856 800	(1,2%)
Total des engagements reçus	6.3	2 821 931	2 747 923	2 856 800	(1,2%)

Société Tunisienne de Banque

ÉTAT DE RESULTAT

Période allant du 1er janvier au 30 juin 2024

(Unité : en 1 000 DT)

	Notes	Fin Juin 2024	Fin Juin 2023	Fin Décembre 2023	Variation %
Produits d'exploitation bancaire					
PR1 - Intérêts et revenus assimilés *	7.1	476 608	524 863	1 060 179	(9,2%)
PR2 - Commissions (en produits)	7.2	69 031	66 214	139 416	4,3%
PR3 - Gains sur portefeuille-titres commercial et opérations financières	7.3	41 997	61 839	90 450	(32,1%)
PR4 - Revenus du portefeuille d'investissement	7.4	107 268	61 281	157 930	75,0%
Total produits d'exploitation bancaire		694 904	714 197	1 447 975	(2,7%)
Charges d'exploitation bancaire					
CH1 - Intérêts encourus et charges assimilées *	7.5	(371 743)	(368 802)	(750 829)	(0,8%)
CH2 - Commissions encourues *		(7 177)	(5 264)	(12 067)	(36,3%)
Total charges d'exploitation bancaire		(378 920)	(374 066)	(762 896)	(1,3%)
Produit Net Bancaire	7.6	315 984	340 131	685 079	(7,1%)
PR5-CH4 - Dotations aux provisions et résultat des corrections de valeurs sur créances, hors bilan et passif	7.7	(114 569)	(98 011)	(234 242)	(16,9%)
PR6-CH5 - Dotations aux provisions et résultat des corrections de valeurs sur portefeuille d'investissement	7.8	(5 755)	(7 027)	(11 762)	18,1%
PR7 - Autres produits d'exploitation *	7.9	1 079	935	1 579	15,4%
CH6 - Frais de personnel *	7.10	(115 574)	(112 615)	(217 875)	(2,6%)
CH7 - Charges générales d'exploitation	7.11	(45 614)	(52 641)	(102 814)	13,3%
CH8 - Dotations aux amortissements et aux provisions sur immobilisations		(8 294)	(6 829)	(14 295)	(21,5%)
Résultat d'exploitation		27 257	63 943	105 670	(57,4%)
PR8-CH9 - Solde en gain/perte provenant des autres éléments ordinaires	7.12	1 084	(125)	7 347	967,5%
CH11 - Impôt sur les bénéfices	7.13	(11 582)	(21 402)	(51 963)	45,9%
Résultat des activités ordinaires		16 759	42 416	61 054	(60,5%)
PR9-CH10 - Solde en gain/perte provenant des autres éléments extraordinaires		(2 316)	(1 894)	(10 453)	(22,3%)
Résultat net de l'exercice		14 443	40 522	50 601	(64,4%)
Effet des modifications comptables (Net d'impôt) (**)		(18 835)	(27 292)	(27 292)	31,0%
Résultat après modification comptable		(4 392)	13 229	23 309	(133,2%)

(*) Données au 30/06/2023 retraitées pour les besoins de la comparabilité

(**) Données au 30/06/2023 et données au 31/12/2023 retraitées pour les besoins de la comparabilité

Société Tunisienne de Banque

ÉTAT DE FLUX DE TRÉSORERIE

Période allant du 1er Janvier au 30 juin 2024

(Unité : en 1 000 DT)

	Notes	Fin Juin 2024	Fin Juin 2023	Fin Décembre 2023	Variation %
Activités d'exploitation					
Produits d'exploitation bancaire encaissés		621 957	595 012	1 228 144	4,5%
Charges d'exploitation bancaire décaissées		(376 401)	(395 587)	(765 844)	4,9%
Dépôts / retraits de dépôts auprès établissements bancaires et financiers		7 427	1 947	(858)	281,5%
Prêts et avances / remboursements prêts et avances accordés à la clientèle		248 551	55 075	363 466	351,3%
Dépôts / retrait de dépôts de la clientèle		447 168	(213 518)	311 409	309,4%
Titres de placement		(124 840)	(1 424)	(203 357)	(8666,9%)
Sommes versées au personnel et créditeurs divers		(112 641)	(29 838)	(96 503)	(277,5%)
Autres flux de trésorerie provenant des activités d'exploitation		(55 545)	95 213	(111 393)	(158,3%)
Impôt sur les bénéfices		(29 930)	(33 219)	(151 506)	9,9%
Flux de trésorerie net provenant des activités d'exploitation	8.1	625 746	73 661	573 558	749,5%
Activités d'investissement					
Intérêts et dividendes encaissés sur portefeuille d'investissement		97 375	54 961	158 678	77,2%
Acquisitions / cessions sur portefeuille d'investissement		(291 927)	(148 787)	(160 964)	(96,2%)
Acquisitions / cessions sur immobilisations		(8 207)	(22 039)	(30 633)	62,8%
Flux de trésorerie net provenant des activités d'investissement	8.2	(202 759)	(115 865)	(32 919)	(75,0%)
Activités de financement					
Rachat d'actions propres		-	(28)	(28)	100,0%
Remboursement d'emprunts		(44 621)	(41 030)	(43 723)	(8,8%)
Augmentation / diminution des ressources spéciales		7 413	34 723	70 016	(78,7%)
Remboursement dotation de l'Etat		(40 000)	(40 000)	(40 000)	-
Flux de trésorerie net affecté aux activités de financements	8.3	(77 208)	(46 335)	(13 735)	(66,6%)
Incidence de la var. des taux de change sur les liquidités et équiv. de liquidités		-	-	-	-
Incidence des changements de méthodes sur les liquidités et équiv. de liquidités		-	-	-	-
Variation nette des liquidités et équivalents de liquidités		345 779	(88 539)	526 904	490,5%
Liquidités et équivalents de liquidités en début de période		(698 025)	(1 224 929)	(1 224 929)	43,0%
Liquidités et équivalents de liquidités en fin de période	8.4	(352 246)	(1 313 468)	(698 025)	73,2%

Société Tunisienne de Banque

NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS

ARRÊTES AU 30 juin 2024

(Montants exprimés en mille dinars - mDT)

1- PRESENTATION DE LA BANQUE

La Société Tunisienne de Banque est une société anonyme régie par la loi n°2016-48 du 11 juillet 2016 relative aux banques et aux établissements financiers. L'assemblée générale constitutive de la STB date du 18 Janvier 1957. Le capital social de la STB s'élève à 776.875 mDT et il est composé de 155.375.000 actions d'une valeur de 5 dinars chacune, admise à la côte permanente de la Bourse des Valeurs Mobilières de Tunis (BVMT).

Le siège social de la STB est sis à avenue Hédi Nouira 1001 Tunis. Son réseau comprend 148 agences, 204 distributeurs automatiques de billets-DAB, 11 directions régionales et 2 succursales.

La structure du capital de la Banque se présente au 30 Juin 2024 comme suit :

Actionnaires	Nombre d'actions	Montant en mDT	% du Capital
A - ACTIONNAIRES TUNISIENS	153 887 925	769 440	99,04%
L'État Tunisien	111 189 317	555 947	71,56%
Entreprises Publiques	18 408 461	92 042	11,85%
Personnes Morales Privées	11 828 713	59 144	7,61%
Rachat de la Banque de ses Titres	686 985	3 435	0,44%
Personnes Physiques	11 774 449	58 872	7,58%
B - ACTIONNAIRES ETRANGERS	1 487 075	7 435	0,96%
Personnes Morales	1 382 570	6 913	0,89%
Personnes Physiques	104 505	523	0,07%
TOTAL	155 375 000	776 875	100,00%

2- RÉFÉRENTIEL D'ÉLABORATION DES ÉTATS FINANCIERS

Les états financiers de la Société Tunisienne de Banque « S.T.B. » arrêtés au 30 juin 2024 sont établis conformément aux dispositions de la loi n°96-112 du 30 décembre 1996, relative au Système Comptable des Entreprises et des normes comptables tunisiennes dont notamment les Normes Comptables sectorielles (NCT 21, 22, 23, 24 et 25) relatives aux établissements bancaires.

3- BASES DE MESURE ET PRINCIPES COMPTABLES PERTINENTS APPLIQUÉS

Les états financiers de la « S.T.B » sont élaborés sur la base de la mesure des éléments du patrimoine au coût historique. Les principes comptables les plus significatifs se résument comme suit :

3.1 - Comptabilisation des engagements et des revenus y afférents

3.1.1 - Les engagements hors bilan

Les engagements de financement se rapportant aux crédits à moyen et long terme, les crédits documentaires et les garanties sous forme d'aval et cautions sont portés en hors bilan à mesure qu'ils sont contractés et sont transférés au bilan au fur et à mesure des débloquages des fonds pour leur valeur nominale.

3.1.2 - Comptabilisation des crédits à la clientèle

Les crédits nets d'escompte sont présentés au bilan pour leur valeur nominale déduction faite des intérêts décomptés d'avance et non encore courus.

Les crédits décaissés et les comptes courants débiteurs sont présentés déduction faite des intérêts et agios réservés, des produits perçus ou comptabilisés d'avance et des provisions y afférentes.

3.1.3 - Comptabilisation des revenus sur crédits à la clientèle

Les intérêts, produits assimilés ainsi que les commissions sont pris en compte en résultat de la période arrêté au 30 juin 2024 pour leurs montants rattachés au dit semestre.

Les intérêts sur crédits à court terme sont perçus d'avance et comptabilisés dans les comptes de régularisation au moment du déblocage de ces crédits et font l'objet d'un abonnement en fin de mois, pour la partie courue.

Les intérêts impayés se rapportant à des crédits à long et moyen terme douteux (classe 2, 3 et 4), au sens de la circulaire de la « B.C.T » n° 91-24, sont constatés en intérêts réservés et sont présentés en soustractions du poste "Créances sur la clientèle". Ces intérêts sont pris en compte en résultat lors de leur encaissement effectif.

Les intérêts courus et non échus relatifs aux prêts classés parmi les actifs courants (classe 0) ou parmi les actifs nécessitant un suivi particulier (classe 1) au sens de la circulaire de la « B.C.T » n° 91-24 et dont l'encaissement effectif est raisonnablement assuré, sont portés en résultat à mesure qu'ils sont courus.

La réservation des produits sur les comptes courants débiteurs est effectuée sur la base du critère « gel du compte » et classe de risque.

Un compte est considéré gelé si la somme de ses mouvements créditeurs nets est inférieure aux agios débiteurs générés par le compte.

Les agios sur les créances contentieuses en comptes courants débiteurs clôturés ne font pas l'objet de comptabilisation.

3.1.4 - Comptabilisation des intérêts de retard

Les intérêts de retard sont constatés par la « S.T.B » lors du règlement par le client ou lors de la réalisation d'une consolidation des prêts pour un client donné.

Toutefois les intérêts de retard sur créances contentieuses sont calculés, comptabilisés et réservés au niveau du module Carthago-Engagement ; leur montant s'élève au 30 Juin 2024 à 12 921 mD.

3.1.5- Les provisions sur les engagements

i. Provisions individuelles

Les provisions requises sur les engagements de la clientèle ont été déterminées conformément aux normes prudentielles de division, de couverture des risques et de suivi des engagements objet de la circulaire B.C.T n° 91- 24, telle que modifiée par les textes subséquents qui définit les classes de risques et les taux minima de provisionnement de la manière suivante :

Classes	Description	Taux de la provision
0	Actifs courants	0%
1	Actifs nécessitant un suivi particulier	0%
2	Actifs incertains	20%
3	Actifs préoccupants	50%
4	Actifs compromis	100%

Les taux de provisionnement par classe de risque sont appliqués au risque net non couvert, soit le montant de l'engagement déduction faite des agios réservés et de la valeur des garanties obtenues sous forme d'actifs financiers, d'immeubles hypothéqués, de garanties de l'Etat et des garanties des banques et assurances.

Les provisions sur prêts et sur comptes débiteurs sont présentées en déduction des rubriques concernées.

Les provisions sur les engagements hors bilan sont présentées dans la rubrique « Autres postes des passifs ».

ii. Provisions collectives

En application des dispositions de la circulaire de la BCT n° 91-24 du 17 décembre 1991 telle que modifiée et complétée par les textes subséquents notamment la circulaire de la BCT n°2024-01 du 19 Janvier 2024, la Banque constitue par prélèvement sur ses résultats, des provisions à caractère générale dites « Provisions Collectives » en vue de couvrir les risques latents sur les engagements courants (classe 0) et ceux nécessitant un suivi particulier (classe 1) au sens de l'article 8 de la Circulaire BCT n° 91-24 du 17 décembre 1991.

iii. Provisions additionnelles

En application de la circulaire aux Banques n° 2013-21 du 30 décembre 2013, la STB a constitué des provisions additionnelles sur les actifs ayant une ancienneté dans la classe 4 supérieure ou égale à 3 ans pour la couverture du risque net et ce, conformément aux quotités minimales suivantes :

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

3.2 - Comptabilisation du portefeuille-titres et des revenus y afférents

Le portefeuille titres détenu par la Banque est classé en deux catégories : le portefeuille d'investissement et le portefeuille titres commercial.

3.2.1 - Portefeuille d'investissement et revenus y afférents

Sont classés dans le portefeuille d'investissement :

- ▶ Les titres représentant des parts de capital dans les entreprises dont la possession durable est estimée utile à l'activité de la Banque (titres de participation à caractère durable) : Titres de participation, parts dans les entreprises associées et parts dans les entreprises liées ;
- ▶ Les titres à revenus fixes acquis par la Banque avec l'intention de les détenir jusqu'à leurs échéances (titres d'investissement dont notamment les emprunts obligataires) ;
- ▶ Les titres émis par l'État « Bons de trésor » acquis par la Banque avec l'intention de les détenir jusqu'à leurs échéances ;
- ▶ Les titres représentant des participations de financement ayant fait l'objet d'une convention de rétrocession mais qui ne sont pas encore définitivement cédés ;
- ▶ Les fonds gérés par les sociétés SICAR.

Les règles de comptabilisation des opérations sur ces différentes catégories de titres sont résumées comme suit :

i. Titres de participation à caractère durable

Ces titres sont comptabilisés au bilan au prix d'acquisition, frais et charges exclus.

Les participations souscrites et non libérées sont enregistrées en engagements hors bilan pour leur valeur d'émission.

Les opérations d'acquisition et de cession des titres de participation sont constatés soit à la date du transfert de propriété des titres, soit à la date d'enregistrement de la transaction à la Bourse des Valeurs Mobilières de Tunis. Les plus-values résultant de la cession de ces titres sont présentées au niveau du poste « Dotations aux provisions et résultat des corrections de valeurs sur portefeuille d'investissement ».

Les dividendes sur les titres détenus par la Banque sont pris en compte en résultat dès le moment où leur distribution a été officiellement approuvée.

A chaque arrêté comptable, les titres de participation font l'objet d'une évaluation à leur valeur d'usage et donnent lieu à la constitution de provisions pour couvrir les moins-values éventuellement dégagées revêtant un caractère durable.

Cette valeur tient compte de :

- ▶ La valeur boursière de l'action pour les titres cotés ;
- ▶ La valeur mathématique calculée à partir du dernier bilan disponible pour les participations dans les projets autres qu'hôteliers ;

- ▶ La valeur mathématique calculée à partir du dernier bilan disponible corrigé compte tenu de la plus-value dégagée sur les immobilisations pour les participations dans les projets hôteliers ;
- ▶ La juste valeur tenant compte de plusieurs critères objectifs comme le prix stipulé lors de transactions récentes, la valeur mathématique, le rendement, l'importance des bénéficiaires, l'activité, l'ampleur ou la notoriété de la société et ce pour les participations dans le capital des opérateurs télécoms.

ii. Titres d'investissement à revenu fixe

Les revenus des titres à revenu fixe sont pris en compte en produits de façon étalée sur la période concernée.

Lorsque le prix d'acquisition des titres à revenus fixe est supérieur ou inférieur à leur prix de remboursement, la différence appelée selon le cas prime ou décote est incluse dans le coût d'acquisition et étalée sur la durée de vie résiduelle des titres.

À chaque arrêté comptable, il est procédé à la comparaison du coût d'acquisition des titres d'investissement à la valeur de marché.

Les plus-values latentes sur titres d'investissement ne sont pas comptabilisées. Les moins-values latentes ressortant de la différence entre la valeur comptable (éventuellement corrigée des amortissements ou reprises des primes ou décotes) et la valeur de marché ou la juste valeur des titres sont provisionnées.

iii. Les titres représentant des participations de financement

Les participations de financement sont considérées comme une extension de l'activité principale de financement et les plus-values résultant de leur cession sont assimilées à des intérêts et font partie des produits d'exploitation bancaire. Ces plus-values sont constatées en produits une seule fois au moment de la cession et sont présentées au niveau du poste « Revenus du portefeuille d'investissement ».

Les dividendes sur les titres détenus par la Banque sont pris en compte en résultat dès le moment où leur distribution a été officiellement approuvée.

Les impayés en intérêts capitalisés (convertis en participations au capital) sont transférés des comptes de créances aux comptes de participations. Les agios réservés y afférents sont transférés au niveau des provisions sur participations.

iv. Les fonds gérés par les sociétés SICAR

Les participations sur les fonds gérés par les SICAR qui sont effectuées dans le cadre des conventions de rétrocession, sont évaluées à leur valeur d'usage et compte tenu des perspectives de recouvrement. Ainsi, il est procédé au provisionnement des participations présentant des échéances de rétrocession impayées et dont la valeur d'usage ne couvre pas le coût d'acquisition des titres.

3.2.2- Portefeuille titre commercial et revenus y afférents

Le portefeuille titre commercial détenu par la Banque est classé en deux catégories :

- ▶ Les titres de transactions : les titres caractérisés par leur liquidité et dont la durée de détention ne dépasse pas les trois mois ;

- Les titres de placement : les titres acquis avec l'intention de les détenir dans un horizon ne dépassant pas l'année.

i. Les titres de transaction :

A chaque arrêté comptable, les titres de transaction 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. Les revenus afférents aux titres de transaction sont portés en résultat à la réalisation.

ii. Les titres de placement :

A chaque arrêté comptable, les titres de placement doivent faire l'objet d'une évaluation à la valeur de marché pour les titres cotés et à la juste valeur pour les titres non cotés, en vue d'estimer s'il convient de constituer des provisions pour dépréciation.

Les titres sont valorisés pour chaque type de titres séparément. Les plus-values latentes mises en évidence sur certains titres ne peuvent pas compenser des pertes latentes sur d'autres. Les moins-values latentes ressortant de la différence entre la valeur comptable (éventuellement corrigée des amortissements des primes et décotes) et la valeur de marché ou la juste valeur des titres donnent lieu à la constitution de provisions pour dépréciation. Les plus-values latentes ne sont pas constatées.

Les revenus afférents à ces titres sont pris en compte en résultat de façon étalée sur la période concernée.

La prime ou décote sur titres de placement est étalée sur la durée résiduelle des titres.

3.3 - Comptabilisation des dépôts de la clientèle et des charges y afférentes

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

- Les intérêts sur comptes courants sont positionnés sur les comptes de la clientèle et comptabilisés trimestriellement. Les dates de valeur utilisées pour le calcul des intérêts sur comptes courants de la clientèle varient selon la nature des opérations de retrait ou de versement effectués par la clientèle, et ce conformément à le circulaire n° 91-22.
- Les intérêts sur comptes à terme sont positionnés sur les comptes de la clientèle à terme échu et font l'objet d'abonnement à chaque date d'arrêté.

3.4 - Comptabilisation des ressources et des charges y afférentes

Les emprunts contractés par la Banque sont constatés au bilan au fur et à mesure des tirages effectués. Les intérêts sur emprunts sont comptabilisés parmi les charges à mesure qu'ils sont courus.

Les emprunts extérieurs libellés en monnaies étrangères sont convertis en dinars, selon le taux de change du déblocage. Le risque de fluctuation du taux de change fait l'objet d'une couverture auprès du fonds national de garantie géré par la Compagnie de réassurances « Tunis – Ré ».

Les dettes libellées en monnaies étrangères sont actualisées au cours de change à la date de clôture. Le contrat de couverture, conclu avec Tunis-Ré, contre les fluctuations du taux de change est comptabilisé en tant qu'instrument de couverture, selon la norme comptable internationale IFRS 9. Il

est ensuite évalué à sa juste-valeur qui correspond au risque de change encouru et estimé à la date de clôture.

3.5 - Rachats d'actions propres

Conformément aux dispositions de la Norme Comptable Tunisienne 02, relative aux capitaux propres :

- ▶ Les actions propres rachetées sont présentées, au bilan, en soustraction des capitaux propres ;
- ▶ Les plus ou moins-values réalisées sur les actions propres rachetées sont comptabilisées directement en capitaux propres ;
- ▶ Les dividendes perçus sur les actions propres rachetées sont portés au compte « Résultats reportés ».

3.6 - Comptabilisation des opérations libellées en monnaies étrangères et du résultat de change

Les opérations de change manuel de billets de Banques sont comptabilisées quotidiennement au cours du jour de l'opération. Le résultat de change représente dans ce cas la différence entre le cours d'achat et de vente du jour concerné.

Les comptes de bilan libellés en monnaies étrangères, y compris les positions de change, font l'objet d'une réévaluation du cours fixe au cours de change en vigueur à la date d'arrêt. L'écart dégagé est enregistré dans un compte de bilan « 38.391 : Écart de conversion ».

3.7 - Les valeurs immobilisées et amortissements

Les immobilisations sont comptabilisées à leur coût d'acquisition compte tenu du pourcentage de récupération de la TVA de l'année précédente.

Les immobilisations sont amorties linéairement. Les taux d'amortissement appliqués par la Banque se détaillent comme suit :

-Immeubles	2%
-Matériel de transport	20%
	10%
-Mobilier et Matériel de bureau	15%
	20%*
-Matériel de sécurité, de communication et de climatisation	10%
	15%
-Matériel informatique	33%*
-Logiciels informatiques	33%
-Agencements, aménagements et installations	10%
-Le droit au bail	5%
-Mob-bureau hors exploitation	10%
-Immeubles hors exploitation	2%
-Matériel outil hors exploitation	10%

(*) Taux appliqué pour les acquisitions à partir du 1er janvier 2008.

La Banque a procédé au cours de l'exercice 2000 à la réévaluation des terrains et des constructions. Cette réévaluation a induit une augmentation des capitaux propres pour un montant de 37 324 mdt présenté au niveau du poste « Autres capitaux propres ».

En application du § 41 la norme IAS 16 une partie du solde de l'écart de réévaluation a été transférée aux résultats reportés pour tenir compte d'une part de l'utilisation des biens réévalués et d'autre part du transfert de l'écart de réévaluation relatif aux biens cédés.

3.8 - Provisions pour indemnités de départ à la retraite et autres avantages postérieurs à l'emploi

Une provision pour avantages du personnel est comptabilisée par la banque pour faire face aux engagements correspondants à la valeur actuelle des droits acquis par les salariés relatifs aux indemnités conventionnelles (douze mensualités) auxquelles ils seront en mesure de prétendre lors de leur départ en retraite. Elle résulte d'un calcul effectué selon la méthode rétrospective des unités de crédit projetées (prévue par la Norme Comptable Internationale IAS 19, Avantages du personnel, n'ayant pas d'équivalente en Tunisie) qui prend en considération notamment le risque de mortalité, l'évolution prévisionnelle des salaires, la rotation des effectifs et un taux d'actualisation financière.

Un complément de provision est également comptabilisé pour couvrir les engagements de la Banque envers le personnel retraité en matière d'assurance sociale, en utilisant la même méthode comptable et en se basant sur des estimations de l'espérances de vie des bénéficiaires et des charges annuelles découlant du contrat d'assurance sociale.

3.9 - Retraitements des données pour les besoins de comparabilité

Dans le but d'assurer une meilleure présentation des états financiers arrêtés au 30/06/2024, des retraitements ont été effectués au niveau de la STB pour la situation intermédiaire au 30/06/2023 et pour l'exercice clos au 31/12/2023. Ces retraitements sont présentés au niveau du tableau suivant :

3.9.1- Retraitements des données pour la situation intermédiaire au 30/06/2023

Rubrique	Solde publié au 30/06/2023	Impact modification comptable au 30/06/2024 (a)	impact modification comptable au 31/12/2023 (b)	impact reclassement (c)	solde après retraitement au 30-06-2023
Bilan					
AC1 - Caisse et avoirs auprès de la BCT, CCP et TGT	179 241		-	18 060	197 301
AC4 - Portefeuille-titres commercial	907 047		2 925	-	909 972
AC5 - Portefeuille d'investissement	1 603 307		1 405	-	1 604 712
AC7 - Autres actifs	472 117	(4 342)	2 093	(41 634)	428 234
PA3 - Dépôts et avoirs de la clientèle	(9 656 891)		-	(25 979)	(9 682 870)
PA5 - Autres passifs	(913 796)	(14 493)	(11 609)	49 553	(890 346)
CP6 - Résultats reportés	88 429	(18 835)	(8 457)	-	61 136
CP7 - Résultat de l'exercice	37 252		3 270	-	40 522
Etat de résultat					
PR1 - Intérêts et revenus assimilés	521 104		-	3 759	524 863
CH1 - Intérêts encourus et charges assimilées	(369 176)		-	373	(368 802)

CH2 - Commissions encourues	(4 890)	-	(373)	(5 263)
PR7 - Autres produits d'exploitation	4 695	-	(3 759)	936
CH6 - Frais de personnel	(115 886)	3 270	-	(112 615)

a- Impact modification comptable au 30/06/2024

Il s'agit de l'impact d'ajustement des charges fiscales imputables aux exercices 2019 et 2020 résultant des travaux de la vérification fiscale approfondie.

b- Impact modification comptable au 31/12/2023

La STB a procédé à des redressements comptables, constatés par le biais du compte modifications comptables affectant les résultats reportés s'élèvent à 8 457 mDT.

Ces redressements concernent des charges sur primes variables, les produits d'étalements sur les titres de placement et les titres d'investissements (BTA) et la reprise sur provision sur fonds gérés.

c- Reclassement entre les rubriques des états financiers

Dans le but d'assurer une meilleure présentation des états financiers arrêtés au 30/06/2024, des reclassements ont été effectués entre les rubriques, et qui concernent principalement, des intérêts sur crédits aux personnels (de PR07 à PR01), des comptes d'impôts (de PA05 à AC07), des comptes de prélèvement, de virement et d'intérêts en attentes sur comptes clients (du PA05 à PA03) ainsi que certains comptes ont été reclassés du PA05 à AC07 suite à la défalcation des provisions pour risques et charges.

3.9.2 - Retraitements des données pour l'exercice clos au 31/12/2023

Rubrique	Solde publié au 31/12/2023	Impact modification comptable	Solde après retraitement au 31/12/2023
Bilan			
AC07 - Autres actifs	422 948	(18 835)	404 113
CP06 - Résultats reportés	(80 432)	18 835	(61 597)

4- FAITS MARQUANTS DE L'EXERCICE

4.1 – Vérification fiscale

À la fin de l'exercice 2023, la STB a fait l'objet d'une vérification fiscale approfondie couvrant la période 2019-2020 au titre des différents impôts auxquels elle est soumise.

Une notification des résultats de la vérification fiscale a été adressée à la banque en date du 29/05/2024 faisant ressortir un redressement total pour un montant de 61 909 mdt dont 31 515 mdt de pénalités de retard.

Suite à l'opposition de la banque, un PV de conciliation a été signé en date du 19/06/2024 avec l'administration fiscale à la suite duquel la banque a payé 23 421 mdt et a bénéficié de l'élimination des pénalités de retard dans le cadre de l'amnistie fiscale.

L'impact de ce redressement sur les états financiers de la STB a été comptabilisé au niveau des capitaux propres : soit 18 835 mdt en modification comptable et le reliquat soit 647 mdt représentant les pénalités administratives ont impacté le résultat de la période.

4.2 – Affaire BRUNO POLI

Une action en justice a été intentée contre la banque en 2011 par Monsieur BRUNO POLI pour la restitution de bons de caisse remis à la BNDT. En date du 29/10/2015, un jugement de première instance, confirmé en appel, a été prononcé contre la banque la condamnant à restituer les bons de caisse et à défaut à régler 7 millions de Dollars. La Cour de cassation a infirmé et renvoyé l'affaire devant la Cour d'Appel de Tunis. Une ordonnance de sursis à l'exécution a été obtenue sans consignation.

La cours d'appel a consigné de nouveau le jugement de première instance condamnant la banque à restituer les bons de caisse et à défaut à régler 7 millions de Dollars. Par conséquent, une provision pour risques a été constituée au 31 décembre 2020 pour un montant de 36 533 mdt.

Courant l'exercice 2021 et suite à la notification de l'arrêt de la cour de renvoi, la banque a de nouveau formulé un pourvoi en cassation, et a pu obtenir le sursis à l'exécution sans consignation.

Par arrêt n°39932/32 du 14/06/2022 la cour a de nouveau cassé et renvoyé l'affaire par devant la cour de renvoi.

La cour d'appel de Tunis en sa qualité de cour de renvoi, par son arrêt n°1.519 rendu en date du 09/07/2024 a confirmé le jugement de 1ère instance n°41.842 daté du 29.10.2015 disposant la condamnation de la banque à restituer les bons de caisse en question ou à défaut à régler 7 millions de Dollars outre le montant des intérêts de retard à partir du 28/01/2014.

Par conséquent, la banque a saisi, en date du 26/07/2024, deux avocats chargés de la représenter dans le cadre de la présente affaire et de défendre ses intérêts, afin de dépêcher la rédaction du dit arrêt, et de de formuler un nouveau pourvoi en cassation, tout en œuvrant pour l'obtention d'un sursis à l'exécution sans consignation du montant de la condamnation.

4.3 – Radiation et cession des créances

Et par référence à la loi n°98-4 du 2 février 1998, relative aux sociétés de recouvrement des créances, la STB a procédé à la cession des lots de créances bancaires à sa filiale STRC.

L'enveloppe totale des créances cédées courant le premier semestre 2024 sont à hauteur de 21,106 millions de dinars dont 3,673 millions de dinars au titre des intérêts de retard.

4.4- Cotisation au Fonds de garantie de dépôt

En application de l'article 149 et suivants de la loi n°2016-48 du 11 juillet 2016 relative aux banques et aux établissements financiers ainsi que les dispositions du décret n° 2017-268 du 1er février 2017 relatif à la fixation des règles d'intervention, d'organisation et de fonctionnement dudit fonds, la STB est dans l'obligation d'adhérer au fonds de garantie de dépôt moyennant une cotisation annuelle de 0,3% de l'encours de ses dépôts. La cotisation relative au premier semestre 2024 est de 14 063 mdt.

5- NOTES EXPLICATIVES RELATIVES AUX POSTES DU BILAN

5-1- Caisse, et avoirs auprès de la BCT, CCP et TGT

Les avoirs en caisse et auprès de la BCT, CCP et TGT ont totalisé 194.652 mDT au 30/06/2024 contre 179.804 mDT au 31/12/2023.

Les différentes rubriques composant ce poste se présentent comme suit :

Libellé	Fin Juin 2024	Fin Juin 2023	Fin Décembre 2023	Variation %
CAISSE	86 031	106 642	80 541	6,8%
Caisse en Dinars	72 992	75 906	72 498	0,7%
Caisse en devise *	17 024	35 152	12 028	41,5%
Provisions sur CAISSE, CCP ET TGT	(3 985)	(4 416)	(3 985)	-
BCT	107 560	89 598	98 202	9,5%
BCT en Dinars	2 559	(462)	(662)	486,6%
BCT en devise	105 001	90 060	98 864	6,2%
Facilité de dépôt	-	-	-	-
CCP	1 057	1 057	1 057	-
TGT	4	4	4	-
Total	194 652	197 301	179 804	8,3%

(*) Données au 30/06/2023 retraitées pour les besoins de la comparabilité

Ratio de liquidité

En application des dispositions de la circulaire BCT n°2014-14 du 10 novembre 2014, les banques sont tenues de respecter un ratio de liquidité durant l'année 2024 de 100%. La STB affiche, à la date du 30/06/2024, un ratio de liquidité de 311,30%.

Libellé	Seuil régl.	Juin 2024	Juin 2023	Décembre 2023
Ratio de liquidité	100%	311,30%	135,03%	216,69%

Le mouvement des provisions pour risques divers sur les avoirs auprès des établissements bancaires et financiers au cours de l'exercice se présente comme suit :

Libellé	Décembre 2023	Dotations	Reprises	Reclass	Juin 2024
Provisions pour risques divers (Avoirs auprès de la BCT dinars)	4 393	637		2 412	5 031
Total	4 393	637	-	2 412	5 031

5.2 - Créances sur les établissements bancaires et financiers

Les créances sur les établissements bancaires et financiers ont totalisé 567.308 mDT au 30/06/2024 contre 546.853 mDT au 31/12/2023.

Les différentes rubriques composant ce poste se détaillent comme suit :

Libellé	Fin Juin 2024	Fin Juin 2023	Fin Décembre 2023	Variation %
Créances sur les établissements bancaires	48 441	87 823	50 802	(4,6%)
Comptes courants des banques résidentes	2	2	2	-
Comptes courants des banques non-résidentes	48 438	87 820	50 754	(4,6%)
Comptes débiteurs des correspondants en dinars convertibles	1	1	46	(97,8%)
Prêts aux établissements financiers	454 062	876 655	423 762	7,2%
Prêts sur le marché monétaire en Dinars	28 000	170 000	-	-
Prêts sur le marché échus	71 870	72 846	71 828	0,1%
Prêts sur le marché monétaire en Devises	354 192	633 809	351 934	0,6%
Provisions sur prêts interbancaires	(1 870)	(1 846)	(1 828)	(2,3%)
Créances et prêts aux organismes financiers spécialisés	66 606	71 228	74 033	(10,0%)
Créances et prêts aux organismes financiers spécialisés (leasing)	37 833	42 455	45 260	(16,4%)
Créances et prêts aux organismes financiers spécialisés (Tunis Re)	28 773	28 773	28 773	-
Créances rattachés	69	156	84	(17,9%)
Créances rattachées sur prêts interbancaires en dinars	19	38	-	-
Créances rattachées sur prêts interbancaires en devises	50	118	84	(40,5%)
Total	567 308	1 034 016	546 853	3,7%

Les créances par exigibilité au refinancement de la BCT se présentent comme suit :

Description	Fin Juin 2024	Fin Juin 2023	Fin Décembre 2023	Variation %
Créances sur les établissements bancaires et financiers			-	-
Eligibles au refinancement de la BCT *	4 000	6 000	5 000	(20,0%)
Non éligibles au refinancement de la BCT	563 239	1 027 860	541 769	4,0%
Total	567 239	1 033 860	546 769	3,7%

La ventilation des créances sur les établissements bancaires et financiers (hors créances rattachées) selon qu'elles soient matérialisées ou non par des titres du marché interbancaire se présente comme suit :

Description	Fin Juin 2024	Fin Juin 2023	Fin Décembre 2023	Variation %
Créances sur les établissements bancaires et financiers			-	-
Matérialisés par des titres du marché interbancaire	-	-	-	-
Non matérialisés par des titres du marché interbancaire	567 239	1 033 860	546 769	3,7%
Total	567 239	1 033 860	546 769	3,7%

États financiers intermédiaires au 30 juin 2024

La ventilation des créances sur les établissements bancaires et financiers (hors créances rattachées) selon la durée résiduelle au 30/06/2024 se détaille comme suit :

Libellé	≤ 3 mois	3 mois à 1 an	1 an à 5 ans	> 5 ans	Total
Créances sur les établissements bancaires	48 441	-	-	-	48 441
Comptes courants des banques résidentes	2	-	-	-	2
Comptes courants des banques non-résidentes	48 438	-	-	-	48 438
Comptes débiteurs des correspondants en dinars convertibles	1	-	-	-	1
Prêts aux établissements bancaires	454 062	-	-	-	454 062
Prêts sur le marché monétaire en dinars	28 000	-	-	-	28 000
Prêts sur le marché échus	71 870	-	-	-	71 870
Prêts sur le marché monétaire en devises	354 192	-	-	-	354 192
Provisions sur prêts interbancaires	(1 870)				(1 870)
Prêts aux organismes financiers spécialisés (leasing)	1 721	10 951	25 161	-	37 833
Créances sur organismes financiers spécialisés (Tunis Re)	28 773	-	-	-	28 773
Total	531 127	10 951	25 161	-	567 239

Le mouvement des provisions pour risques divers sur les créances sur établissements bancaires et financiers au 30 Juin 2024 :

Libellé	Fin Décembre 2023	Dotations	Reprises	Reclass	Fin Juin 2024
Provisions pour risques divers (Créances sur les établissements bancaires)	23 247	545			23 792
Total	23 247	545	-	-	23 792

L'encours brut des créances sur la clientèle hors impayés et créances rattachées est ventilé selon la durée résiduelle comme suit :

Libellé	< 3 mois	3 mois à 1 an	1 an à 5 ans	> 5 ans	Encours Brut
C/C Débiteurs	1 109 497	-	-	-	1 109 497
Autres concours à la clientèle	2 057 394	1 699 681	3 110 380	1 451 228	8 318 683
Crédits sur ressources spéciales	19 405	18 167	86 560	38 299	162 431
Total 2024	3 186 296	1 717 848	3 196 940	1 489 527	9 590 611

Agios réservés : Les comptes d'agios réservés arrêtés au 30/06/2024 se détaillent comme suit :

Libellé	Fin Juin 2024	Fin Juin 2023	Fin Décembre 2023	Variation %
Agios réservés sur C/C	(43 118)	(43 322)	(42 844)	(0,6%)
Agios réservés sur Avals et Cautions	(1 753)	(1 665)	(1 219)	(43,8%)
Agios réservés sur intérêts crédits moyen terme ordinaires	(239 254)	(168 438)	(188 738)	(26,8%)
Agios réservés sur intérêts crédits moyen terme consolidés	(216 017)	(232 707)	(213 539)	(1,2%)
Agios réservés sur crédits garantis par l'État	(1 158)	(1 158)	(1 158)	-
Agios réservés sur C/C Associés	(34 579)	(34 579)	(34 579)	-
Intérêts de retard réservés sur créances contentieuses	(12 921)	(78 798)	(8 689)	(48,7%)
Agios réservés/ créances à abandonner	(3 843)	(3 843)	(3 843)	-
Agios réservés sur créances rattachées	(21 929)	(17 117)	(18 940)	(15,8%)
Sous Total	(574 572)	(581 627)	(513 549)	(11,9%)
Agios réservés sur créances prises en charge par l'État	-	-	-	-
Total	(574 572)	(581 627)	(513 549)	(11,9%)

Les intérêts de retard réservés sur créances contentieuses sont calculés et comptabilisés automatiquement par le système ils s'élèvent au 30/06/2024 à 12.921 mille dinars.

L'évolution des provisions sur créances à la clientèle se détaille ainsi :

Libellé	Décembre 2023	Dotations	Reprises	Reclass	Juin 2024
Provisions sur comptes courants	(149 429)	(15 534)	11 111	1	(153 851)
Provisions sur ressources spéciales	(42 127)	(10 075)	1 173	(1)	(51 030)
Provisions sur autres concours à la clientèle	(719 189)	(107 674)	27 698	420	(798 745)
Provisions sur comptes courants associés	(45 552)	-	-	-	(45 552)
Provisions sur créances à abandonner	(455)	-	-	-	(455)
Provisions collectives	(208 786)	-	-	-	(208 786)
Total	(1 165 538)	(133 283)	39 982	420	(1 258 419)

Libellé	Décembre 2023	Dotations	Reprises	Reclass	Juin 2024
Provisions individuelles sur créances douteuses à la clientèle	(740 879)	(92 429)	32 555	421	(800 333)
Provisions additionnelles sur créances douteuses à la clientèle	(215 873)	(40 853)	7 426	-	(249 300)
Provisions collectives	(208 786)	-	-	-	(208 786)
Total	(1 165 538)	(133 282)	39 981	421	(1 258 419)

- Éligibilité au refinancement de la Banque Centrale

Les créances sur la clientèle (après décote) éligibles au refinancement de la Banque Centrale se présentent comme suit :

Libellé	Fin Juin 2024	Fin Juin 2023	Fin Décembre 2023	Variation %
Créances éligibles au refinancement	1 034 359	1 580 935	1 262 434	(18,1%)

5.3.1 – Provisions additionnelles

En application des dispositions de la circulaire BCT n°2013-21 du 30 décembre 2013, la STB a constitué une dotation nette sur provisions additionnelles de l'ordre de 33 427 mille dinars au titre du premier semestre de l'exercice 2024, sur les engagements ayant une ancienneté dans la classe 4 supérieure ou égale à 3 ans.

Le solde des provisions additionnelles s'élève au 30 Juin 2024 à 249 300 mille dinars.

5.3.2 – Provisions collectives

En application de la circulaire aux banques n° 2023-02 du 24 Février 2023 portant sur Division, couverture des risques et suivi des engagements, la Banque constitue par prélèvement sur ses résultats, des provisions à caractère générale dites « Provisions Collectives » en vue de couvrir les risques latents sur les engagements courants (classe 0) et ceux nécessitant un suivi particulier (classe 1) au sens de l'article 8 de la Circulaire BCT 91-24 du 17 décembre 1991.

5.3.3– Créances consolidées et prises en charge par l'État sans intérêts

Les créances prises en charges par l'État sont les créances de certaines entreprises publiques prises en charge par l'État dans le cadre de la loi de finances pour l'année 1999 et dont l'encours totalise la somme de 9 440 mille dinars. Ces créances ont été consolidées sur une période de 20 à 25 ans, sans intérêts et avec la garantie de l'État.

5.4 – Portefeuille titres commercial

Le solde de ce poste s'élève 370.402 mDT au 30/06/2024 contre 438.685 mDT au 31/12/2023. Le portefeuille-titres commercial est composé de titres à revenus fixes émis par l'État et de titres à revenus variables.

États financiers intermédiaires au 30 juin 2024

Libellé	déc-23	Acquisition/ Dotation	Cession/ Liquidation/ Reprise	Reclassement	Juin 2024
I- Titres de placement	160 462	125 516	(1 068)	-	284 910
1.1 Titres émis par l'Etat et les organismes publics	160 462	125 516	(1 068)	-	284 910
Valeurs brutes	158 294	125 908	(1 068)	-	283 134
Créances et dettes rattachées	9 059	635	-	-	9 694
Décotes/Primes	(6 891)	(1 027)	-	-	(7 918)
II- Titres de transactions	278 223	90 000	(282 732)	-	85 491
2.1 Titres de transaction à revenu fixe	278 223	90 000	(282 732)	-	85 491
Bons du trésor	285 855	90 000	(285 855)	-	90 000
Créances et dettes rattachées	(7 632)	-	3 123	-	(4 509)
Total net	438 685	215 516	(283 800)	-	370 402

5.5 – Portefeuille d'investissement

La valeur du portefeuille titres d'investissement s'élève à 2.640.350 mDT au 30/06/2024 contre 2.339.511 mDT au 31/12/2023 et se détaille comme suit :

Libellé	Fin Juin 2024	Fin Juin 2023	Fin Décembre 2023	Variation %
BTA d'investissement	1 448 853	810 992	1 419 072	2,1%
Décotes/primes sur BTA d'investissement*	(62 150)	(18 731)	(58 252)	(6,7%)
Créances rattachées	59 431	25 153	54 655	8,7%
Total BTA d'investissement	1 446 134	817 414	1 415 475	2,2%
Emprunts obligataires	11 239	16 639	12 886	(12,8%)
Emprunt national	771 500	413 000	551 500	39,9%
Provisions Emprunts obligataires	(8 041)	(9 840)	(8 088)	0,6%
Créances rattachées	34 572	20 331	20 781	66,4%
Total autres titres d'investissement	809 270	440 130	577 079	40,2%
Fonds gérés SICAR	108 825	94 347	93 483	16,4%
Provisions Fonds gérés *	(56 136)	(56 181)	(55 554)	(1,0%)
Total Fonds gérés	52 689	38 166	37 929	38,9%
Fonds commun de placement	58 148	49 146	49 148	18,3%
Provisions sur parts dans les FCP	(3 858)	(3 259)	(3 720)	(3,7%)
Total FCP	54 290	45 887	45 428	19,5%
Parts dans les entreprises liées	242 842	216 009	223 210	8,8%
Parts dans les entreprises associées et co-entreprises	50 831	50 831	50 831	-
Titres de participations	123 472	123 478	123 472	-
Participations en rétrocession	18 056	18 056	18 056	-
Sociétés en liquidation	30	30	30	-
Provisions titres de participation	(156 932)	(144 957)	(151 667)	(3,5%)
Créances et dettes rattachées	(332)	(332)	(332)	-
Total Titres de participation	277 967	263 115	263 600	5,5%
Total général	2 640 350	1 604 712	2 339 511	12,9%

(*) Données au 30/06/2023 retraitées pour les besoins de la comparabilité

Les mouvements par catégorie de titres classés dans le portefeuille d'investissement sont retracés dans le tableau suivant :

Description	Décembre 2023	Souscription	Cession /remboursement /restitution	Résultats capitalisés	Juin 2024
BTA d'investissement	1 419 072	96 781	(67 000)	-	1 448 853
Emprunts obligataires	12 886	-	(1 647)	-	11 239
Emprunt national	551 500	220 000	-	-	771 500
Fonds gérés SICAR	93 483	15 000	-	342	108 825
Fonds commun de placement	49 148	9 000	-	-	58 148
Titres de participation	123 472	-	-	-	123 472
Parts dans les entreprises associées et co-entreprises	50 831	-	-	-	50 831
Parts dans les entreprises liées	223 210	19 632	-	-	242 842
Société en liquidation	30	-	-	-	30
Participation en rétrocession	18 056	-	-	-	18 056
Total en mDT	2 541 688	360 413	(68 647)	342	2 833 796

La ventilation des titres d'investissement hors BTA au 30/06/2024 en titres cotés et titres non cotés est comme suit :

Libellé	Fin Juin 2024	Fin Juin 2023	Fin Décembre 2023	Variation %
Titres non cotés	1 345 135	941 159	1 080 801	24,5%
Titres cotés	38 503	39 072	40 510	(5,0%)
Titres OPCVM	1 305	1 305	1 305	-
Valeur Brute en mDT	1 384 943	981 536	1 122 616	23,4%

Le portefeuille investissement comprend les Fonds Gérés par la société « STB SICAR » d'une valeur brute totale de 108 825 mDT, et qui ont été provisionnés à hauteur de -56 136 mDT. Le solde des fonds gérés se détaille comme suit :

États financiers intermédiaires au 30 juin 2024

Fonds gérés	Fonds initial	Résultat capitalisés	Remboursements Antérieurs	Particip. en rétrocession	Particip. directes	Titres SICAV	Valeur brute Juin 2024
FG STB 1	8 000	-2 047	1 236	2 216	2 094	57	4 717
FG STB 2	8 000	-29	2 909	-	4 701	181	5 062
FG STB 3	5 000	341	1 519	-	3 537	54	3 822
FG STB 4	6 500	-118	601	5 365	-	1 155	5 781
FG STB 5	6 824	167	1 537	5 340	302	363	5 454
FG STB 6	2 707	-214	1 823	-	1 406	67	670
FG STB 7	800	70	140	265	390	92	730
FG STB 8	6 752	761	1 660	4 787	382	1 421	5 853
FG STB 9	4 800	272	760	-	3 897	274	4 312
FG STB 10	8 748	169	247	8 523	-	174	8 670
FG STB 11	6 000	590	733	4 821	83	582	5 857
FG STB 12	9 898	1 474	406	-	6 924	3 052	10 966
FG ID 1	2 000	-191	562	1 289	-	42	1 247
FG ID 2	2 000	-536	183	1 639	-	56	1 281
FG ID 3	5 436	-52	1 628	3 684	140	97	3 756
FG ID 4	360	21	3	335	-	46	378
FG ID 5	1 133	351	173	967	-	358	1 311
FG ID 6	4 000	473	1 023	2 546	-	990	3 450
FG STB 14	10 000	111	0	-	8 000	344	10 111
FG STB 15	10 000	397	0	-	8 320	1 441	10 397
FG STB 16	15 000	0	0	-	-	-	15 000
Total	123 958	2 010	17 143	41 777	40 176	10 846	108 825

Au 30 Juin 2024, la situation des emplois sur les Fonds Gérés se détaille comme suit :

Fonds Gérés	Fin Juin 2024	Fin Juin 2023	Fin Décembre 2023	Variation %
Comptes courants des banques résidentes	15 020	18	108	13807,4%
Actions (placement)	1 666	2 119	2 003	(16,8%)
Parts dans les OPCVM	10 846	12 958	10 958	(1,0%)
Autres titres de participation	4 661	4 573	4 559	2,2%
Participations en rétrocession	82 059	81 525	83 695	(2,0%)
Créances rattachées aux participations en rétrocession	723	723	723	-
Débiteurs divers	697	544	116	500,9%
Provisions sur participations en rétrocession	(58 499)	(60 428)	(58 030)	(0,8%)
Avoirs en comptes des établissements bancaires en dinars	-	(15)	(267)	100,0%
Créditeurs divers	(4 485)	(5 461)	(5 937)	24,5%
Total	52 688	36 556	37 928	38,9%

5.6 – Valeurs immobilisées

Les valeurs immobilisées nettes s'élèvent à 154.468 mDT au 30/06/2024. Les mouvements enregistrés en Juin 2024 se détaillent comme suit :

États financiers intermédiaires au 30 juin 2024

Libellé	Valeur Brute décembre 2023	Acquisition/ Cession 2024	Valeur Brute Juin 2024	Amort 2023	Dotations nette des reprises. 2024	Amort 2024	Valeur Nette Juin 2024
Immobilisations Incorporelles	41 248	1 417	42 666	(36 435)	(1 654)	(38 089)	4 577
Logiciel informatique	41 055	1 417	42 473	(36 321)	(1 645)	(37 966)	4 507
Frais Etudes et développement	136	-	136	(114)	(9)	(123)	13
Droit au bail	57	-	57	-	-	-	57
Immobilisations Corporelles	336 167	7 225	343 391	(186 861)	(6 640)	(193 500)	149 891
Terrains	50 202	(2 500)	47 702	-	-	-	47 702
Constructions	73 027	565	73 591	(39 783)	(797)	(40 580)	33 011
Mobilier de bureaux	10 997	170	11 167	(8 311)	(464)	(8 775)	2 392
Matériel de transport	3 608	112	3 721	(2 203)	(277)	(2 480)	1 241
Matériel informatique	58 084	3 353	61 437	(51 885)	(2 009)	(53 894)	7 543
Matériel de communication	2 073	-	2 073	(1 961)	(15)	(1 976)	97
Matériel de bureaux	20 165	-	20 165	(17 866)	(373)	(18 239)	1 926
Matériel de sécurité	10 487	263	10 750	(4 780)	(398)	(5 178)	5 572
Matériel de climatisation	6 095	-	6 095	(5 840)	(46)	(5 886)	209
Agencements, amén. et instal.	72 504	5 487	77 990	(47 277)	(2 257)	(49 533)	28 457
Mob- bureau hors expl	33	-	33	(33)	-	(33)	-
Mat-outil hors exploit	403	-	403	(373)	(4)	(377)	26
Immeubles hors exploit	28 044	(225)	27 819	(6 549)	-	(6 549)	21 270
Constructions en cours	445	-	445	-	-	-	445
TOTAL	377 415	8 642	386 057	(223 296)	(8 294)	(231 589)	154 468

5.7 – Autres actifs

Au 30/06/2024, les autres postes d'actif totalisent 291.362 mDT contre 404.113 mDT au 31/12/2023 et se détaillent comme suit :

États financiers intermédiaires au 30 juin 2024

Libellé	Fin Juin 2024	Fin Juin 2023	Fin Décembre 2023	Variation %
Prêts et avances au personnel	12 014	12 187	12 376	(2,9%)
État, impôt et taxes (**)	27 094	618	10 718	152,8%
Stocks divers	2 459	3 227	2 957	(16,8%)
Différence de change à la charge de l'état	178	358	178	-
Siège, succursales et agences_Actif	28 911	4 490	24 277	19,1%
Compte de régularisation actif *	74 528	99 351	129 840	(42,6%)
Valeurs présentées à la compensation	(29 499)	67 869	(9 758)	(202,3%)
Charges payées d'avance *	4 533	3 323	1 000	353,3%
Produits à recevoir	4 039	1 287	1 700	137,6%
Différence PF encaissement exigible après encaissement (1)	16 370	23 970	18 374	(10,9%)
Autres comptes d'actifs *	109 576	159 984	170 658	(35,8%)
Provisions sur autres actifs	(47 863)	(37 174)	(49 502)	3,3%
Autres comptes figés	89 022	88 744	91 295	(2,5%)
TOTAL	291 362	428 234	404 113	(27,9%)

(*) Données au 30/06/2023 retraitées pour les besoins de la comparabilité

(**) Données au 30/06/2023 et données au 31/12/2023 retraitées pour les besoins de la comparabilité

(1) La rubrique portefeuille encaissement exigible après encaissement présente un solde débiteur de 16 370 mDT. Ce solde est le résultat de la compensation entre plusieurs comptes d'actif et de passif relatifs aux valeurs à l'encaissement et les valeurs exigibles après encaissement.

Le détail de cette rubrique se présente comme suit :

Nature	Fin Juin 2024	Fin Juin 2023	Fin Décembre 2023	Variation %
Valeur à l'encaissement	125 893	126 838	135 709	(7,2%)
Valeurs exigibles après encaissement	(109 523)	(102 868)	(117 335)	6,7%
Total	16 370	23 970	18 374	-11%

Le détail des provisions constatées sur les éléments des autres actifs est le suivant :

Libellé	Provision fin 2023	Dotation Juin 2024	Reprises Juin 2024	Reclassement	Provision Juin 2024
Comptes actifs figés	(19 641)	(19)	-		(19 661)
Stocks divers	(28)	-	-		(28)
Comptes de régularisation actif	(2 249)	(51)	-		(2 299)
Débiteurs divers	(4 921)	-	-		(4 921)
Autres comptes d'actif	(12 229)	(665)	-		(12 894)
Siège, succursales et agences_Actif	(10 413)	(38)	-	2 412	(8 038)
Valeurs à l'encaissement	(22)	-	-		(22)
Total	(49 502)	(773)	-	2 412	(47 863)

5.8 – Banque central et CCP

Au 30/06/2024 ce poste totalise 815.642mDT contre 1.077.234mDT au 31/12/2023. Ce poste se détaille comme suit :

Libellé	Fin Juin 2024	Fin Juin 2023	Fin Décembre 2023	Variation %
Appel d'offre	839 000	2 084 000	954 000	(12,1%)
Facilité de prêt	-	-	10 000	(100,0%)
Utilisations auprès de la BCT	(24 292)	24 298	112 163	(121,7%)
Dettes rattachées	934	5 469	1 071	(12,8%)
TOTAL	815 642	2 113 767	1 077 234	(24,3%)

5.9 – Dépôts et avoirs des établissements bancaires et financiers

Au 30/06/2024 ce poste totalise 341.981 mDT contre 581.591 mDT au 31/12/2023. Sa répartition par nature d'établissement bancaire et financier est la suivante :

Libellé	Fin Juin 2024	Fin Juin 2023	Fin Décembre 2023	Variation %
Comptes à vue des établissements bancaires	47 692	105 603	66 214	(28,0%)
- Banques de dépôts	1	1	1	-
- Banques non-résidentes	47 691	105 602	66 213	(28,0%)
Emprunts auprès des établissements bancaires	275 542	474 274	491 154	(43,9%)
- Emprunts en dinars	122 000	91 933	303 001	(59,7%)
- Emprunts en devises	153 542	382 341	188 153	(18,4%)
Avoir en compte des établissements financiers	18 128	12 714	22 540	(19,6%)
Dettes rattachées	619	2 240	1 683	(63,2%)
Total	341 981	594 831	581 591	(41,2%)

La ventilation des emprunts des établissements bancaires et financiers selon la matérialisation des emprunts par des titres du marché interbancaires.

Description	Fin Juin 2024	Fin Juin 2023	Fin Décembre 2023	Variation %
Non matérialisés par des titres	341 981	594 831	581 591	(41,2%)
Total	341 981	594 831	581 591	(41,2%)

La ventilation des dépôts et avoirs des établissements bancaires et financiers (hors dettes rattachées) selon la durée résiduelle au 30/06/2024 se détaille comme suit :

États financiers intermédiaires au 30 juin 2024

Description	≤ 3 mois	Entre 3 mois et 1 an	Entre 1 an et 5 ans	> 5 ans	Total
Comptes à vue des établissements bancaires	47 692	-	-	-	47 692
- Banques de dépôts	1	-	-	-	1
- Banques non-résidentes	47 691	-	-	-	47 691
Emprunts auprès des établissements bancaires	260 167	15 375	-	-	275 542
- Emprunts en dinars	122 000	-	-	-	122 000
- Emprunts en devises	138 167	15 375	-	-	153 542
Avoir en compte des établissements financiers	18 128	-	-	-	18 128
Dettes rattachées	619	-	-	-	619
Total	326 606	15 375	-	-	341 981

5.10 – Dépôts et avoirs de la clientèle

Le solde de ce poste s'élève à 10.631.101 mDT au 30/06/2024 contre 10.177.463 mDT au 31/12/2023. Les dépôts se détaillent comme suit :

Libellé	Fin Juin 2024	Fin Juin 2023	Fin Décembre 2023	Variation %
Dépôts à vue	2 768 927	2 575 119	2 665 643	3,9%
Dépôts épargne	4 434 580	4 031 696	4 245 908	4,4%
Compte à terme	981 985	776 013	849 395	15,6%
Comptes en dinars convertibles	121 141	125 199	117 079	3,5%
Dépôts en devises	784 354	776 281	761 335	3,0%
Placements en devises	304 598	226 808	305 325	(0,2%)
Bons de caisse	675 829	631 850	681 646	(0,9%)
Autres sommes dues à la clientèle *	227 385	301 218	221 301	2,7%
Dettes rattachées	802	(1 314)	(5 669)	114,1%
Certificats de dépôts	331 500	240 000	335 500	(1,2%)
Total	10 631 101	9 682 870	10 177 463	4,5%

(*) Données au 30/06/2023 retraitées pour les besoins de la comparabilité

La ventilation des dépôts et avoirs de la clientèle selon la durée résiduelle hors dettes rattachées se détaille comme suit :

Libellé	Inf à 3 mois	3mois à 1 an	de 1 an à 5 ans	de 5 ans à plus	Encours brut
Dépôts à vue	3 844 517	134 097	406	-	3 979 020
Dépôts à vue dinars	2 768 927	-	-	-	2 768 927
Comptes en dinars convertibles	121 141	-	-	-	121 141
Comptes en devises	784 354	-	-	-	784 354
Placement en devises	170 095	134 097	406	-	304 598
Dépôts épargne	4 434 579	-	-	-	4 434 579
Comptes spéciaux d'épargne	4 392 809	-	-	-	4 392 809
Autres comptes d'épargne	41 770	-	-	-	41 770
Dépôts à terme	863 974	915 808	209 533	-	1 989 315
Compte à terme	408 830	477 375	95 781	-	981 986
Bons de caisse	200 144	361 933	113 752	-	675 829
Certificats de dépôts	255 000	76 500	-	-	331 500
Autres sommes dues à la clientèle	227 385	-	-	-	227 385
Total	9 370 455	1 049 905	209 939	-	10 630 299

5.11 – Emprunts et ressources spéciales

Le solde de ce poste totalise 634.141 mDT au 30/06/2024 contre 670.851 mDT au 31/12/2023 et se réparti comme suit :

Libellé	Fin Juin 2024	Fin Juin 2023	Fin Décembre 2023	Variation %
Emprunts obligataires & privés	247 751	286 252	281 216	(11,9%)
Ressources spéciales	336 494	302 285	339 364	(0,8%)
Ressources budgétaires	83 527	88 903	86 414	(3,3%)
Ressources extérieures	252 967	213 382	252 950	0,0%
Intérêts sur emprunts obligataires	55 244	41 307	54 741	0,9%
Intérêts à payer sur ressources extérieures	3 064	2 676	3 069	(0,2%)
Dettes rattachées	388	388	388	-
Écart de conversion sur emprunt (*)	(8 800)	(8 483)	(7 927)	(11,0%)
Total	634 141	624 425	670 851	(5,5%)

(*) La couverture contre la fluctuation de taux de change est couverte par le fonds national de garantie géré par Tunis Ré.

(a) Emprunts obligataires & privés

La ventilation des emprunts obligataires et privés selon la durée résiduelle au 30/06/2024 se détaille comme suit :

États financiers intermédiaires au 30 juin 2024

Description	≤3 mois]3 mois-1 an]]1 an-5 ans]	> 5 ans	Total
Emprunts obligataires et privés	-	71 307	135 012	41 432	247 751

La ventilation des emprunts obligataires et privés en emprunt long terme et court terme se détaille au 30/06/2024 comme suit :

Description	Solde décembre 2023	Nouveaux emprunts	Remboursements	Reclassements	Solde Juin 2024
Emprunt long terme	185 835	-	-	(9 390)	176 445
Emprunt court terme	95 381	-	(33 465)	9 390	71 306
Total	281 216	-	(33 465)	-	247 751

(b) Ressources spéciales

La ventilation des ressources spéciales selon la durée résiduelle se détaille au 30/06/2024 comme suit :

Description	≤3 mois] 3 mois-1 an]] 1 an-5 ans]	> 5 ans	Total
Ressources spéciales	2 248	26 999	120 237	103 484	252 968
Ressources budgétaires	402	8 117	31 760	43 247	83 526

La ventilation des ressources spéciales en ressources long terme et court terme se détaille au 30/06/2024 comme suit :

Description	Solde décembre 2023	Nouveaux emprunts	Remboursements	Reclassements	Réévaluation	Solde Juin 2024
Ressources long terme	307 226	7 412	-	(16 784)	873	298 728
Ressources court terme	32 138	-	(11 156)	16 784	-	37 766
Total ressources avant couverture	339 364	7 412	(11 156)	-	873	336 494
Couverture sur Ressources en devises	(7 927)	-	-	-	(873)	(8 800)
Total ressources	331 437	7 412	(11 156)	-	-	327 694

5.12 – Autres Passifs

Ce poste totalise 698.628 mDT au 30/06/2024 contre 868.869 mDT au 31/12/2023 :

États financiers intermédiaires au 30 juin 2024

Libellé	Fin Juin 2024	Fin Juin 2023	Fin Décembre 2023	Variation %
Provisions pour passifs et charges (1)	265 854	257 492	259 014	2,6%
État, impôts, taxes et dettes sociales (2) *	43 936	84 356	48 343	(9,1%)
Effets financiers non échus (3)	48 218	20 778	68 272	(29,4%)
Charges à payer *	91 095	76 591	88 217	3,3%
Créditeurs divers *	31 182	75 716	73 788	(57,7%)
Siège, succursales et agences	1 907	-	-	-
Comptes de régularisation-Passif *	40 250	95 082	87 698	(54,1%)
Valeurs télé-compensées en instance de règlement	55 710	139 887	92 326	(39,7%)
Écart de conversion	30 443	46 717	58 927	(48,3%)
Crédits à régulariser	1 144	871	874	30,9%
Comptes passifs figés *	86 736	88 960	88 420	
Comptes de régularisation REPORT/DEPORT	2 153	3 896	2 990	(28,0%)
Total en mDT	698 628	890 346	868 869	(19,6%)

(*) Données au 30/06/2023 retraitées pour les besoins de la comparabilité

(1) Les provisions pour passifs et charges constituées par la banque au 30 Juin 2024 s'élèvent à 265.854 mDT contre 259.014 mDT au terme de l'exercice précédent. Les provisions constituées couvrent les risques sur les éléments du hors bilan et des risques divers, et se détaillent comme suit :

Libellé	Provisions fin 2023	Reprises	Dotations	Réaffectation et correction	Provisions Juin 2024
Prov sur E/S	71 545	(2 744)	3 796	-	72 597
Prov pour départ à la retraite	80 649	(544)	4 783	-	84 888
Prov pour risques divers	106 820	(3 774)	2 911	2 412	108 369
Total	259 014	(7 062)	11 490	2 412	265 854

(2) Cette rubrique se détaille comme suit :

Rubrique	Fin Juin 2024	Fin Juin 2023	Fin Décembre 2023	Variation %
Impôt sur les sociétés à payer *	6	36 018	6	-
TVA *	3 646	3 098	3 565	2,3%
Retenues à la source	26 937	27 093	28 709	(6,2%)
Fonds de péréquation de change	10 891	10 958	11 060	(1,5%)
Contribution sociale de solidarité	(3 176)	86	1	-317700%
Autres	5 632	7 103	5 002	12,6%
Total	43 936	84 356	48 343	(9,1%)

(*) Données au 30/06/2023 retraitées pour les besoins de la comparabilité

(3) Cette rubrique se détaille comme suit :

Rubrique	Fin Juin 2024	Fin Juin 2023	Fin Décembre 2023	Variation %
Effets financiers moyen terme non échus	1 608	1 470	1 738	(7,5%)
Effets financiers sur intérêts moyen terme non échus	4 720	4 679	4 535	4,1%
Effets à l'encaissement non échus envoyés à la télé-compensation	15 335	2 931	13 967	9,8%
Effets à l'escompte non échus envoyés au recouvrement	26 555	11 698	48 032	(44,7%)
Total	48 218	20 778	68 272	(29,4%)

5.13 – Capitaux propres

A la date de clôture, le capital social s'élève à 776.875 mDT. Il est composé de 155.375.000 actions d'une valeur nominale de 5 DT libéré en totalité. Les mouvements sur les capitaux propres de la banque se détaillent comme suit :

Libellé	Capital social	Dotation de l'État	Primes liées au capital	Réserves légales	Réserves statutaires	Réserves à régime spécial	Réserves pour réinvestissements exonérés	Réserves pour fonds sociaux	Réserves pour risques bancaires	Actions propres	Autres capitaux propres	Résultats reportés	Résultat net de l'exercice	TOTAL
Capitaux propres au 31-12-2022	776 875	117 000	142 663	12 430	49 479	196 906	9 974	9 232	45 028	(5 509)	21 853	(180 003)	91 978	1 287 906
Affectation résultat	-	-	-	4 654	-	-	-	-	-	-	-	87 324	(91 978)	-
Souscription Augmentation de capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement dotation de l'Etat	-	(117 000)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(117 000)
Autres Mouvement	-	-	(56 049)	-	-	(116 601)	-	(871)	-	(27)	(461)	173 111	-	(898)
Résultat de la période	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	50 601	50 601
Capitaux propres au 31-12-2023	776 875	-	86 614	17 084	49 479	80 305	9 974	8 361	45 028	(5 536)	21 392	80 432	50 601	1 220 609
Modification comptable												(18 835)		(18 835)
Capitaux propres retraités au 31-12-2023	776 875	-	86 614	17 084	49 479	80 305	9 974	8 361	45 028	(5 536)	21 392	61 597	50 601	1 201 774
Affectation résultat	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	24 049	(50 601)	(26 552)
Souscription Augmentation de capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement dotation de l'Etat	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Autres Mouvement	-	-	-	6 552	-	-	20 000	(549)	-	-	-	-	-	26 003
Résultat de la période	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	14 443	14 443
Capitaux propres au 30-06-2024	776 875	-	86 614	23 636	49 479	80 305	29 974	7 812	45 028	(5 536)	21 392	85 646	14 443	1 215 668

Le pourcentage des actions détenues par la banque par rapport au total des actions en circulation.

Nombre Total d'actions ordinaires	155 375 000
Nombre d'actions propres	686 985
Le pourcentage des actions détenues par la banque par rapport au total des actions en circulation.	0,44%

5.13.1– Réserves pour fonds social

Les réserves pour fonds social s'élèvent au 30/06/2024 à 7.812 mDT contre 8.361 mDT au 31/12/2023 et se détaillent comme suit :

Libellé	Fin Juin 2024	Fin Décembre 2023
Prêts au personnel	6 194	6 801
Trésorerie	1 618	1 560
Réserve pour Fonds Social	7 812	8 361

5.13.2– Bénéfice par action

Libellé	Fin Juin 2024	Fin Juin 2023	Fin Décembre 2023	Variation %
Bénéfice net de l'exercice avant modifications comptables (en DT)	14 443 286	37 251 653	50 600 755	-71,5%
Nombre d'actions ordinaires	155 375 000	155 375 000	155 375 000	0,0%
Nombre d'actions propres	686 985	686 985	686 985	0,0%
Nombre d'actions ordinaires en circulation début de période	155 375 000	155 375 000	155 375 000	0,0%
Nombre d'actions ordinaires en circulation fin de période	154 688 015	154 688 015	154 688 015	0,0%
Nombre d'actions moyen pondéré	155 375 000	155 375 000	155 375 000	0,0%
Bénéfices revenant aux actions propres	63 860	164 707	223 729	-71,5%
Bénéfice par action de valeur nominale de DT	0,093	0,241	0,327	(71,5%)

6- NOTES RELATIVES A L'ETAT DES ENGAGEMENTS HORS BILAN

6.1 - Passifs éventuels

Le poste passif éventuel composé des rubriques « Cautions, avals et autres garanties données » et « crédits documentaires » se détaille au 30 Juin 2024 des éléments suivants :

Libellé	Fin Juin 2024	Fin Juin 2023	Fin Décembre 2023	Variation %
Cautions et avals d'ordre de la clientèle	1 001 909	1 084 795	1 064 191	(5,9%)
Autres garanties irrévocables, inconditionnelles d'ordre des banques	416 758	422 359	416 475	0,1%
Total cautions, avals et autres garanties données	1 418 667	1 507 154	1 480 666	(4,2%)
Crédits documentaires et acceptations import	462 211	450 732	568 387	(18,7%)
Crédits documentaires et acceptations export	41 948	70 752	31 306	34,0%
Total crédits documentaires	504 159	521 484	599 693	(15,9%)
Total passifs éventuels	1 922 826	2 028 638	2 080 359	(7,6%)

6.2 - Engagements donnés

Le poste « Engagements donnés » s'élève au 30 juin 2024 à 141.378 mDT contre 115.225 mDT au 31 décembre 2023.

Libellé	Fin Juin 2024	Fin Juin 2023	Fin Décembre 2023	Variation %
Engagements de financement	141 352	141 649	115 199	22,7%
Engagements sur titres	26	26	26	-
Total	141 378	141 675	115 225	22,7%

6.3 - Garanties reçues

Le solde du poste « Garanties reçues » s'élève au 30 juin 2024 à 2.821.931 mDT contre 2.856.800 mDT au 31 décembre 2023 :

Libellé	Fin Juin 2024	Fin Juin 2023	Fin Décembre 2023	Variation %
Contre garanties reçus des Banques installées à l'étranger	416 757	422 359	416 475	0,1%
Garanties reçues de l'État et des organismes d'assurance	1 962 961	1 854 649	1 886 347	4,1%
Garanties reçues de la clientèle	442 213	470 915	553 978	(20,2%)
Total	2 821 931	2 747 923	2 856 800	(1,2%)

Il s'agit pour cette rubrique des chiffres extracomptables communiqués par les différentes directions de la banque.

Les contre-garanties reçues des banques sont présentées en passifs éventuels et en garanties reçues des banques.

Les garanties réelles reçues auprès de la clientèle en couverture des concours octroyés ne sont pas prises.

7- NOTES RELATIVES À L'ÉTAT DE RÉSULTAT

7.1 – Intérêts et revenus assimilés

Les intérêts et revenus assimilés s'élevaient au 30 juin 2024 à 476.608 mDT contre à 524.863 mDT au 30 juin 2023 et s'analysent comme suit :

Libellé	Fin Juin 2024	Fin Juin 2023	Fin Décembre 2023	Variation %
Intérêts sur créances sur les établissements bancaires et financiers	17 748	12 558	33 032	41,3%
Intérêt sur prêts sur le marché monétaire dinars	3 164	1 711	6 754	84,9%
Intérêt sur prêts sur le marché monétaire devises	14 584	10 847	26 278	34,5%
Intérêts sur créances sur la clientèle	444 208	498 120	997 749	(10,8%)
Intérêts en agios sur comptes débiteurs	52 545	54 912	109 616	(4,3%)
Intérêts sur crédit à la clientèle *	391 663	443 208	888 133	(11,6%)
Revenus assimilés	14 652	14 185	29 398	3,3%
Total	476 608	524 863	1 060 179	(9,2%)

(*) Données au 30/06/2023 retraitées pour les besoins de la comparabilité

7.2 – Commissions (en produits)

Le montant des commissions s'élève au 30 juin 2024 à 69.031 mDT contre 66.214 mDT au 30 juin 2023 et s'analyse comme suit :

Libellé	Fin Juin 2024	Fin Juin 2023	Fin Décembre 2023	Variation %
Chèques, effets, virements et tenue de compte	29 160	29 816	60 779	(2,2%)
Opérations sur titres	2 472	1 579	3 272	56,6%
Opérations de change	6 032	4 677	10 067	29,0%
Opérations de commerce extérieur	5 092	3 782	12 247	34,6%
Coffre-fort	17	19	41	(10,5%)
Études	8 571	9 569	17 828	(10,4%)
Autres	17 687	16 772	35 182	5,5%
Total	69 031	66 214	139 416	4,3%

7.3 – Gains sur portefeuille titre commercial et opérations financières

Le solde de ce poste s'élève au 30 juin 2024 à 41.997 mDT contre 61.839 mDT au 30 juin 2023 et s'analyse comme suit :

Libellé	Fin Juin 2024	Fin Juin 2023	Fin Décembre 2023	Variation %
Gains nets sur titres de transaction	10 559	9 144	19 358	15,5%
Intérêts nets sur bons de trésor	10 559	9 144	19 358	15,5%
Gains (pertes) nets sur titres de placement	8 503	29 362	20 391	(71,0%)
Dividendes et revenus assimilés des titres de placement	6 970	25 482	17 126	(72,6%)
Gains/Pertes sur titres de placement	1 533	3 880	3 265	(60,5%)
Gains nets sur opérations de change	22 935	23 333	50 701	(1,7%)
Résultat sur opérations de change	21 503	23 333	48 270	(7,8%)
Commissions sur change manuel	1 432	-	2 431	-
Total	41 997	61 839	90 450	(32,1%)

7.4 – Revenus sur portefeuille titres d'investissement

Les revenus sur portefeuille titre d'investissement s'élèvent au 30 juin 2024 à 107.268 mDT contre 61.281 mDT au 30 juin 2023 et s'analysent comme suit :

Libellé	Fin Juin 2024	Fin Juin 2023	Fin Décembre 2023	Variation %
Intérêts et revenus assimilés sur titres d'investissement	33 889	17 417	40 935	94,6%
Intérêts et revenus assimilés sur BTA investissement	59 739	27 835	100 649	114,6%
Dividendes et revenus assimilés /titres de participations	13 640	16 029	16 345	(14,9%)
Total en mDT	107 268	61 281	157 930	75,0%

7.5 – Intérêts encourus et charges assimilées

Les intérêts encourus et charges assimilées s'élèvent au 30 juin 2024 à -371.743 mDT contre -368.802 mDT au 30 juin 2023 et se détaillent comme suit :

Libellé	Fin Juin 2024	Fin Juin 2023	Fin Décembre	Variation %
Opérations avec les établissements bancaires	(52 489)	(83 654)	(159 284)	37,3%
Opérations avec la clientèle	(296 921)	(263 288)	(546 448)	(12,8%)
Emprunts et ressources spéciales *	(22 329)	(21 854)	(45 030)	(2,2%)
Autres intérêts et charges	(4)	(6)	(67)	33,3%
Total	(371 743)	(368 802)	(750 829)	(0,8%)

(*) Données au 30/06/2023 retraitées pour les besoins de comparabilité

7.6 – Analyse de l'évolution du produit net bancaire

Le produit net bancaire a enregistré une augmentation de -7,1% entre juin 2023 et juin 2024, cette évolution est expliquée comme suit :

Libellé	Fin Juin 2024	Fin Juin 2023	Fin Décembre 2023	Variation %
Intérêts et revenus assimilés*	476 608	524 863	1 060 179	(9,2%)
Intérêt courus et charges assimilées *	(371 743)	(368 802)	(750 829)	(0,8%)
Marge nette d'intérêts	104 865	156 061	309 350	(32,8%)
Commissions reçues	69 031	66 214	139 416	4,3%
Commissions payées *	(7 177)	(5 264)	(12 067)	(36,3%)
Commissions nettes	61 854	60 950	127 349	1,5%
Gains sur portefeuille titres commercial et opérations financières	41 997	61 839	90 450	(32,1%)
Revenus du portefeuille titres d'investissement	107 268	61 281	157 930	75,0%
Produit net bancaire	315 984	340 131	685 079	(7,1%)

(*) Données au 30/06/2023 retraitées pour les besoins de comparabilité

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

Libellé	Fin Juin 2024	Fin Juin 2023	Fin Décembre 2023	Variation %
Dotations aux provisions sur engagements clientèle	(109 824)	(93 882)	(221 112)	(17,0%)
Dotations aux provisions pour créances douteuses	(95 532)	(115 204)	(206 185)	17,1%
Dotations aux provisions additionnelles	(41 588)	(21 350)	(40 973)	(94,8%)
Dotations aux provisions collectives	-	-	(31 838)	-
Reprises sur provisions pour créances douteuses	35 294	30 605	98 947	15,3%
Reprises sur provisions additionnelles	7 432	13 607	149 327	(45,4%)
Créances cédées à STRC ou radiées	(17 149)	-	(234 887)	-
Créances passées par pertes	(1 184)	(1 540)	(3 439)	23,1%
Reprise agios réservés sur créances cédées, radiées ou abandonnées	2 903	-	47 936	-
Dotations aux provisions pour risques et charges	(4 745)	(4 129)	(13 130)	(14,9%)
Dotations aux provisions pour risques et charges	(8 468)	(12 025)	(25 585)	29,6%
Indemnités et pensions liées à l'assainissement social •	(595)	(1 491)	(2 484)	60,1%
Reprises de provisions pour risques et charges	3 774	8 176	12 845	(53,8%)
Reprises de provisions pour départ à la retraite et assainissement social	544	1 211	2 094	(55,1%)
TOTAL	(114 569)	(98 011)	(234 242)	(16,9%)

7.8 – Dotations aux provisions et résultat des corrections de valeurs sur portefeuille d'investissement

Au 30 juin 2024, le solde de ce poste se détaille comme suit :

Libellé	Fin Juin 2024	Fin Juin 2023	Fin Décembre 2023	Variation %
Dotations aux provisions pour dépréciation du portefeuille d'investissement	(5 506)	(7 713)	(13 710)	28,6%
Dotations aux provisions pour fonds gérés	(720)	(3 682)	(1 159)	80,4%
Plus-values ou moins-values de cession du portefeuille d'investissement	183	87	156	110,3%
Reprises sur provisions pour dépréciation du portefeuille d'investissement	150	4 234	1 541	(96,5%)
Reprises sur provisions pour fonds gérés	138	47	1 410	193,6%
Total	(5 755)	(7 027)	(11 762)	18,1%

7.9 – Autres produits d'exploitation

La rubrique autres produits d'exploitation a atteint au 30/06/2024 un total de 1.079 mDT contre 0.935 mDT au 30/06/2023, détaillés comme suit :

Libellé	Fin Juin 2024	Fin Juin 2023	Fin Décembre 2023	Variation %
Revenus des immeubles	1 048	923	1 536	13,6%
Intérêts sur crédits au personnel*	-	-	-	-
Autres produits accessoires	31	13	43	146,0%
Total	1 079	935	1 579	15,4%

(*) Données au 30/06/2023 retraitées pour les besoins de comparabilité

7.10 – Frais personnel

Les frais de personnel ont atteint au 30 Juin 2024 un total de 115.574 mDT contre 112.615 mDT au 30 Juin 2023 , détaillés comme suit :

Libellé	Fin Juin 2024	Fin Juin 2023	Fin Décembre 2023	Variation %
Rémunération du personnel *	(86 100)	(80 308)	(164 984)	(7,2%)
Charges sociales *	(28 046)	(30 334)	(49 352)	7,5%
Autres charges liées au personnel	(1 428)	(1 973)	(3 539)	27,6%
Total	(115 574)	(112 615)	(217 875)	(2,6%)

(*) Données au 30/06/2023 retraitées pour les besoins de comparabilité

7.11– Charges générales d’exploitation

Les charges générales d’exploitation ont atteint au 30 Juin 2024 un total de 45.614 mDT contre 52.641 mDT au 30 Juin 2023, détaillées comme suit :

Libellé	Fin Juin 2024	Fin Juin 2023	Fin Décembre 2023	Variation %
Loyer	(2 492)	(2 549)	(5 366)	2,2%
Entretiens et réparations confiés à des tiers	(2 029)	(3 114)	(6 509)	34,8%
Travaux et façons exécutés par des tiers	(11 171)	(11 903)	(24 634)	6,1%
Cotisation d’adhésion Fonds de garantie de dépôts	(14 063)	(13 274)	(26 540)	(5,9%)
Primes d’assurance	(986)	(924)	(1 809)	(6,7%)
Autres	(548)	(1 634)	(2 626)	66,5%
Impôts et taxes	(3 338)	(4 287)	(9 722)	22,1%
Fournitures faites à l’entreprise	(427)	(1 090)	(2 226)	60,8%
Rémunération d’intermédiaire et honoraire	(1 964)	(3 061)	(4 425)	35,8%
Transport et déplacement	(191)	(169)	(309)	(13,0%)
Frais divers de gestion	(8 405)	(10 636)	(18 648)	21,0%
Total	(45 614)	(52 641)	(102 814)	13,3%

7.12– Solde en gain / perte provenant des autres éléments ordinaires

Le solde en gain/perte provenant des autres éléments ordinaires est de 01.084 mDT au 30/06/2024 à contre -0.125 mDT au 30/06/2023 et se détaille comme suit :

Libellé	Fin Juin 2024	Fin Juin 2023	Fin Décembre 2023	Variation %
Gains provenant des autres éléments ordinaires	7 489	4 214	19 480	77,7%
- Plus-value de cession	436	-	226	-
- Subvention TFP	1 946	1 746	1 746	11,5%
Autres gains (1)	5 107	2 468	17 508	106,9%
Pertes provenant des autres éléments ordinaires	(6 405)	(4 339)	(12 133)	(47,6%)
Total	1 084	(125)	7 347	967,2%

(1) Les autres gains au 30/06/2024 englobent principalement les récupérations de produits sur créances radiées antérieurement et ce pour un montant de 4 171 mDT

7.13– Impôt sur les sociétés

La charge d'impôt sur les bénéfices s'élève au 30 Juin 2024 à 11.581 mdt contre 21.402 mdt au 30 Juin 2023.

Libellé	Fin Juin 2024	Fin Juin 2023	Fin Décembre 2023	Variation %
Résultat fiscal	33 090	61 148	148 466	(45,9%)
Impôts sur les sociétés	(11 581)	(21 402)	(51 963)	45,9%

8- NOTES RELATIVES A L'ÉTAT DE FLUX DE TRÉSORERIE

8.1 – Flux de trésorerie nette affectée aux activités d'exploitation

Les activités d'exploitation ont dégagé, en juin 2024, un flux de trésorerie net positif de 625 746 mDT.

Les principales variations se détaillent comme suit :

- Les produits d'exploitation encaissés ont enregistré un excédent de 245 556 mDT par rapport aux charges d'exploitation décaissées.
- Les crédits et les remboursements sur crédits effectués par la clientèle ont dégagé un flux net positif de 248 551 mDT.
- Les dépôts et retraits de la clientèle ont dégagé un flux net positif de 447 168 mDT.
- Les acquisitions/ cessions des titres de placement ont dégagé un flux net négatif de 124 840 mDT.
- Les sommes versées au personnel et aux créiteurs divers ont atteint 112 641 mDT.
- Les autres flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation se sont soldés par un décaissement net de 55 545 mDT.

8.2 – Flux de trésorerie net affecté aux activités d'investissement

Les activités d'investissement ont dégagé en juin 2024, un flux net négatif de 202 759 mDT.

8.3 – Flux de trésorerie net affecté aux activités de financement

Les activités de financement ont dégagé, en Juin 2024, un flux de trésorerie net négatif de 77 208 mDT.

8.4 – Liquidités et équivalents de liquidités

Les liquidités et équivalents de liquidités de la banque ont atteint au 30 Juin 2024, un solde de -352.246 mDT contre -1.313.468 mDT au 30 Juin 2023, détaillées comme suit :

Libellé	Fin Juin 2024	Fin Juin 2023	Fin Décembre 2023	Variation %
Caisse, CCP et reprise de liquidité	91 076	94 061	85 587	(95,0%)
BCT	(708 082)	(2 024 170)	(979 032)	65,0%
Banques et organismes spécialisés	749	(17 781)	(15 413)	104,2%
Prêts emprunts sur le marché monétaire	178 520	402 381	(67 391)	(55,6%)

Titres de transactions	85 491	232 041	278 224	(63,2%)
Total	(352 246)	(1 313 468)	(698 025)	73,2%

9- NOTES SUR LES PARTIES LIEES

9.1 – Conventions nouvellement conclues et/ou réalisées au cours du premier semestre 2024

- 1) La STB Bank a cédé à sa filiale STRC une enveloppe de créances compromises se présentant comme suit :

Désignation	Montant des créances brutes cédées	Montant des agios et intérêts réservés	Montant des provision	Montant des créances nettes cédées
Lot 1	17 434	2 617	13 852	965
Total	17 434	2 617	13 852	965

Le prix de cession de cette enveloppe de créances est de 250 mille dinars.

- 2) Courant l'exercice 2024, la STB a souscrit à l'emprunt national 2024 émis par l'État Tunisien, principal actionnaire, sur deux tranches pour 220 millions de dinars répartie par tranche comme suit :

Désignation	Année de souscription	Durée de remboursement	Taux d'intérêts	Montant souscrit	Encours au 30/06/2024	Intérêts 2024
EMP NAT 2024-1	2024	10 ans avec 2ans de grâce	9,95%	100 000	100 000	3 707
EMP NAT 2024-2	2024	10 ans avec 2ans de grâce	9,95%	120 000	120 000	1 505
Total en mille dinars				220 000	220 000	5 212

- 3) La STB a conclu avec sa filiale STB FINANCE, deux conventions de rétrocession des commissions de placement relatif aux deux émissions de l'emprunt national 2024. En vertu de cette convention, la STB FINANCE doit rétrocéder à la STB des commissions de placement au taux de 1% des montants placés et ce dès la perception de la commission de placement de la part de l'émetteur.

Les commissions de placement perçues par la STB au titre de ces conventions totalisent au 30/06/2024 un montant de 2,200 millions de dinars (hors TVA).

- 4) Courant le premier semestre 2024, la STB a signé avec sa filiale STB SICAR une convention de gestion de fonds à capital risque pour un montant de 15 millions de dinars. L'encours au 30 Juin 2024 est de l'ordre de 15 millions de dinars.

Les conditions de rémunération de la STB SICAR, au titre de la gestion de ce fond, se résument comme suit :

- Commission de gestion de 1,25% du montant du fonds alloué à la fin de chaque exercice ;

- Commission de performance de 25% calculée sur les plus-values réalisées nettes des pertes enregistrées ;
 - Commission sur dividendes de 10% des dividendes servis par les sociétés du portefeuille.
- 5) Courant l'exercice 2024, et en vertu des décisions du ministre des Finances, la STB a bénéficié d'une enveloppe de garanties accordées par l'État, principal actionnaire, pour la couverture des engagements de certaines entreprises publiques. Ces garanties sont à hauteur de 855 millions de dinars.
- 6) Courant le premier semestre 2024, la STB Bank a souscrit à l'augmentation du capital de la société "TUNISIAN FOREIGN BANK » pour un montant de 5,8 millions d'euros soit l'équivalent à 19,6 millions de dinars. Ladite augmentation a été approuvée par l'assemblée générale extraordinaire tenue le 08 mars 2024.
- 7) L'encours des conventions de dépôts à terme souscrites, courant le premier semestre 2024, par les filiales et entreprises associées de la STB Bank s'élève au 30/06/2024 à 133,775 Millions de dinars et se répartit comme suit :

Relation	Nature du dépôts	Statut	Période en nombre de jours	Taux d'intérêts	Encours au 30/06/2024
ACTIVHOTELS	Certificat de Dépôt	Filiale	90	8,96%	1 000
ACTIVHOTELS	Certificat de Dépôt	Filiale	90	8,97%	1 500
IMMOBILIERE DE L'AVENUE	Dépôt à terme	Filiale	90	TMM+1%	4 200
LA GENERALE DE VENTE GEVE	Dépôt à terme	Filiale	180	TMM+2%	2 500
L'INVESTISSEUR STE SICAV	Dépôt à terme	Filiale	91	TMM+1,8%	200
SICAV AVENIR	Dépôt à terme	Filiale	91	TMM+1,8%	200
SICAV L'EPARGNE OBLIGATAIRE	Certificat de Dépôt	Filiale	10	9,77%	26 000
SICAV L'EPARGNE OBLIGATAIRE	Dépôt à terme	Filiale	90	TMM+1,8%	7 000
SICAV L'EPARGNE OBLIGATAIRE	Dépôt à terme	Filiale	91	TMM+1,8%	10 000
SICAV L'EPARGNE OBLIGATAIRE	Dépôt à terme	Filiale	92	TMM+1,8%	15 000
SICAV L'EPARGNE OBLIGATAIRE	Dépôt à terme	Filiale	93	TMM+1,8%	2 000
SICAV L'EPARGNE OBLIGATAIRE	Dépôt à terme	Filiale	94	TMM+1,8%	2 000
SICAV L'EPARGNE OBLIGATAIRE	Dépôt à terme	Filiale	95	TMM+1,8%	4 000
STE SICAV L'EPARGNANT	Certificat de Dépôt	Filiale	10	9,77%	18 000
STE SICAV L'EPARGNANT	Dépôt à terme	Filiale	90	TMM+1,8%	3 000
STE SICAV L'EPARGNANT	Dépôt à terme	Filiale	91	TMM+1,8%	6 000
STE SICAV L'EPARGNANT	Dépôt à terme	Filiale	92	TMM+1,8%	2 000
STB INVEST	Dépôt à terme	Filiale	90	TMM+1%	3 100
STB MANAGER	Certificat de Dépôt	Filiale	30	8,97%	500
STE TUNISIENNE DE RECOUVREMENT	Dépôt à terme	Filiale	90	TMM+1%	24 575
STE TOURISTIQUE ED DKHILA EXTENSION	Certificat de Dépôt	Filiale	30	8,97%	500
POLE DE COMPET MONASTIR EL FEJJA	Dépôt à terme	Filiale	90	TMM+1%	500
Total en mille dinars					133 775

Au cours du premier semestre 2024, la STB Bank a comptabilisé une charge globale de 6,414 millions de dinars aux titres de ces différentes conventions de dépôts à terme.

- 8) Courant le premier semestre 2024, la STB a accordé à sa filiale "IMMOBILIERE DE L'AVENUE" un crédit de préfinancement immobilier pour un montant de 10 882 mille dinars. Le détail de cette convention se présente comme suit :

Nature du prêt	Montant du prêt	Période	Taux d'intérêt	Encours au 30/06/2024	Intérêts au 30/06/2024
Préfinancement immobilier	10 882	1an	TMM+1%	10 882	222
Total en mille dinars	10 882			10 882	222

9.2 – Opérations réalisées relatives à des conventions antérieures

- 1) En vertu de la loi n°2012-17 du 21 septembre 2012, la STB a constaté, au cours de l'exercice 2011, parmi ses capitaux propres une dotation de l'État d'un montant de 117 millions de dinars assortie d'une éventualité de restitution en cas de rétablissement de l'équilibre financier de la banque.

Courant l'exercice 2023, la STB a procédé au remboursement de la première tranche de la dotation de l'Etat d'un montant de 40 millions de dinars, étant donné qu'elle a retrouvé son équilibre financier à la suite du résultat bénéficiaire enregistré en 2022. Signalons qu'un avenant à la convention du 09 octobre 2012 a été signé en date du 03 octobre 2023 pour échelonner le remboursement de ce reliquat au cours des exercices 2024 et 2025 pour des montants respectifs de 40 millions de dinars et 37 millions de dinars.

Courant le premier semestre 2024, la STB a procédé au remboursement de la deuxième tranche de la dotation de l'état d'un montant de 40 millions de dinars.

Au 30 Juin 2024, le montant de la dotation de l'État non encore remboursée totalise un montant de 34 millions de dinars.

- 2) Antérieurement à l'exercice 2024, La STB Bank a conclu avec l'État des conventions de gestion de plusieurs fonds budgétaires (destinés à financer des subventions non remboursables, des dotations ou des crédits) en contrepartie de la perception de commissions.

L'encours cumulé de ces fonds budgétaires s'élève à 83 526 mille dinars au 30 Juin 2024. Les commissions de gestion revenant à la STB Bank, au titre du premier semestre 2024, totalisent un montant de 34 mille dinars (hors TVA).

- 3) Antérieurement à l'exercice 2024, et en vertu des décisions du ministre des Finances, la STB a bénéficié d'une enveloppe de garanties accordées par l'État, principal actionnaire, pour la couverture des engagements de certaines entreprises publiques. Au 30 Juin 2024, ces garanties totalisent un montant de 803.4 millions de dinars.

- 4) Antérieurement à l'exercice 2024, la STB a souscrit aux emprunts nationaux émis par l'État Tunisien, principal actionnaire. Les caractéristiques de ces emprunts, leurs encours au 30 Juin 2024 ainsi leur impact sur le résultat du premier semestre 2024 se présente comme suit :

Désignation	Année de souscription	durée de remboursement	Taux d'intérêts	Montant souscrit	Encours au 30/06/2024	Intérêts 2024
EMP NAT 2021-1	2021	5 ans	8,80%	25 000	25 000	2 200
EMP NAT 2021-2	2021	5 ans	8,80%	15 000	15 000	1 117
EMP NAT 2021-3	2021	5 ans	8,80%	35 000	35 000	1 907
EMP NAT 2022-1	2022	7 ans	TMM+2,5%	25 000	25 000	747
EMP NAT 2022-2	2022	7 ans	TMM+2,2%	26 000	26 000	109
EMP NAT 2022-3	2022	7 ans	TMM+2,2%	72 000	72 000	5 784
EMP NAT 2022-4	2022	7 ans	TMM+2,2%	80 000	80 000	4 947
EMP NAT 2023-1	2023	10 ans avec 2ans de grâce	9,95%	80 000	80 000	2 922
EMP NAT 2023-2	2023	10 ans avec 2ans de grâce	9,95%	54 000	54 000	618
EMP NAT 2023-3	2023	10 ans avec 2ans de grâce	9,95%	39 500	39 500	3 123
EMP NAT 2023-4	2023	10 ans avec 2ans de grâce	9,95%	100 000	100 000	5 616
Total en mille dinars				551 500	551 500	29 090

- 5) Antérieurement au premier semestre 2024, la STB a signé avec l'État Tunisien, via ses ministères, des conventions de financement en devises dans le cadre du prêt syndiqué octroyé par les banques tunisiennes à l'État. Les caractéristiques de ces prêts syndiqués, leurs encours au 30 Juin 2024 ainsi leur impact sur le résultat de l'exercice 2024 se présente comme suit :

Nature de la convention	Relation	Année d'octroi	Période	Taux d'intérêt	Montant en devise	Encours en devise au 30/06/2024	Encours au 30/06/2024 en mille dinars	Intérêts au 30/06/2024 en mille dinars
Prêt syndiqué	Ministère des finances	2020	5 ans	2,75%	10 millions EUR	10 millions EUR	33 600	453
Prêt syndiqué	Ministère des finances	2021	5 ans	2,75%	20 millions EUR	20 millions EUR	67 300	910
Prêt syndiqué	Ministère des finances	2022	4 ans	2,90%	15 millions EUR	15 millions EUR	50 500	730
Prêt syndiqué	Ministère des finances	2023	4 ans	EuriBor 6 mois+1,7%	30 millions EUR	30 millions EUR	101 000	2 916
Prêt syndiqué	Ministère des finances	2023	1 an	EuriBor 6 mois+0,4%	15 millions EUR	15 millions EUR	50 500	1 122
Prêt syndiqué	Ministère des finances	2023	1 an	EuriBor 6 mois+0,2%	5 millions USD	5 millions USD	15 700	476
Total							318 600	6 606

- 6) L'encours des concours accordés par la STB à l'État Tunisien, son principal actionnaire, via ses ministères, s'élève à 342 396 KDT au 30 Juin 2024 (hors prêts syndiqués).
- 7) Antérieurement au premier semestre 2024, la STB a consenti à sa filiale la Banque Franco-Tunisienne « BFT » un prêt interbancaire pour un montant de 70 000 mille dinars pour une période de 7 jours renouvelable avec un taux d'intérêt de 7,25%.
La garantie de l'Etat accordée à la STB au titre de ce prêt, soit 70 000 mille dinars, à la suite de la décision du Conseil Ministériel du 02 juin 2011 a été renouvelée jusqu'au 15 février 2021, en vertu des correspondances parvenus en 2020.
Au cours du premier semestre 2024, la STB Bank a comptabilisé des produits d'intérêts pour un montant de 99 mille dinars (hors TVA) au titre de ce prêt.
- 8) Antérieurement au premier semestre 2024, la STB a consenti à sa filiale la Banque Franco-Tunisienne « BFT » un prêt interbancaire pour un montant de 560 mille USD, soit l'équivalent de 1 762 mille dinars échu le 01 mars 2022 et demeurent en impayés au 30 Juin 2024.
Au cours du premier semestre 2024, la STB Bank a comptabilisé des produits d'intérêts pour un montant de 8 mille dinars (hors TVA) au titre de ce prêt.
- 9) La STB a souscrit en date du 18 octobre 2016 à l'emprunt obligataire subordonné privé émis par la TFB, entreprise appartenant au groupe STB, pour un montant global de 16 millions

euros, soit l'équivalent de 39,560 millions de dinars, garanti par l'État en vertu de la décision du ministre des Finances en date du 17 octobre 2016.

Elle a procédé, ensuite, en date du 26 mai 2017, 05 juillet 2018, 01 décembre 2020, 28 octobre 2022 et 28 octobre 2023 à des remboursements respectivement pour 6 millions d'euros, 3 millions d'euros, 2,289 millions d'euros, 0,942 millions d'euros et 0,534 millions d'euros.

Courant l'exercice 2022, elle a procédé également à la conversion d'une partie de cet emprunt en capital de ladite société pour un montant de 1,634 millions d'euros.

Au 30 Juin 2024, l'encours de cet emprunt, s'élevant à 1,601 millions d'euros soit l'équivalent de 3,391 millions de dinars a été provisionné en totalité.

Au cours de l'exercice 2024, la STB Bank a comptabilisé des produits d'intérêts pour un montant de 109 mille dinars (hors TVA) au titre de cet emprunt obligataire subordonné.

10) Antérieurement au premier semestre 2024, les administrateurs, les entreprises associées ainsi que les filiales de la STB ont souscrit aux différents emprunts obligataires subordonnés émis par la STB.

Les encours des montants souscrits, ainsi que les intérêts générés par ces emprunts, se détaillent au 30 juin 2024 au comme suit :

Société	Montant souscrit	Encours au 30/06/2024
STB Finance	1 700	1 513
STB Invest	17 500	14 219
STB SICAR	2 500	1 100
SICAV l'épargnant	24 609	3 885
SICAV l'épargne Obligataire	16 682	5 736
SICAV l'investisseur	247	48
SICAV avenir	130	38
FCP Capital Plus	737	685
FCP STB Evolutif	55	25
Total des obligations souscrites par les filiales et entreprises associées	64 161	27 248
STAR	47 000	11 749
MAE	8 500	7 099
Total des obligations souscrites par les administrateurs	55 500	18 848
Total en mille dinars	119 661	46 096

11) L'encours cumulé des conventions de dépôts à terme souscrites, antérieurement au premier semestre 2024, par les filiales et entreprises associées de la STB Bank s'élève au 30/06/2024 à 8,300 millions de dinars et se répartit comme suit :

Relation	Nature du dépôts	Statut	Période en nombre de jours	Taux d'intérêts	Encours au 30/06/2024
MAGASINS GENERAUX ET ENTREPOT REEL	Dépôt à terme	Filiale	365	TMM+1%	6 300
STB SICAR	Dépôt à terme	Filiale	1 095	TMM+2%	1 000
STE TUNISIENNE DE RECOUVREMENT	Dépôt à terme	Filiale	1 454	7,79%	1 000
Total en mille dinars					8 300

12) En vertu des conventions conclues avec la SICAV l'Épargnant, la SICAV Investisseur, la SICAV Avenir et la SICAV l'épargne obligataire, la STB Bank assure la fonction de dépositaire de titres et fonds. En rémunération des prestations fournies, elle bénéficie des commissions suivantes :

- 0,15% du montant de l'actif net de la SICAV l'Épargnant calculé quotidiennement. La commission perçue, au titre du premier semestre 2024, s'élève à 59 231DT (hors TVA) ;
- 0,2% du montant de l'actif net de la SICAV Investisseur calculé quotidiennement. La commission perçue, au titre du premier semestre 2024, s'élève à 494 DT (hors TVA) ;
- 0,15% du montant de l'actif net de la SICAV l'Épargne Obligataire calculé quotidiennement. La commission perçue, au titre du premier semestre 2024, s'élève à 61 344 DT (hors TVA).

13) En vertu des conventions conclues avec la STB Finance, la STB Bank assure la fonction de dépositaire de titres et fonds pour FCP DELTA et FCP HIKMA, gérés par la STB Finance. En rémunération des prestations fournies, la banque bénéficie d'une commission de 0,1% (TTC) du montant de l'actif net de chaque fonds calculé quotidiennement. La commission est annuelle.

14) En vertu des conventions conclues avec la STB Finance, la STB Bank assure la fonction de dépositaire de titres et fonds pour FCP INNOVATION et FCP CAPITAL PLUS, gérés par la STB Finance. En rémunération des prestations fournies, la banque bénéficie d'une commission de 0,1% (hors taxes) du montant de l'actif net de chaque fonds calculé quotidiennement. La commission perçue, au titre du premier semestre 2024, s'élève à 6 013 DT (hors TVA).

15) Antérieurement au premier semestre, la STB a conclu des conventions avec sa filiale STB FINANCE permettant à cette dernière :

- La gestion de toutes les lignes de portefeuille titres actions et droits y afférents et obligations en dépôts sur les comptes de la STB qui s'engage à transférer tous les portefeuilles titres propres et pour le compte de ses clients. La STB-Finance rétrocédera à la STB une commission, dénommée commission de courtage, égale à 40% des commissions facturées par la STB Finance se rapportant aux transactions émanant du réseau de la Banque.
- En rémunération de ces services, la STB FINANCE perçoit une commission de 0,2% sur toutes les opérations qui lui sont confiées et se rapportant au portefeuille titres de la STB. Toutefois, au-delà d'un certain montant, un plafond sera fixé en commun accord entre les deux parties.
- La gestion de l'actionnariat STB qui englobe les opérations relatives à la tenue du registre d'actionnaires de la STB ainsi que la tenue des assemblées et opérations rattachées.

- En rémunération de ces services, la STB FINANCE perçoit un montant forfaitaire annuel de 40 mille dinars (hors taxes).
- 16) Antérieurement à l'exercice 2024, la STB Moyens Généraux a signé avec la STB, société mère, une convention de mise à disposition de ressources humaines ayant pour objet de définir les modalités et les conditions dans lesquelles la société s'engage à mettre à la disposition de la STB des ressources humaines pour une durée de trois ans à compter du 1er octobre 2020 renouvelable par tacite reconduction. Le prix de ces prestations est composé des salaires bruts y compris les avantages des agents majorés de toutes les charges patronales y afférentes avec une marge bénéficiaire de 5%. Les montants facturés au titre des prestations réalisées pour le premier semestre 2024 ont totalisé la somme de 424 mille dinars (HTVA).
- La STB a signé également, courant un exercice antérieur, avec sa filiale "STB Moyens Généraux" une convention de prestation de services ayant pour objet d'assurer les services de nettoyage des locaux et des établissements appartenant à la STB pour une durée de trois ans à compter du 1er février 2015 renouvelable par tacite reconduction. Le prix des prestations de nettoyage calculé en fonction du salaire brut mensuel de chaque agent de nettoyage majoré des avantages ainsi que les frais du siège de la STB Moyens Généraux. Les montants facturés au titre des prestations réalisées courant le premier semestre 2024 ont totalisé la somme de 2 717 mille dinars (HTVA).
- 17) Antérieurement au premier semestre 2024, la STB a signé avec sa filiale, la société STB Sécurité et Gardiennage une convention de prestation de services ayant pour objet d'assurer les prestations de gardiennage des locaux et des établissements appartenant à la STB pour une durée de trois ans à compter du 1er janvier 2016 renouvelable par tacite reconduction. Le prix des prestations de gardiennage est calculé en fonction du salaire brut mensuel de chaque agent de gardiennage majoré des avantages et des charges patronales ainsi que les frais du siège de la STB Sécurité et Gardiennage.
- La STB Sécurité et Gardiennage a signé également avec la STB, société mère, courant un exercice antérieure trois conventions portant sur la prise en charge par la STB -SG des salaires et avantages de trois gardiens de deux hôtels qui ont été acquis par la STB dans le cadre d'un règlement judiciaire.
- Antérieurement au premier semestre 2024, la société a conclu avec la STB, une convention de prestation de service de gardiennage. Les prix de ces prestations sont composés des salaires bruts y compris les avantages des agents de sécurités majoré de toutes les charges patronales y afférentes avec une marge bénéficiaire de 5%.
- Au 30/06/2024, la STB SG a comptabilisé un produit de 4,466 millions de dinars HTVA au titre de ces différentes prestation.

18) La STB loue à ses filiales certains de ses locaux. Les conditions annuelles des contrats de location se détaillent comme suit :

Filiales	Montant du loyer annuel en Dinars	Date début de la location	Majoration par année	Date de début de la majoration	loyer 2024 HT
STRC 1 ^{er} étage	10000 (TTC)	01/07/2004	5%	Deuxième année de la location	10 452
STRC 2 ^{ème} étage	10000 (TTC)	01/09/2001	5%	Deuxième année de la location	12 418
STRC 3 ^{ème} étage	10000 (TTC)	01/04/2005	5%	Deuxième année de la location	10 707
STB MANAGER	19 549,117 (HTVA)	01/12/2011	5%	Deuxième année de la location	16 350
STB FINANCE	44 983,261 (HTVA)	01/01/2011	5% (tous les deux ans)	Troisième année de la location	32 002
STB SECURITE ET GARDIENNAGE	4 800 (HTVA)	01/01/2016	5% (tous les deux ans)	Troisième année de la location	2 917
STB MOYENS GENERAUX	5 400 (HTVA)	01/01/2016	5% (tous les deux ans)	Troisième année de la location	4 656
ACTIVHOTELS	5 515 (HTVA)	01/07/2020	5%	Deuxième année de la location	2 464
ACTIVHOTELS	4 927,864 (HTVA)	01/04/2023	5% (tous les deux ans)	Deuxième année de la location	
L'IMMOBILIERE DE L'AVENUE	53 932,800 (HTVA)	01/01/2022	2%	Deuxième année de la location	28 056
STB INVEST	35 765,301 (HTVA)	01/01/2023	5% (tous les deux ans)	01/01/2025	17 883
TOTAL EN DINARS					137 905

19) La STB Bank avait signé avec sa filiale STB SICAR des conventions de gestion de plusieurs fonds à capital-risque, constitués au cours de la période 1999-2021, pour un montant cumulé de 123,958 millions de dinars. Ces fonds gérés présentent, au 30 juin 2024, un solde cumulé (net de provisions) de 52,689 millions de dinars se détaillant comme suit :

Fonds gérés	Année de souscription	Montant	Encours au 30/06/2024
Fonds géré STB 1	1999	8 000	4 717
Fonds géré STB 2	2000	8 000	5 062
Fonds géré STB 3	2001	5 000	3 822
Fonds géré STB 4	2002	6 500	5 781
Fonds géré STB 5	2003	6 824	5 454
Fonds géré STB 6	2005	2 707	670
Fonds géré STB 7	2006	800	730
Fonds géré STB 8	2007	6 752	5 853
Fonds géré STB 9	2008	4 800	4 312
Fonds géré STB 10	2008	8 748	8 671
Fonds géré STB 11	2009	6 000	5 857
Fonds géré STB 12	2009	9 898	10 967
Fonds géré STB 14	2020	10 000	10 111
Fonds géré STB 15	2021	10 000	10 397
Fonds géré STB 16	2024	15 000	15 000
Fonds géré ID STB 1	2002	2 000	1 247
Fonds géré ID STB 2	2002	2 000	1 280
Fonds géré ID STB 3	2003	5 436	3 756
Fonds géré ID STB 4	2005	360	377
Fonds géré ID STB 5	2006	1 133	1 310
Fonds géré ID STB 6	2007	4 000	3 450
Montant Brut		123 958	108 825
Moins : Provisions			-56 136
Montant Net en millions			52 689

Les conditions de rémunération de la STB SICAR, au titre de la gestion de ces fonds à capital-risque constitués au cours de la période 1999-2009, se résument comme suit :

- Commission de gestion annuelle de 1% prélevée sur les actifs valorisés à la date de clôture du fonds géré, payée préalablement à la déduction de tous frais et commissions, avec un minimum de 1% du montant des fonds alloués par an ;
- Commission de performance de 10% à 20% calculée sur les plus-values réalisées sur les cessions d'actions ou de parts sociales et des dividendes servis ;
- Commission de rendement de 10% décomptée sur les produits des placements réalisés par les fonds

Les conditions de rémunération de la STB SICAR, au titre de la gestion des fonds à capital-risque confiés en 2020 et 2021, se résument comme suit :

- Commission de gestion de 1,25% du montant du fonds alloué à la fin de chaque exercice ;
- Commission de performance de 25% calculée sur les plus-values réalisées nettes des pertes enregistrées ;

- Commission sur dividendes de 10% des dividendes servis par les sociétés du portefeuille.

Au 30/06/2024, la STB Bank a comptabilisé une charge globale de 589 mille dinars au titre de ces différentes commissions de gestion.

- 20) Les concours bancaires accordés par la STB aux sociétés, parties liées, à ses administrateurs et à ses dirigeants totalisent, au 30/06/2024, un montant de 44 371 millions de dinars, répartis comme suit:

Relation	Débit en compte	Autres engagements	Total engagements
STE TUNISIENNE DE RECOUVREMENT	0	4 286	4 286
STB SICAR	16	0	16
IMMOBILIERE DE L'AVENUE	0	32 321	32 321
STB INVEST	1	0	1
STE TOURISTIQUE ED-DKHILA EXTENSION	0	2 765	2 765
STB MOYENS GENERAUX	191	0	191
MAGASINS GENERAUX ET ENTREPOT REEL	0	250	250
S.T.B SECURITE GARDIENNAGE	176	0	176
STE SICAV L'EPARGNANT	0	0	0
TOTAL GROUPE STB	384	39 622	40 006
MOHAMED TAHAR BEL LASSOUED	1	0	1
STAR	0	4 243	4 243
TOTAL ADMINISTRATEUR	1	4 243	4 244
DIRECTEUR GENERAL	0	0	0
SECRETAIRE GENERAL	0	121	121
TOTAL DIRIGEANTS	0	121	121
TOTAL	385	43 986	44 371

- 21) Antérieurement au premier semestre 2024, la STB a accordé à sa filiale "ED-DKHILA" un crédit de consolidation, d'assainissement et de restructuration pour un montant de 2 765 mille dinars. Le détail de cette convention se présente comme suit :

Nature du prêt	Montant du prêt	Période	Taux d'intérêt	Encours au 30/06/2024	Intérêts au 30/06/2024
Crédit de consolidation	2 765	7 ans (avec 2 ans de franchise)	TMM+2,5%	2 765	100
Total en mille dinars	2 765			2 765	100

- 22) Antérieurement au premier semestre 2024, la STB a accordé à sa filiale "STE TUNISIENNE DE RECOUVREMENT STRC" un crédit à moyen terme d'investissement pour un montant de 10 000 mille dinars. Le détail de cette convention se présente comme suit :

Nature du prêt	Montant du prêt	Période	Taux d'intérêt	Encours au 30/06/2024	Intérêts au 30/06/2024
Crédit d'investissement	10 000	7 ans	TMM+1,5%	4 286	281
Total en mille dinars	10 000			4 286	281

23) Antérieurement au premier semestre 2024, la STB a accordé à sa filiale "IMMOBILIERE DE L'AVENUE" un crédit de préfinancement immobilier pour un montant de 28 000 mille dinars. Le détail de cette convention se présente comme suit :

Nature du prêt	Montant du prêt	Période	Taux d'intérêt	Encours au 30/06/2024	Intérêts au 30/06/2024
Préfinancement immobilier	28 000	4 ans	TMM+2%	24 405	160
Total en mille dinars	28 000			24 405	160

24) Les soldes des comptes courants ouverts par les filiales et entreprises associées de la STB Bank ainsi que les intérêts y afférents se détaillent, au 30 juin 2024, comme suit :

Partie liée	Soldes des comptes		Agios/intérêts relatifs	
	Débiteurs	Créditeurs	Encaissés	Servis
L'Immobilier de l'Avenue		567 187	143	1 637
STRC		7 756 034		13 891
Sté Touristique ED-DKHILA		753		1 026
La Générale de Vente - GEVE		273 215	71	
SICAV L'Épargnant	-269	6 962 633	19	39 644
SICAV L'Épargne Obligataire		2 869 969	3	31 567
SICAV L'Investisseur		54 650	0	138
SICAV L'Avenir		31 196		83
STB Manager		3 354		63
STB Finance		12 525 156	54	23 286
STB Invest	-1 390	2 717 872	5	1 314
ACTIVHÔTELS		289 542	71	
STB SICAR		6 078 036	3	211 228
STB MG	-191 005		3 450	
STB SG	-175 888		1 844	
Sté Magasins Généraux et Entrepôt Réel de Tunis	-7 610	141 189	91	210
Sté Tunisienne de Contrôle VERITAS		4 047 628	36	674
Pôle de Compétitivité de Monastir - EL FEJJA		27 097		1 499
Sté Civile Immobilière « La Maison du Banquier »		1 701	71	
SONIBANK		517 301		
Tunisian Foreign Bank - TFB		153 534	71	927
Total en dinars	-376 161	45 018 049	5 934	327 186

9.3 - Obligations et engagements de la STB Bank envers ses dirigeants

Les obligations et engagements de la STB Bank envers ses dirigeants, tels que visés par l'article 200 (nouveau) II § 5 du Code des Sociétés Commerciales, se détaillent comme suit :

a. Éléments de rémunération et avantages du Directeur Général

Le Directeur Général de la Banque a été nommé par décisions du Conseil d'Administration lors de sa réunion tenue le 24 juin 2024.

La rémunération et les avantages du Directeur Général de la Banque ont été fixés par le Conseil d'Administration dans sa réunion du 30 mai 2016, conformément au décret gouvernemental n° 2015-968 du 06 août 2015, fixant le régime de rémunération des directeurs généraux des banques publiques et des présidents de leurs conseils d'administration. Ils se composent des éléments suivants :

- Un élément fixe qui consiste en un salaire mensuel net égal à 16 000 DT ;
- Des avantages en nature consistant en un quota de 500 litres de carburant par mois, la mise à disposition d'une voiture de fonction et le remboursement des frais téléphoniques avec un plafond de 250 dinars par mois ;
- Un élément annuel variable qui ne dépasse pas 50% du montant de l'élément fixe et qui est calculé sur la base du taux de réalisation des objectifs fixés par le Conseil d'Administration ainsi que des indicateurs financiers.

b. Éléments de rémunération et avantages du Secrétaire Général

Le Secrétaire Général de la Banque a été nommé par décisions du Conseil d'Administration lors de sa réunion tenue le 10 juin 2020, sur proposition du Comité de Nomination et de Rémunération du 29 mai 2020 et 02 juin 2020.

La rémunération et les avantages du Secrétaire Général, tels que révisés par le comité de nomination et de rémunération de la banque dans sa réunion du 14 octobre 2016, ont été approuvés par le conseil d'administration de la STB réuni en date du 16 novembre 2016 et 16 septembre 2020. Ils se composent des éléments suivants :

- Un élément fixe qui consiste en un salaire brut mensuel fixé à 4 767 DT, soit un salaire net de 2 670 DT. Dans ce cadre, il est à signaler que le secrétaire général garde les avantages relatifs aux primes de bilan, d'intéressement, de rendement et de gratification ;
- Une indemnité de fonction de 2 000 DT par mois ;
- Une indemnité de logement de 500 DT par mois ;
- Des avantages en nature consistant en un quota de 400 litres de carburant par mois, la mise à disposition d'une voiture de fonction et le remboursement des frais téléphoniques ;
- Un élément annuel variable qui ne dépasse pas 25% du montant de l'élément fixe et qui est calculé sur la base du taux de réalisation des objectifs fixés par le conseil d'administration ainsi que des indicateurs financiers.

c. Jetons de présence et rémunérations assimilés accordés aux administrateurs

Le montant des jetons de présence revenant aux administrateurs ainsi que les rémunérations des présidents et membres des comités émanant du Conseil d'Administration ont été fixés par décisions de l'Assemblée Générale Ordinaire tenue le 07 juin 2024, comme suit :

Jetons de présence de 4 000 DT, en net, par réunion du Conseil pour le président ;

Jetons de présence de 2 000 DT, en net, par réunion du Conseil pour chaque administrateur ;

Rémunération de 2 000 DT, en net, par réunion pour les présidents du Comité d'Audit et du Comité des Risques ;

Rémunération de 1 000 DT, en net, par réunion pour les administrateurs membres du Comité d'Audit et du Comité des Risques.

Notons que les présidents et les membres qui appartiennent à plus d'un comité émanant du Conseil d'Administration bénéficient d'une seule rémunération calculée sur la base de leur présence à un seul comité selon leur choix.

Le montant brut cumulé des jetons de présence et autres rémunérations revenant aux administrateurs de la Banque, au titre de l'exercice clos le 30 juin 2024, s'élève à 352 500 DT et se décompose comme suit :

Désignation	Montant
Jetons de présence revenant aux administrateurs	325 000
Rémunérations des membres des comités issus du Conseil	27 500
Total en DT	352 500

d. Obligations et engagements de la STB Bank envers ses dirigeants selon les états financiers arrêtés au 30 juin 2024

Au vu de ce qui précède, les obligations et engagements de la STB Bank envers ses dirigeants, tels qu'ils ressortent des états financiers de l'exercice clos le 30 juin 2024, se présentent comme suit :

Catégorie	Directeur Général		Secrétaire Général	
	Charges de l'exercice	Passif au 30/06/2024	Charges de l'exercice	Passif au 30/06/2024
Avantages à court terme	426 686	268 113	130 018	46 425
Avantages postérieurs à l'emploi	60 517	94 102	4 762	45 012
Indemnité de départ à la retraite (12 mois)	18 903	103 034	14 140	122 655
Total en DT	506 106	465 250	148 920	214 092

SOCIÉTÉ TUNISIENNE DE BANQUE (STB BANK)

RAPPORT D'EXAMEN LIMITÉ SUR LES ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES AU 30 JUIN 2024

Mesdames, Messieurs les Actionnaires de la Société Tunisienne de Banque (STB BANK),

Introduction

En exécution du mandat de commissariat aux comptes qui nous a été confié par votre Assemblée Générale Ordinaire du 04 juillet 2023 et en application des dispositions de l'article 21 bis de la loi n°94-117 du 14 novembre 1994, portant réorganisation du marché financier, nous avons procédé à une revue limitée des états financiers intermédiaires de la Société Tunisienne de Banque (STB Bank), arrêtés au 30 juin 2024 et faisant apparaître à cette date des capitaux propres positifs de 1 215 668 KDT, y compris le bénéfice net de la période (avant modifications comptables) s'élevant à 14 443 KDT.

Nous avons effectué un examen limité des états financiers intermédiaires ci-joints de la STB Bank, comprennent le bilan et l'état des engagements hors bilan arrêtés au 30 juin 2024, l'état de résultat et l'état des flux de trésorerie pour la période de six mois se terminant à cette date, ainsi que des notes contenant un résumé des principales méthodes comptables et d'autres informations explicatives.

Les organes de direction et d'administration sont responsables de l'établissement et de la présentation sincère de ces états financiers intermédiaires conformément aux principes comptables généralement admis en Tunisie.

Notre responsabilité est d'exprimer une conclusion sur ces états financiers intermédiaires sur la base de notre examen limité.

Étendue de l'examen limité

Nous avons effectué notre examen limité selon les normes de la profession applicables en Tunisie et relatives aux missions d'examen limité. Un examen limité d'informations financières intermédiaires consiste en des demandes d'informations, principalement auprès des personnes responsables des questions financières et comptables, et dans la mise en œuvre de procédures analytiques et d'autres procédures d'examen limité. L'étendue d'un examen limité est substantiellement inférieure à celle d'un audit effectué selon les Normes internationales d'audit (ISAs) et, en conséquence, ne nous permet pas d'obtenir l'assurance que nous avons relevé tous les faits significatifs qu'un audit permettrait d'identifier. En conséquence, nous n'exprimons pas d'opinion d'audit.

Fondements de notre conclusion avec réserves

- 1) La comptabilité multidevises tenue par la STB Bank n'est pas conforme aux prescriptions des normes comptables NC 22, *Contrôle interne et organisation comptable dans les établissements bancaires*, et NC 23, *Opérations en devises dans les établissements bancaires*. Les traitements effectués au fil des périodes comptables ont notamment abouti à la présentation parmi les passifs du bilan arrêté au 30 juin 2024 (rubrique PA5 : Autres passifs) d'un compte « Écarts de conversion », avec un solde créditeur de 30 443 KDT, et d'un compte « Contre-valeur position de change », avec un solde créditeur de 2 215 KDT, qui devraient être apurés en impactant le résultat net de la période et les capitaux propres au 30 juin 2024 (à l'exception

des « Comptes d'ajustement devises » qui sont débités ou crédités, selon le cas, du gain ou de la perte de change sur les éléments hors bilan).

Par ailleurs, le rapprochement des soldes comptables des comptes de dépôts en devises de la clientèle (avant leur conversion dans la monnaie de référence) avec les soldes extracomptables correspondants (issus de l'applicatif métier), arrêtés au 30 juin 2024, fait apparaître des écarts significatifs pour l'équivalent de 50 578 KDT. Signalons que certains comptes de dépôts en devises de la clientèle sont convertis dans la monnaie de référence (par application des cours de change en vigueur à la date de clôture) sur la base des soldes extracomptables en devises alors que les autres comptes de la même catégorie le sont sur la base des soldes comptables en devises, et ce, en impactant le compte « Écarts de conversion » au bilan pour un montant de 48 187 KDT.

Le passage de la STB Bank à une comptabilité multidevises conforme, dans tous ses aspects, aux normes comptables en vigueur (projet en cours de réalisation à la date de notre intervention) ainsi que l'apurement des comptes de bilan y afférents, risquent d'impacter significativement sa situation financière au 30 juin 2024 ainsi que sa performance financière pour la période close à cette date. Face à ce risque, une provision de 12 105 KDT a été constituée par la STB Bank ; toutefois, les informations qui nous ont été fournies par la Direction ne nous permettent pas de nous prononcer sur le fondement et la fiabilité de cette provision.

- 2) Les états de rapprochement des comptes ouverts auprès de la BCT (TND et devises) et des comptes des correspondants (NOSTRO), arrêtés au 30 juin 2024, font apparaître d'anciens suspens remontant aux exercices antérieurs à 2024 et totalisant les montants suivants :

Description	Débit	Crédit
<i>BCT (TND et devises)</i>	196 259	(152 021)
Mouvements comptabilisés par la Banque et non pris en compte par la BCT	151 258	(97 196)
Mouvements comptabilisés par la BCT et non pris en compte par la Banque	45 001	(54 825)
<i>Correspondants (NOSTRO)</i>	642 325	(688 857)
Mouvements comptabilisés par la Banque et non pris en compte par les Correspondants	469 306	(398 434)
Mouvements comptabilisés par les Correspondants et non pris en compte par la Banque	173 019	(290 423)
Total en KDT	838 584	(840 878)

La régularisation et l'apurement de ces suspens, accumulés au fil des ans, pourraient impacter de façon significative la situation financière de la STB Bank au 30 juin 2024. Une provision de 28 716 KDT a été constituée afin de couvrir le risque d'ajustement à la baisse des capitaux propres ; cependant, les informations qui nous ont été fournies par la Direction ne nous permettent pas de nous prononcer sur le fondement et la fiabilité de cette provision.

- 3) Les rubriques « AC7 : Autres actifs » et « PA5 : Autres passifs », figurant respectivement parmi les actifs et les passifs du bilan arrêté au 30 juin 2024, renferment plusieurs anciens comptes ouverts notamment pour la comptabilisation des opérations liées à la télé-compensation. Les soldes figés de

ces anciens comptes de bilan totalisent 93 486 KDT pour les autres actifs et 113 521 KDT pour les autres passifs, au 30 juin 2024.

En dehors desdits comptes figés, les rubriques « AC7 : Autres actifs » et « PA5 : Autres passifs » se composent particulièrement d'une multitude de comptes d'attente, de régularisation, d'ordre et inter-sièges (se référer aux Notes 5.7 et 5.12 des états financiers), utilisés dans le cadre des traitements comptables des opérations liées à la télé-compensation, à la monétique, à la salle de marché, aux transferts émis et reçus, etc. Ces comptes présentent des soldes significatifs qui ne sont pas analysés et justifiés par la STB Bank au 30 juin 2024 (comparaison avec les existants réels, les dénouements postérieurs, etc.). De ce fait, leur apurement pourrait impacter de manière significative la situation financière de la STB Bank.

En sachant que les soldes des comptes non justifiés et/ou figés présentés parmi les autres actifs trouvent, dans leur majorité, leurs contreparties au niveau des autres passifs, une provision de 47 863 KDT a été constituée par la STB Bank afin de couvrir le risque d'ajustement à la baisse de ses capitaux propres ; cependant, les informations qui nous ont été fournies par la Direction ne nous permettent pas de nous prononcer sur le fondement et la fiabilité de cette provision.

Par ailleurs, nos travaux d'audit nous ont permis de relever également l'existence, au niveau des rubriques « PA3 : Dépôts et avoirs de la clientèle » et « PA4 : Emprunts et ressources spéciales », figurant parmi les passifs du bilan arrêté au 30 juin 2024, d'anciens comptes non mouvementés depuis plusieurs exercices et dont les soldes totalisent respectivement 3 461 KDT et 33 407 KDT. Ces anciens passifs risquent de ne plus représenter des obligations actuelles pour la STB Bank et doivent être analysés et apurés conformément à la réglementation en vigueur.

Conclusion avec réserves

Sur la base de notre examen limité, et sous réserve des questions décrites aux paragraphes précédents, nous n'avons pas relevé d'autres faits qui nous laissent à penser que les états financiers intermédiaires ci-joints ne donnent pas une image fidèle de la situation financière de la STB Bank au 30 juin 2024, ainsi que de sa performance financière et des flux de trésorerie pour la période de six mois se terminant à cette date, conformément aux principes comptables généralement admis en Tunisie.

Paragraphes d'Observations

Nous attirons l'attention sur les points suivants :

- 1) La Note 4.1 des états financiers indique que la STB Bank a fait l'objet d'une vérification approfondie de sa situation fiscale au titre de tous les impôts et taxes auxquels elle est soumise, pour la période allant du 1^{er} janvier 2019 au 31 décembre 2020. Les résultats de cette vérification fiscale ont été notifiés à la STB Bank le 29 mai 2024 et ont fait l'objet, de sa part, d'une opposition en date du 18 juin 2024, conformément aux dispositions de l'article 44 du code des droits et procédures fiscaux.
Afin de bénéficier de l'amnistie fiscale prévue par l'article 58 de la loi n°2023-13 du 11 décembre 2023, portant loi de finances pour l'année 2024 (abandon des pénalités ...), la STB Bank a signé avec l'administration fiscale un procès-verbal de conciliation prévoyant un montant à payer de 23 421 KDT, dont un crédit d'impôt sur les sociétés de 3 938 KDT. La comptabilisation de ce redressement fiscal a impacté négativement les capitaux propres (résultat net de la période inclus) de la STB Bank pour un montant de (19 483) KDT.
- 2) La rubrique « AC2 : Créances sur les établissements bancaires et financiers », figurant parmi les actifs du bilan arrêté au 30 juin 2024 renferme une créance sur la Banque Franco-Tunisienne (BFT), déclarée en cessation de paiement, pour un montant de 71 870 KDT (dont des intérêts courus pour un montant de 1 870 KDT totalement provisionné). La créance en principal de 70 000 KDT

est couverte par une garantie de l'État en vertu de la convention signée par le Ministre des Finances, le Directeur Général de la STB et le Directeur Général de la BFT le 13 octobre 2011. Selon une correspondance officielle émanant du Ministère des Finances et datée du 10 mars 2022, cette garantie est prolongée jusqu'à la clôture de la liquidation de la BFT. De ce fait, aucune provision n'a été comptabilisée pour couvrir le risque de non-recouvrement du principal de ladite créance.

3) La rubrique « AC3 : Créances sur la clientèle », figurant parmi les actifs du bilan arrêté au 30 juin 2024 inclut :

- a) Les créances sur les entités publiques dont le total des engagements a passé de 1 886 824 KDT (dont Office des Céréales : 565 330 KDT) au 31 décembre 2023 à 1 941 872 KDT (dont Office des Céréales : 547 191 KDT) au 30 juin 2024, soit une variation à la hausse de 55 048 KDT. Les engagements des entités publiques, représentant environ 14% du total des engagements de la clientèle au 30 juin 2024, sont couverts à hauteur de 1 691 007 KDT par les garanties de l'État, 125 509 KDT par les autres garanties et 20 864 KDT par les provisions constituées ainsi que les agios et intérêts réservés par la Banque, soit une couverture totale de 1 837 380 KDT au 30 juin 2024. Cependant, les garanties de l'État obtenues en couverture du risque de contrepartie encouru par la STB Bank au titre des engagements de l'Office National de l'Huile (ONH) et du Groupe Chimique Tunisien (GCT) accuse une insuffisance globale de 84 793 KDT au 30 juin 2024. C'est aussi le cas d'autres entités publiques mais pour des montants moins importants. De ce fait, les garanties de l'État obtenues en couverture du risque de contrepartie encouru par la STB Bank au titre des engagements des entités publiques, devraient être confirmées et renforcées au moyen de décisions appropriées émanant du Ministère des Finances, au plus tard lors de l'arrêté des états financiers au 31 décembre 2024, notamment pour les entités publiques présentant des engagements non réguliers (prolongation des durées de validité des anciennes décisions de garantie, émission de nouvelles décisions de garantie couvrant les accords de principe donnés à la STB Bank en cours d'exercice ainsi que les enveloppes supplémentaires à octroyer afin d'assurer une couverture adéquate des engagements) ;
- b) Les engagements de certaines relations sont considérés par la STB Bank comme étant des actifs nécessitant un suivi particulier (classe 1) malgré l'importance et l'ancienneté des impayés (en principal, agios et intérêts) leur conférant normalement des classes de risque supérieures (2, 3 ou 4) nécessitant la constitution de provisions individuelles et la réservation des agios et intérêts. Ces engagements totalisent 234 077 KDT au 30 juin 2024, y compris des impayés pour un montant de 94 765 KDT et des comptes débiteurs pour un montant de 13 760 KDT ; ils sont couverts par des garanties admises à hauteur de 151 736 KDT.

En outre, les engagements d'autres relations opérant dans divers secteurs d'activité économique sont considérés par la STB Bank comme étant des actifs incertains (classe 2) ou des actifs préoccupants (classe 3), et ce, malgré la persistance de leurs situations économiques et financières difficiles ainsi que l'importance et l'ancienneté des impayés (en principal, agios et intérêts) leur conférant normalement la classe 4, réservée aux actifs compromis.

Ces engagements totalisent 332 828 KDT au 30 juin 2024, y compris des impayés pour un montant de 97 442 KDT et des comptes débiteurs pour un montant de 11 782 KDT ; ils sont couverts par des garanties admises à hauteur de 205 774 KDT.

Le classement définitif de l'ensemble de ces engagements sera décidé lors de la clôture des comptes annuels en tenant compte des événements pertinents de la période postérieure au 30 juin 2024 (amélioration des mouvements confiés notamment pour les relations ayant des activités saisonnières, recouvrement des impayés, restructuration des engagements, élévation des garanties, etc.).

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

Tunis, le 06 septembre 2024

LES CO-COMMISSAIRES AUX COMPTES

**P/ GÉNÉRALE D'EXPERTISE & DE
MANAGEMENT - GEM**
Abderrazak GABSI, associé



**P/ Le Groupement :
eXacom Audit & MAC**
Abderrazak SOUEI, expert-comptable



Activer Wi
Accédez aux p