

BANQUE DE TUNISIE

Bilans (en milliers de Dinars) individuel

| ACTIFS | 2010 | 2009 | 2008 | 2007 | 2006 | 2005 | 2004 |
|---|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
| Caisse et avoirs auprès de la BCT, CCP et TGT | 38 968 | 124 586 | 265 405 | 99 084 | 37 745 | 42 559 | 8 609 |
| Créances sur les établissements bancaires et financiers | 208 211 | 133 217 | 204 145 | 115 425 | 67 989 | 98 263 | 154 263 |
| Créances sur la clientèle | 2 610 177 | 2 116 089 | 1 731 828 | 1 662 590 | 1 480 715 | 1 343 352 | 1 219 855 |
| Portefeuille - titres commercial | 31 708 | 20 213 | 24 082 | 19 811 | 38 063 | 38 070 | 63 617 |
| Portefeuille d'investissement | 188 288 | 166 107 | 116 406 | 116 209 | 128 385 | 137 856 | 95 805 |
| Valeurs immobilisées | 44 464 | 42 037 | 44 110 | 41 472 | 42 213 | 41 168 | 43 257 |
| Autres actifs | 20 592 | 14 591 | 13 849 | 10 648 | 14 773 | 13 775 | 24 927 |
| TOTAL DES ACTIFS | 3 142 408 | 2 616 840 | 2 399 825 | 2 065 239 | 1 809 883 | 1 715 043 | 1 610 333 |
| CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS | 2010 | 2009 | 2008 | 2007 | 2006 | 2005 | 2004 |
| PASSIFS | 2 674 659 | 2 172 167 | 1 998 734 | 1 705 185 | 1 493 483 | 1 426 027 | 1 342 618 |
| Banque Centrale de Tunisie | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Dépôts et avoirs de établissements bancaires | 59 791 | 46 560 | 30 407 | 26 549 | 35 805 | 36 366 | 50 228 |
| Dépôts de la clientèle | 2 419 440 | 1 891 338 | 1 721 927 | 1 419 783 | 1 217 291 | 1 103 732 | 985 241 |
| Emprunts et ressources spéciales | 103 944 | 129 036 | 153 875 | 177 882 | 200 833 | 225 148 | 242 850 |
| Autres passifs | 91 484 | 105 233 | 92 525 | 80 971 | 39 554 | 60 781 | 64 299 |
| CAPITAUX PROPRES | 467 749 | 444 673 | 401 092 | 360 054 | 316 400 | 289 016 | 267 715 |
| Capital | 112 500 | 112 500 | 75 000 | 75 000 | 75 000 | 50 000 | 50 000 |
| Réserves | 249 227 | 215 669 | 212 981 | 174 850 | 151 467 | 155 059 | 136 118 |
| Autres capitaux propres | 49 277 | 49 277 | 49 277 | 49 277 | 49 277 | 49 277 | 49 277 |
| Report à nouveau | 1 044 | 1 146 | 1 046 | 774 | 771 | 579 | 658 |
| Résultat de la période | 55 701 | 66 081 | 62 788 | 60 153 | 39 885 | 34 101 | 31 662 |
| TOTAL DES CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS | 3 142 408 | 2 616 840 | 2 399 826 | 2 065 239 | 1 809 883 | 1 715 043 | 1 610 333 |

Contact : « Analyse & Ingénierie Financières »

Tél : 216 71 139 500 Fax: 216 71 860 189

E-mail : analystes@bnacapitaux.com.tn

BANQUE DE TUNISIE

Etat de résultat (en milliers de Dinars)

| | 2010 | 2009 | 2008 | 2007 | 2006 | 2005 | 2004 |
|---|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| Produits d'exploitation bancaire | 218 078 | 195 598 | 194 215 | 172 624 | 152 545 | 136 424 | 126 175 |
| Intérêts et revenus assimilés | 164 450 | 147 283 | 152 136 | 135 078 | 118 312 | 103 226 | 98 220 |
| Commissions (en produits) | 33 052 | 28 867 | 26 803 | 23 878 | 20 759 | 15 838 | 14 897 |
| Gains sur portefeuille-titres commercial et opérations financières | 10 458 | 11 459 | 7 954 | 7 484 | 6 924 | 7 275 | 5 311 |
| Revenus du portefeuille d'investissement | 10 118 | 7 989 | 7 322 | 6 184 | 6 550 | 10 085 | 7 747 |
| Charges d'exploitation bancaire | 70 305 | 62 694 | 68 379 | 56 730 | 48 568 | 46 516 | 44 657 |
| Intérêts encourus et charges assimilées | 69 270 | 61 826 | 67 331 | 56 321 | 48 034 | 46 026 | 44 308 |
| Commissions encourues | 1 035 | 868 | 1 048 | 409 | 534 | 490 | 349 |
| Produit Net Bancaire | 147 773 | 132 904 | 125 836 | 115 894 | 103 977 | 89 908 | 81 518 |
| Autres produits d'exploitation | 515 | 534 | 401 | 396 | 494 | 286 | 304 |
| Dotations aux provisions et corrections de valeur sur créances et passif | 38 760 | 13 523 | 17 935 | -4 215 | -27 853 | -16 620 | -12 307 |
| Frais de personnel | 25 445 | 23 933 | 22 730 | -21 821 | -20 509 | -19 798 | -18 847 |
| Charges générales d'exploitation | 10 870 | 9 768 | 9 269 | -8 477 | -8 412 | -7 948 | -7 434 |
| Dotations aux amortissements sur immobilisations | 5 992 | 5 554 | 5 807 | -5 964 | -6 267 | -5 206 | -5 341 |
| Dotations aux provisions et corrections de valeur sur portefeuille invest | 759 | -1 413 | -3 588 | 1 940 | 5 895 | | |
| Résultat d'exploitation | 66 462 | 82 073 | 74 083 | 77 753 | 47 325 | 40 622 | 37 893 |
| Solde en gain\perte provenant des autres éléments ordinaires | 318 | 1 153 | 429 | -39 | -66 | 950 | 206 |
| Impôt sur les bénéfices | 11 079 | 17 145 | 11 725 | -17 561 | -7 374 | -7 471 | -6 437 |
| Résultat des activités ordinaires | 55 701 | 66 081 | 62 788 | 60 153 | 39 885 | 34 101 | 31 662 |
| Solde en gain\perte provenant des éléments extraordinaires | | | | | | | |
| Résultat net de la période | 55 701 | 66 081 | 62 788 | 60 153 | 39 885 | 34 101 | 31 662 |

BANQUE DE TUNISIE

Etat de flux de trésorerie (en milliers de Dinars)

| | 2010 | 2009 | 2008 | 2007 | 2006 | 2005 | 2004 |
|--|----------------|-----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| Flux de trésorerie provenant des activités d'exploitation | 34 538 | -118 937 | 304 515 | 120 434 | -12 782 | -162 | 35 066 |
| Produits d'exploitation bancaire encaissés | 207 980 | 187 261 | 185 080 | 166 111 | 146 866 | 126 928 | 117 027 |
| Charges d'exploitation bancaire décaissées | -66 106 | -66 644 | -62 635 | -54 227 | -41 907 | -40 963 | -46 694 |
| Dépôts/retraits de dépôts auprès d'autres établissements bancaires et financiers | -31 018 | 22 945 | 6 659 | -3 269 | 105 | -33 735 | 18 808 |
| Prêts et avances/remboursement prêts et avances accordés à la clientèle | -525 313 | -380 012 | -69 668 | -173 921 | -166 475 | -139 018 | -52 180 |
| Dépôts/retraits de dépôts de la clientèle | 523 512 | 172 791 | 296 074 | 199 670 | 112 695 | 117 644 | 6 878 |
| Titres de placement | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 1 591 | 2 291 |
| Sommes versées au personnel et créiteurs divers | -34 554 | -37 983 | -36 374 | -28 247 | -27 657 | -24 262 | -24 832 |
| Autres flux de trésorerie provenant des activités d'exploitation | -18 247 | 2 251 | 12 320 | 21 561 | -27 989 | -2 190 | 20 632 |
| Impôt sur les bénéfices | -21 716 | -19 546 | -26 941 | -7 244 | -8 420 | -6 157 | -6 864 |
| Flux de trésorerie provenant des activités d'investissement | -21 026 | -42 501 | 2 670 | 15 221 | 14 711 | -9 565 | -8 573 |
| Intérêt et dividendes encaissés sur portefeuille d'investissement | 10 175 | 8 162 | 7 414 | 6 579 | 6 668 | 5 059 | 7 656 |
| Acquisition/cession sur portefeuille d'investissement | -22 997 | -48 462 | 3 299 | 13 722 | 15 232 | -11 675 | -11 519 |
| Acquisition/cession sur immobilisations | -8 204 | -2 201 | -8 043 | -5 080 | -7 189 | -2 949 | -4 710 |
| Flux de trésorerie provenant des activités de financement | -57 325 | -46 968 | -45 394 | -39 031 | -36 444 | -30 272 | -10 393 |
| Emission d'actions | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Emissions/Remboursement d'emprunts | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Augmentation/Diminution ressources spéciales | -24 700 | -24 468 | -23 644 | -22 531 | -23 944 | -17 453 | 1 934 |
| Dividendes versés | -32 625 | -22 500 | -21 750 | -16 500 | -12 500 | -12 819 | -12 327 |
| Incidence des variations des taux de change sur les liquidités et équivalents de liquidités | | | | | | | |
| Variation des liquidités et équivalents de liquidités | -43 813 | -208 406 | 261 791 | 96 624 | -34 515 | -39 999 | 16 100 |
| Liquidités et équivalents de liquidités au début de la période | 229 390 | 437 796 | 176 005 | 79 381 | 113 897 | 153 896 | 137 796 |
| Liquidités et équivalents de liquidités en fin de période | 185 577 | 229 390 | 437 796 | 176 005 | 79 382 | 113 897 | 153 896 |

Etat des engagements hors bilan (en milliers de Dinars)

| | 2010 | 2009 | 2008 | 2007 | 2006 | 2005 | 2004 |
|---|------------------|------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| Cautions, avals et autres garanties données | 214 617 | 186 580 | 176 777 | 212 227 | 195 719 | 192 180 | 184 409 |
| Crédits documentaires | 130 826 | 97 483 | 43 431 | 66 041 | 91 302 | 82 003 | 91 890 |
| TOTAL DES PASSIFS EVENTUELS | 284 063 | 284 063 | 220 208 | 278 268 | 287 021 | 274 183 | 276 299 |
| Engagements de financement donnés | 640 466 | 320 883 | 213 714 | 163 508 | 92 044 | 103 928 | 104 071 |
| Engagements sur titres | 2 971 | 1 302 | 1 697 | 141 | 250 | 585 | 817 |
| TOTAL DES ENGAGEMENTS DONNES | 1 075 933 | 1 075 933 | 215 411 | 163 649 | 92 294 | 104 513 | 104 888 |
| Engagements de financement reçus | 79 000 | 79 000 | 79 000 | 79 000 | 79 000 | 92 506 | 92 541 |
| Garanties reçues | 1 303 238 | 996 933 | 846 072 | 815 177 | 613 130 | 634 056 | 604 079 |
| TOTAL DES ENGAGEMENTS RECUS | 1 382 238 | 1 075 933 | 925 072 | 894 177 | 692 130 | 726 562 | 696 620 |

Contact : « Analyse & Ingénierie Financières »
Tél : 216 71 139 500 Fax: 216 71 860 189
E-mail : analystes@bnacapitaux.com.tn

Bilans (en milliers de Dinars) consolidé

| ACTIFS | 2010 | 2009 | 2008 | 2007 | 2006 |
|---|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
| Caisse et avoirs auprès de la BCT, CCP et TGT | 38 968 | 124 586 | 265 405 | 99 084 | 37 745 |
| Créances sur les établissements bancaires et financiers | 208 777 | 133 638 | 207 421 | 117 108 | 81 540 |
| Créances sur la clientèle | 2 641 987 | 2 148 211 | 1 755 740 | 1 683 882 | 150 439 |
| Portefeuille - titres commercial | 361 553 | 412 845 | 287 772 | 238 576 | 267 965 |
| Portefeuille d'investissement | 180 840 | 87 069 | 60 956 | 91 442 | 83 773 |
| Placements nets des entreprises d'assurance | 100 467 | 88 376 | 81 978 | 72 168 | 55 058 |
| Valeurs immobilisées | 52 301 | 50 030 | 52 457 | 51 521 | 50 336 |
| Autres actifs | 36 731 | 29 177 | 28 492 | 24 737 | 27 095 |
| Part reassureur dans les provisions techniques des assurances | 15 658 | 13 767 | 13 749 | 16 766 | 15 886 |
| Titres mis en équivalence | 23 871 | 23 246 | 18 739 | 18 181 | 16 413 |
| Ecart d'acquisition net | 4 308 | 4 691 | 5 071 | 5 420 | 5 989 |
| TOTAL DES ACTIFS | 3 665 461 | 3 115 636 | 2 777 780 | 2 418 885 | 2 146 138 |
| CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS | 2010 | 2009 | 2008 | 2007 | 2006 |
| PASSIFS | 2 620 049 | 2 067 538 | 1 914 417 | 1 641 630 | 1 416 674 |
| Banque Centrale de Tunisie | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Dépôts et avoirs de établissements bancaires | 59 791 | 46 559 | 30 377 | 26 550 | 35 805 |
| Dépôts de la clientèle | 2 159 601 | 1 599 392 | 1 468 025 | 1 196 201 | 997 738 |
| Emprunts et ressources spéciales | 104 775 | 129 918 | 155 887 | 180 530 | 204 335 |
| Autres passifs | 122 187 | 139 766 | 120 425 | 106 861 | 64 623 |
| Provisions techniques des entreprises d'assurance | 173 695 | 151 903 | 139 703 | 131 488 | 114 173 |
| CAPITAUX PROPRES | 524 014 | 493 267 | 434 066 | 3 803 710 | 329 770 |
| Capital | 112 500 | 112 500 | 75 000 | 75 000 | 75 000 |
| (Titre d'autocontrôle) | -3 897 | -3 730 | 2 502 | 2 502 | 2 401 |
| Réserves consolidées | 350 133 | 306 551 | 286 541 | 237 531 | 214 774 |
| Résultat consolidées | 65 278 | 77 946 | 75 027 | 70 341 | 42 397 |
| Actions propres | | | | | |
| SOUS TOTAL CAPITAUX PROPRES | 493 267 | 493 267 | 434 066 | 380 370 | 329 770 |
| INTERETS MINORITAIRES | 521 398 | 554 832 | 429 298 | 396 885 | 399 695 |
| TOTAL DES CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS | 3 665 461 | 3 115 637 | 2 777 780 | 2 418 885 | 2 146 138 |

BANQUE DE TUNISIE

Etat de résultat (en milliers de Dinars)

| | 2010 | 2009 | 2008 | 2007 | 2006 |
|---|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| Produits d'exploitation bancaire | 227 959 | 206 633 | 153 023 | 134 963 | 118 186 |
| Intérêts et revenus assimilés | 164 513 | 150 292 | 153 023 | 134 963 | 118 186 |
| Commissions (en produits) | 29 086 | 25 261 | 26 545 | 21 704 | 19 660 |
| Gains sur portefeuille-titres commercial et opérations financières | 27 359 | 28 011 | 20 460 | 17 923 | 17 771 |
| Revenus du portefeuille d'investissement | 7 001 | 3 069 | 4 226 | 1 044 | 6 210 |
| Charges d'exploitation bancaire | 58 492 | 53 918 | 58 373 | 46 375 | 41 261 |
| Intérêts encourus et charges assimilées | 57 909 | 53 148 | 57 237 | 45 524 | 40 062 |
| Commissions encourues | 583 | 770 | 1 135 | 851 | 535 |
| Pertes sur portefeuille titres commercial et opérations financières | 0 | 0 | 1 | 0 | 664 |
| Marge nette des activités d'assurances | 9 922 | 10 711 | 9 212 | 8 185 | 4 713 |
| Produit Net Bancaire | 179 389 | 163 426 | 155 093 | 137 444 | 125 279 |
| Autres produits d'exploitation | -872 | -2 036 | -118 | -238 | -346 |
| Dotations aux provisions et corrections de valeur sur créances et passif | 39 403 | 13 395 | 17 942 | 4 215 | 27 841 |
| Frais de personnel | 26 369 | 23 652 | 22 399 | 22 469 | 19 521 |
| Charges générales d'exploitation | 11 362 | 11 384 | 11 241 | 8 136 | 9 754 |
| Dotations aux amortissements sur immobilisations | 6 093 | 5 650 | 5 829 | 6 042 | 6 308 |
| Dotations aux provisions et corrections de valeur sur portefeuille invest | 1 435 | -1 160 | -3 662 | -3 130 | -1 240 |
| Résultat d'exploitation | 95 599 | 112 541 | 101 460 | 99 950 | 63 441 |
| Quote part du résultat net des sociétés mises en équivalence | 3 563 | 3 257 | 1 939 | 1 786 | -614 |
| Solde en gain\perte provenant des autres éléments ordinaires | 242 | 1 084 | -358 | 391 | 6 |
| Résultat courant avant impôts | 99 404 | 116 882 | 103 756 | 101 345 | 62 821 |
| Impôts sur les sociétés | 11 338 | 17 448 | 11 926 | 17 832 | 7 528 |
| Amortissement des écarts d'acquisition | 339 | 340 | 340 | 356 | 345 |
| Résultat des activités ordinaires | 87 727 | 99 094 | 91 490 | 83 157 | 55 145 |
| Solde en gain\perte provenant des éléments extraordinaires | 0 | 0 | | | -197 |
| Résultat net | 87 727 | 99 094 | 91 490 | 83 157 | 55 145 |
| Interêts minoritaires | 22 449 | 21 148 | 16 463 | 12 816 | 12 748 |
| Résultat net par groupe | 65 278 | 77 946 | 75 027 | 70 341 | 42 397 |

BANQUE DE TUNISIE

Etat de flux de trésorerie (en milliers de Dinars)

| | 2010 | 2009 | 2008 | 2007 | 2006 |
|--|-----------------|-----------------|----------------|----------------|----------------|
| Flux de trésorerie provenant des activités d'exploitation | 68 493 | -88 033 | 323 759 | | |
| Produits d'exploitation bancaire encaissés | 207 980 | 187 261 | 185 080 | 166 111 | 146 866 |
| Charges d'exploitation bancaire décaissées | -66 106 | -66 644 | -62 635 | -54 227 | |
| Dépôts/retraits de dépôts auprès d'autres établissements bancaires et financiers | -31 018 | 22 945 | 6 659 | -54 227 | -41 907 |
| Prêts et avances/remboursement prêts et avances accordés à la clientèle | -525 313 | -380 012 | -69 688 | -3 269 | -41 907 |
| Dépôts/retraits de dépôts de la clientèle | 523 772 | 174 727 | 292 888 | -3 269 | 105 |
| Titres de placement | 0 | 0 | | | |
| Sommes versées au personnel et créditeurs divers | -34 554 | -37 983 | -36 374 | -28 247 | -27 657 |
| Autres flux de trésorerie provenant des activités d'exploitation | -18 247 | 2 251 | 12 320 | 21 561 | -27 989 |
| Impôt sur les bénéfices | -21 716 | -19 546 | -26 941 | -7 244 | -8 420 |
| Flus d'exploitation autres secteurs financier | 33 617 | 28 925 | 23 390 | 19 238 | 28 282 |
| Flus d'exploitation autres secteurs non financier | 78 | 43 | -940 | -117 | 561 |
| Flux de trésorerie provenant des activités d'investissement | 2 028 | -195 417 | -35 290 | 6 254 | 1 872 |
| Intérêt et dividendes encaissés sur portefeuille d'investissement | 10 175 | 10 160 | 1 308 | 999 | 2 520 |
| Acquisition/cession sur portefeuille d'investissement | 124 | -203 294 | -29 652 | 10 708 | 5 690 |
| Acquisition/cession sur immobilisations | -8 271 | -2 283 | -6 946 | -5 453 | -6 338 |
| Flux de trésorerie provenant des activités de financement | -114 390 | 75 571 | -28 257 | -56 487 | -46 481 |
| Emission d'actions | -28 552 | 144 617 | 32 557 | -482 | 4 686 |
| Emissions d'emprunts | 3 000 | 7 500 | | -209 | 6 |
| Remboursement d'emprunts | -212 | -1 440 | -347 | -935 | -720 |
| Augmentation/Diminution ressources spéciales | -24 700 | -24 468 | -23 644 | -22 531 | -23 944 |
| Dividendes versés | -63 926 | -50 638 | -36 823 | -32 330 | 26 509 |
| Incidence des variations des taux de change sur les liquidités et équivalents de liquidités | -4 | 56 | 23 | -12 | |
| Variation des liquidités et équivalents de liquidités | -43 873 | -207 823 | 260 235 | 91 387 | |
| Liquidités et équivalents de liquidités au début de la période | 230 829 | 438 652 | 178 520 | 87 292 | 117 474 |
| Liquidités et équivalents de liquidités en fin de période | 186 956 | 230 829 | 438 778 | 178 679 | 6 248 |

Etat des engagements hors bilan (en milliers de Dinars)

| | 2010 | 2009 | 2008 | 2007 | 2006 |
|---|------------------|------------------|----------------|----------------|----------------|
| Cautions, avals et autres garanties données | 214 617 | 186 580 | 176 777 | 212 227 | 195 719 |
| Crédits documentaires | 130 826 | 97 483 | 43 431 | 66 041 | 91 302 |
| TOTAL DES PASSIFS EVENTUELS | 345 443 | 284 063 | 220 208 | 278 268 | 287 021 |
| Engagements de financement donnés | 640 466 | 320 883 | 213 714 | 163 508 | 92 044 |
| Engagements sur titres | 2 971 | 1 302 | 1 697 | 141 | 250 |
| avals, cautions de garantie au titres d'appels d'offres | 272 | 215 | | 128 | 405 |
| TOTAL DES ENGAGEMENTS DONNES | 643 709 | 322 400 | 215 | 163 777 | 92 699 |
| Engagements de financement reçus | 79 000 | 79 000 | 79 000 | 79 000 | 79 000 |
| Garanties reçues | 1 303 453 | 997 055 | 847 546 | 816 611 | 615 069 |
| avals ,cautions de garantie sur convention de portage | 265 | 331 | 660 | | |
| Engagements hypothécaire sur prêts octroyés | 569 | 514 | 505 | 589 | 607 |
| TOTAL DES ENGAGEMENTS RECUS | 1 383 287 | 1 076 900 | 927 711 | 896 200 | 694 676 |

Contact : « Analyse & Ingénierie Financières »

Tél : 216 71 139 500 Fax: 216 71 860 189

E-mail : analystes@bnacapitaux.com.tn