

Un Partenaire Sûr

Rapport Annuel 2009

Gulf Bank

UNE FAMILLE



Bank Algeria

AVANT TOUT



Historique de la banque

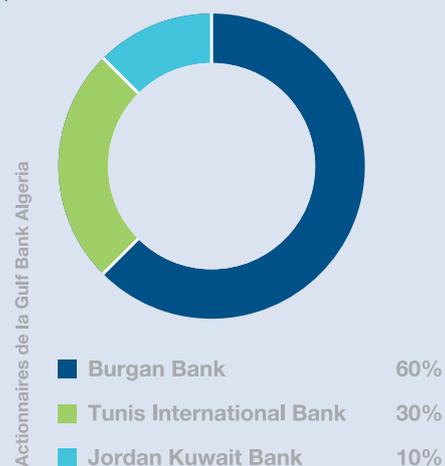
→ Banque commerciale de droit algérien au capital de 10.000.000.000 DZD, Gulf Bank Algeria a été créée le 15 décembre 2003, par l'apport de trois banques, leaders sur leurs marchés, appartenant au groupe KIPCO.

Dès sa création AGB s'est donnée pour mission de contribuer au développement économique et financier de l'Algérie, en offrant aux entreprises et professionnels des services et produits diversifiés de qualité, alliant au financement bancaire classique une offre de solutions financières conformes aux préceptes de la Chariâa.

En 2007, AGB élargit son champ d'action et propose désormais à la clientèle de "particuliers" une gamme variée de produits et de services, qui de par leurs caractéristiques et innovation a remporté un réel succès auprès de celles-ci.

En 2008 AGB vise à se rapprocher de sa clientèle, c'est ainsi qu'elle procède à l'extension de son Réseau d'Agences passant d'une seule agence en 2007 à 13 agences opérationnelles en 2008 et 15 autres en cours de réalisation.

Avec la clôture de l'année 2009, Gulf Bank Algeria enregistre sa cinquième année consécutive de profits, en réalisant un bénéfice de plus de 20 millions USD.



→ Sommaire

- 2 Le Groupe
- 3 Mission - Vision - Valeurs
- 4 La Stratégie de Gulf Bank Algeria
- 5 Réalisations Majeures
- 6 Lettre du Président
- 7 Chiffres Clefs
- 9 L'économie Algérienne en 2009
- 10 Membres du Conseil d'Administration
- 11 Executive Management
- 12 Rapport d'Activité
- 23 Extrait du Procès Verbal de l'Assemblée Générale
- 25 Rapport du Commissaire Aux Comptes
- 26 Etat Financier
 - Bilan (Actif - Passif)
 - Les Comptes Hors Bilan
 - Les Comptes de Résultats
- 31 Notes Explicatives & Commentaires
- 47 Réseau d'Agences de Gulf Bank Algeria

Le Groupe KIPCO



Créé en 1975, Kuwait Projects Company (Holding) KIPCO est un groupe koweïtien privé, considéré comme l'un des plus grands groupes diversifiés dans la région du Moyen-Orient et d'Afrique du Nord détenant des actifs de plus de 19 milliards USD.

Kipco détient des intérêts dans plus de 50 sociétés opérant dans 21 pays (principalement dans les pays arabes) et employant plus de 7000 personnes à travers le monde. Ses principaux secteurs d'activité sont les services financiers et les médias. KIPCO détient également des intérêts directs et indirects dans les secteurs de la santé, du tourisme, de l'industrie, du conseil et de l'immobilier.

Actionnaires AGB



	US\$
Equity	1 135
Total Assets	14 275
Operating Revenue	539
Net Profit	22
Return on Equity	2%
Number of Branches	21

Burgan Bank 2009 - Highlights (Millions)

	US\$
Equity	82.0
Total Assets	491.0
Operating Revenue	30.9
Net Profit	13.33
Return on Equity	17.04%
Number of Branches	3

Tunis International Bank 2009 - Highlights (Millions)

	US\$
Equity	393.2
Total Assets	3 011.1
Operating Revenue	168.4
Net Profit	67.5
Return on Equity	18.3%
Number of Branches	51

Jordan Kuwait Bank 2009 - Highlights (Millions)

Burgan Bank

Présentation

Filiale du groupe KIPCO, Burgan Bank est une banque commerciale koweïtienne, avec des filiales établies majoritairement dans la région MENA.

Créée en 1977, la banque a acquis un rôle capital dans le secteur du particulier, des entreprises et des affaires grâce à des offres de produits innovantes, une technologie de pointe et un large réseau de distribution.

Ses filiales incluent la Gulf Bank Algeria (Algérie), Bank of Baghdad (Irak) et la Jordan Koweït Bank (Jordanie).

Les résultats de la banque sont en continuels accroissement fort d'un capital social important et un investissement diversifié. Son réseau compte 21 agences et plus de 120 Distributeurs automatiques.

Tunis International Bank

Présentation

Créée en 1982, Tunis International Bank est la première banque privée offshore établie en Tunisie. Elle fournit une gamme complète de services financiers internationaux pour les sociétés, les institutions financières, les gouvernements et les individus, comprenant : Les opérations de devises étrangères et de marché monétaire dans toutes les devises convertibles, le financement de commerce international, les services aux particuliers, les opérations bancaires commerciales et d'investissements, les cartes de paiement internationales visas et American Express, etc.

Elle dispose d'un bureau de représentation à Tripoli et détient une participation de 30% dans la Gulf Bank Algeria. L'actionnaire principal de la TIB est l'United Gulf Bank (86%).

Jordan Kuwait Bank

Présentation

Fondée en 1976, la Jordan Koweït Bank évolue avec succès dans le système bancaire jordanien. Banque commerciale, elle offre à sa clientèle une gamme diversifiée de produits et services bancaires, distribués sur un réseau de 48 agences en Jordanie et deux autres en Palestine et Chypre. Elle participe à hauteur de 10% dans le capital de Gulf Bank Algeria.

En mai 2008, JKB devient la filiale de la Burgan Bank à hauteur de 51,10%.

Mission - Vision - Valeurs

بنك الخليج الجزائر
Gulf Bank Algeria



Simplifions la banque

Notre Mission

Rester en permanence à l'écoute des entreprises et des particuliers afin qu'AGB puisse offrir la gamme la plus innovante de produits et services financiers personnalisés, tant conventionnels que conformes aux préceptes de la Charia, et contribuer ainsi à l'enrichissement de la vie des algériens.

Raison d'être

Notre Vision

Que nous soyons la banque de référence en Algérie pour avoir su mériter la confiance de nos clients et être le partenaire qu'ils choisissent pour améliorer leur qualité de vie.

Chemin - Avenir

Nos Valeurs

Les valeurs fondamentales qui sous-tendent notre mission et notre vision traduisent réellement tout ce que nous faisons, à titre individuel et collectivement. A AGB, ces valeurs guident nos interventions.

Philosophie

Progrès Vivre la valeur du progrès, c'est sans cesse regarder où l'on est aujourd'hui et où on veut être demain. C'est la valeur qui nous aide chaque jour à nous rapprocher de nos objectifs. Le progrès c'est aussi l'amélioration, le perfectionnement et l'évolution. Chez AGB, le progrès se vit au jour le jour, dans notre façon de faire, nos attitudes, comme dans le fruit de nos actions. Chez AGB, nous adoptons la valeur du progrès de l'intérieur, pour nous-mêmes, individuellement et collectivement et nous l'offrons à l'extérieur, pour la plus grande satisfaction de nos clients.

Engagement Pour AGB, faire preuve d'engagement c'est s'investir totalement dans la réussite de sa mission et de ses objectifs. C'est afficher « présent » chaque jour, par son écoute, par son dévouement, son initiative et sa participation active à répondre aux besoins entendus. C'est se sentir personnellement responsable de sa réussite comme de celle de son équipe et de son entreprise. L'engagement part de l'intérieur vers l'extérieur, de soi vers l'autre. C'est pourquoi AGB s'engage totalement à connaître le succès de l'intérieur, avec ses employés, ses clients internes et peut ainsi s'engager totalement à faire connaître le succès à ses clients externes, les particuliers et les entreprises en Algérie.

Reconnaissance La reconnaissance est sans conteste la valeur qui apporte le plus de plaisir, de satisfaction et de contentement à l'individu. C'est pourquoi AGB désire faire de la reconnaissance son meilleur outil pour offrir la satisfaction à ses clientèles internes et externes. Être reconnu, s'est être perçu dans son identité, c'est être entendu et accepté comme tel. Nous reconnaissons nos employés, nos clients internes, en écoutant et en répondant à leur besoin d'épanouissement professionnel par un Système d'Objectifs et de Développement Individuel personnalisé. Nous reconnaissons nos clients externes en adaptant nos produits et services à leurs besoins, à leurs personnalités et leurs valeurs profondes.

Constance Pour AGB, la constance est une valeur synonyme de sécurité, de stabilité et de sérieux. Et c'est parce qu'AGB est là pour rester qu'elle a choisi de promouvoir cette valeur. Quand on parle de banque, on parle d'argent. Quand on parle d'argent, on parle d'une monnaie de récompense pour nos efforts et d'un moyen pour réaliser les projets de toute une vie. C'est parce qu'AGB désire s'engager à vie avec ses clients internes et externes qu'elle choisit la qualité, la sécurité et la stabilité avec cette promesse de constance et de pérennité de ses activités.

Écoute Chez AGB, nous avons fait de l'écoute une priorité car nous sommes conscient qu'elle est notre meilleur outil de satisfaction, tant pour nos clients internes que pour nos clients externes. Nous savons que c'est grâce à l'écoute que nous entendrons les besoins et que ce n'est qu'avec la pleine connaissance des besoins de nos clients (employés, particuliers, entreprises) que nous pourrons viser une pleine satisfaction. L'écoute est un moyen d'être proche des autres, de les connaître, mais aussi de les reconnaître dans ce qu'ils sont et dans leurs attentes. C'est pourquoi chacun des membres d'AGB s'engage à être à l'écoute de l'autre et de son environnement pour toujours mieux y répondre.



La Stratégie de Gulf Bank Algeria

La Stratégie de Gulf Bank Algeria a été définie début 2009, dans la même lignée que celle du Groupe Burgan Bank et avec pour objectif de réaliser sa mission tout en étant fidèle aux valeurs et principes qui sont les siennes.

Cette stratégie s'articule autour de cinq axes :

- **Total Quality Management** : Cette démarche s'inscrit au sein de chacune des actions entreprises par la banque dans le but de réaliser une prestation bancaire de qualité, tant avec les clients internes qu'externes. Elle concerne plusieurs domaines d'intervention tel que la Qualité du Service, des Produits, des Infrastructures, du Management, de la Gestion des Risques, etc.
- **Elargissement du Réseau d'Agence** : Pour être toujours plus proche de ses clients, les faisant bénéficier des produits et services de pointes universels adaptés à leurs besoins locaux.
- **Elargissement de l'offre Produits et Services** afin de pouvoir répondre aux attentes de tous.
- **Une Gestion des Ressources Humaines axée sur la Performance**: Soucieuse d'offrir à l'ensemble de ses collaborateurs un cadre de travail et de vie épanouissant et stimulant, AGB s'est dotée d'une politique de gestion des ressources humaines récompensant les résultats et permettant le développement humain et professionnel de l'ensemble de son personnel.
- **Croissance et Conquête de Parts de Marché** : Croyant au potentiel de l'Algérie et aux capacités de son Staff et forte du Soutien du Groupe, AGB axe sa politique commerciale sur une logique de Croissance et de Conquête de Parts de Marché participant ainsi activement au développement économique de l'Algérie et à l'enrichissement des Algériens.



Réalisations Majeures

2009 s'est caractérisée par des réalisations commerciales édifiantes ainsi que le lancement de nombre de nouveaux produits et de projets managériaux structurants.

- 12 nouvelles agences aménagées, équipées et prêtes pour l'ouverture. Le personnel dédié à ces agences est mis en induction dans les diverses structures de la banque, favorisant ainsi une formation approfondie, sur le tas, des procédures et techniques propres à AGB, mais aussi et surtout, une immersion dans la culture AGB, permettant à ces nouvelles recrues venant de tous horizons de répercuter le « modèle commercial AGB ».
- Un commercial agressif :
 - Evolution des engagements (au bilan) de 13.2 à 22.9 milliards de dinars soit +73% ; avec un nombre d'agences opérationnelles égal à celui de 2008.
 - Un nombre de clients en évolution de 82% ;
- Une production de prêts aux particuliers mensuelle moyenne de 694 millions DZD (pour les 7 premiers mois de 2009) marquant le succès commercial de nos produits à la destination de ce segment de clientèle ;
- Une rentabilité toujours en croissance et ce pour la cinquième année consécutive : +36% pour atteindre 1 462 551 000,00 DZD (soit 20 313 208,00 USD) ;
- Une gestion des risques prudente: un portefeuille de crédit sain.
- Lancement des activités de Banque à Distance :
 - Le site transactionnel AGB - Online, permettant la consultation des comptes en temps quasi-réel et l'édition des relevés bancaires et de plusieurs autres documents ;
 - Le lancement de SMS Push permettant aux clients de suivre les mouvements enregistrés sur leurs comptes ;
- Le lancement de l'activité de monétique avec l'introduction en Algérie de deux nouveautés :
 - VISA Prepaid ;
 - SAHLA : La carte de retrait et de paiement en DZD, déplaçonnée, permettant des retraits 7j/7 et 24h/24.
- La mise à jour de l'organigramme général de la Banque pour épouser le rythme de croissance qu'elle s'est imposée ;
- Le lancement de la nouvelle politique de gestion des ressources humaines caractérisée par la méthode la plus avancée d'évaluation à 360° des membres de l'équipe et un suivi rétributeur des réalisations, le tout couplé à la mise en place de Plans Individuels de Performance pour l'ensemble du Personnel permettant un développement des talents. Cette méthode unique et valorisante de gestion des talents fait d'AGB la référence en la matière en Algérie.



Lettre du Président



Chers Clients,

Il est gratifiant de constater que Gulf Bank Algeria poursuit avec succès son chemin, plus confiante que jamais après avoir su composer avec une conjoncture économique et réglementaire en perpétuelle mutation et l'avoir surmonté, transformant ainsi la crise en opportunité pour s'imposer encore plus comme la banque « dynamique » à l'écoute des besoins du marché.

2009 a vu, avec l'avènement de la Loi de Finances Complémentaire de juillet 2009, le panorama économique et bancaire profondément modifié. En effet ce texte de loi a apporté à l'activité des banques deux changements majeurs : L'interdiction de commercialisation des produits de prêts aux particuliers (à l'exception des prêts logements) et l'obligation de n'utiliser que la lettre de crédit comme unique moyen de paiement à l'international.

Pour la partie retail, notre réponse fut quasi immédiate par le lancement d'un produit de prêt logement BAYTI et la mise en place d'un plan alternatif de développement de nouveaux produits dont les retombées vont se faire sentir dès 2010.

Pour les entreprises et malgré la surcharge que génère la centralisation de l'ensemble des opérations de commerce international; Nous avons pu maintenir notre réactivité et notre temps de traitement des opérations confiées par notre clientèle.

Nous avons également raccourci nos délais de traitement des dossiers de crédits générés par cette disposition, transformant cette situation en opportunité commerciale, drainant vers nos guichets une clientèle nouvelle.

Gulf Bank Algeria affiche pour la cinquième année consécutive d'excellents résultats. Ces derniers ont été couplés à d'autres réussites tout autant importantes, si ce n'est plus, puisque 2009 s'est caractérisée par un enrichissement de notre offre-produits et par le lancement (et aussi la concrétisation) de certains

projets stratégiques structurant, ayant pour principal objet le renforcement des fondamentaux de notre banque, nous permettant ainsi de continuer à aller de l'avant pour réaliser notre vision « être la banque de référence en Algérie »

Parmi ces grands chantiers nous pouvons citer trois axes majeurs qui ont marqué cette année :

■ Le premier se résume par une adaptation de notre structure et nos méthodes pour répondre aux besoins d'un marché en constante mutation et une activité en croissance fulgurante. Cette évolution avait pour but premier de parer aux risques opérationnels intrinsèques à notre métier d'une part en instaurant la Division Risk Management et d'autre part en renforçant les structures actuelles.

■ Le second chantier consiste en la mise en place d'une nouvelle politique et méthodologie de gestion des Ressources humaines, axée sur le « Management par les Objectifs » et le développement du potentiel humain et technique de l'ensemble du personnel de la banque. Cette méthode innovante d'évaluation, de détermination des primes exceptionnelles et de la confection des Plan individuels de développement, met AGB à l'avant-garde des entreprises algériennes en matière de gestion des ressources humaines. Conscients que la banque c'est les hommes et les femmes qui la composent, nous souhaitons attirer les talents et les garder en leur proposant un environnement motivant et épanouissant.

■ Le troisième chantier est relatif à l'alignement de nos procédures et reporting sur les meilleurs pratiques de notre groupe bancaire. Ce grand chantier qui continue en 2010, nous permet de profiter de l'expérience et du savoir faire reconnu des banques commerciales du groupe KIPCO, les adaptant à notre marché pour en faire profiter nos clients et partenaires.

2009 a vu aussi la réalisation d'une prouesse qui consiste en l'achèvement de 15 chantiers d'agences dont cinq d'entre elles sont opérationnelles depuis janvier 2010 et les dix autres en attente de recevoir leur agrément de la Banque d'Algérie.

2010 est là, ses challenges aussi ! Nous maintenons le cap de la croissance, de la rentabilité, de l'innovation et de la consolidation ! Nous continuerons le développement du Réseau d'Agence, l'enrichissement de notre gamme de produits, l'introduction d'idées nouvelles qui surprendront plus d'un !

Enfin je voudrais vous remercier pour la confiance que vous avez placée en AGB, et remercier la grande famille de nos collaborateurs pour leur adhésion et leur persévérance. Enfin je voudrais remercier nos actionnaires pour leur support infailible sans lequel rien de tout cela n'aurait été possible.

Le Président
M. Abdelkrim A. AL KABARITI

Chiffres Clefs

→ 2009

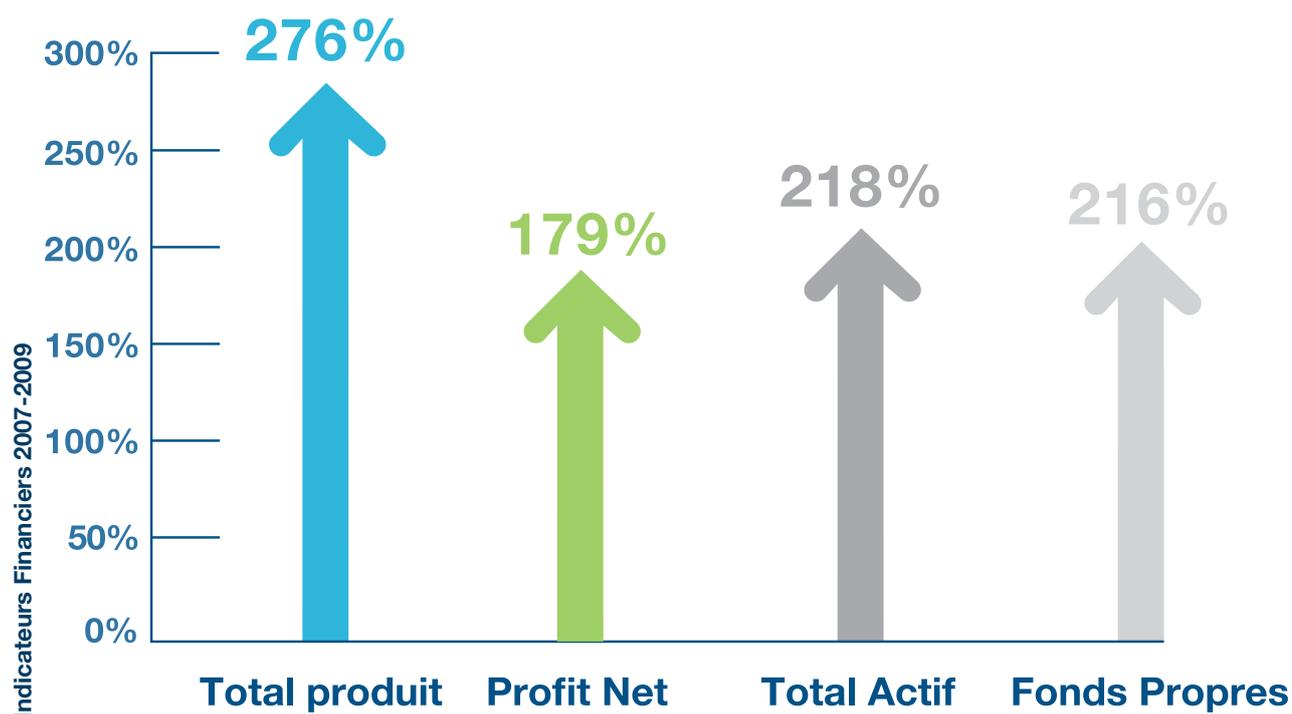
BILAN DZD milliers	2005	2006	2007	2008	2009
Disponibilités	1 225 632	2 262 002	2 981 229	4 077 402	16 319 274
Crédits	2 615 368	5 984 849	8 749 428	17 848 631	22 744 486
Autres Actifs	1 310 269	1 845 255	2 714 610	5 574 151	7 150 350
Total Actif	5 151 269	10 092 106	14 545 267	27 500 183	46 214 110
Dépôts de la clientèle	982 537	3 319 403	4 009 846	12 514 332	24 211 079
Autres Dépôts	1 529 704	1 365 218	2 200 875	815 599	619 375
Autres Passifs	2 639 028	5 407 485	8 334 546	14 170 252	21 383 656
Total Passif	5 151 269	10 092 106	14 545 267	27 500 183	46 214 110

Comptes de Résultats DZD milliers

Produits Bancaires	289 972	828 337	1 219 220	2 419 222	4 026 003
Autres Produits	10 879	12 935	48 466	157 577	731 204
Charges d'exploitation	161 430	253 218	382 537	907 027	2 230 738
Produit Net Bancaire	139 420	588 054	885 149	1669 772	2 526 469
Provisions	(64 479)	(164 090)	(158 514)	(217 298)	(493 909)
Résultat Avant IBS	74 941	432 964	726 635	1452 474	2 032 560
IBS A Payer	-	(90 429)	(203 035)	(374 006)	(570 009)
Résultat Net de l'Exercice	74 941	333 535	523 599	1 078 468	1 462 551

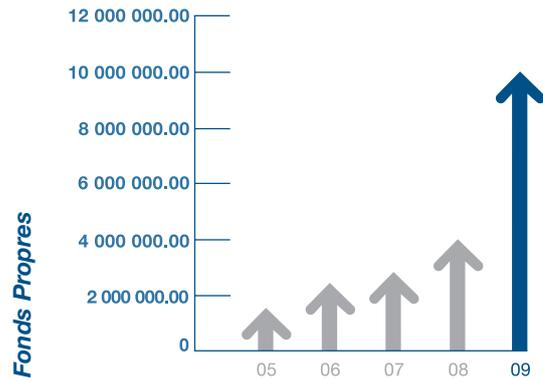
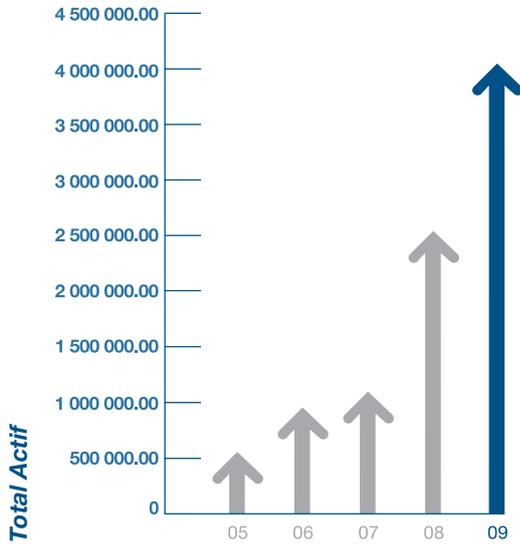
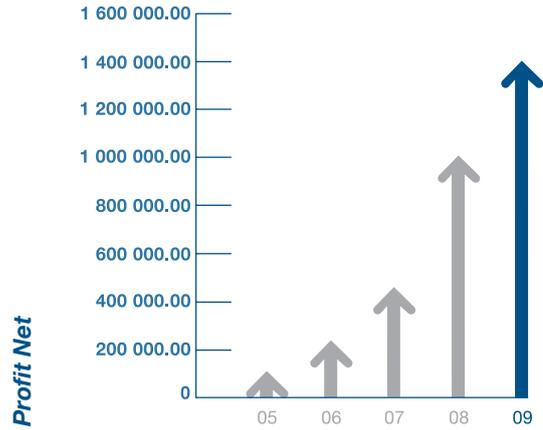
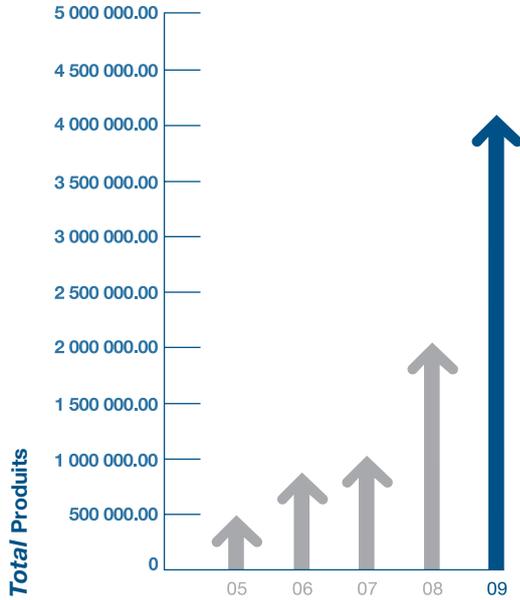
Ratios %

Crédit / Total Actif	50.77	59.30	60.15	64.90	49
Fonds Propres / Total Actif	31.13	26.06	22.90	16.23	22.78
Fonds Propres / Crédit	61.31	43.94	38.07	25.01	46.30
ROA (Profit Net/Total Actif)	1.45	3.30	3.60	3.92	3.16
ROE (Profit Net / Fonds Propres)	4.67	12.68	17.73	24.16	27.33
Résultats Bruts / Crédit	2.87	7.08	8.31	8.14	8.93
Résultats Bruts / Fonds Propres	4.67	16.12	21.82	32.54	37.98



Chiffres Clefs

→ 2009



+85%
Total
Produit

+68%
Total
Actif

Avec la clôture de l'année 2009, Gulf Bank Algeria enregistre sa cinquième année consécutive de profit.

Le profit net en 2009 est de 1,5 milliards de DZD, avec un total produit évoluant à la hausse de 84% passant de 2,6 milliards DZD en 2008 à 4,8 milliards DZD en 2009.

L'Economie Algérienne

en 2009

Avec une exposition limitée aux marchés financiers internationaux, l'Algérie n'a pas été directement touchée par la tourmente financière mondiale. Cependant, la baisse brutale des prix du pétrole au cours du second semestre de 2008 a causé d'importantes incidences sur l'exportation et les recettes budgétaires. Malgré ce choc externe, les performances macro-économiques restent soutenues en 2009 avec :

- Une solide position financière extérieure avec des réserves internationales d'US dollars de 148,95 milliards à fin décembre 2009, correspondant à 3 années d'importation de biens et de services ;
- Une dette extérieure faible de 3,92 milliards de dollars à fin décembre 2009 ;
- Un taux de change effectif réel autour de son niveau d'équilibre ;
- Une croissance hors hydrocarbures qui a atteint 7.6% tirée par les industries manufacturières qui ont progressé de 5.1% ;
- Une inflation endogène mesurée par l'indice national des prix à la consommation, base 2001, estimée à 6.4% (moyenne annuelle).

Les importations et les exportations

Les importations ont atteint 37,73 milliards de dollars contre 37,99 milliards de dollars en 2008, en légère diminution principalement pour les produits alimentaires et les biens de consommation, et en hausse de 14,90% pour les biens d'équipement industriel.

A l'exportation les hydrocarbures continuent à représenter l'essentiel des ventes algériennes à l'étranger avec un taux de 97.6% du volume global, soit 42.64 milliards de dollars en recul de 44.88% par rapport à 2008. Cette baisse s'explique essentiellement par la chute du prix du baril de pétrole, notamment au cours des premiers mois de l'année.

La chute des exportations s'est répercutée sur l'excédent de la balan-

ce des paiements qui est passée de 36,99 milliards de dollars en 2008 à seulement 3,64 milliards de dollars en 2009. Ainsi, le taux de couverture des importations par les exportations est passé à 112% en 2009, contre 201% l'année d'avant.

Masse monétaire M2

Le premier semestre 2009 s'est caractérisé par la contraction de la masse monétaire M2, reflet de l'impact du choc externe sur la situation financière des entreprises du secteur des hydrocarbures, de la contraction de 12,45% des dépôts à vue bancaires et de l'expansion de la quasi monnaie de 12,01%.

Les dépôts

La part des dépôts à vue bancaires (2 580 034 millions de DZD), relativement à la masse monétaire M2 a diminué en 2009 (35,58% à fin décembre 2009 contre 42,36% à fin 2008), en lien avec la contraction des dépôts à vue au niveau des banques publiques (14,65%) et de leur croissance significative (12,16%) auprès des banques privées. La part de la quasi monnaie (2 230 252 millions de DZD), passe de 28,62% à fin décembre 2008 à 30,75% à fin 2009.

Les dépôts collectés par les banques auprès du secteur privé (entreprises privées et ménages) ont enregistré une expansion de 14,46%, avec une part de 67,89% pour les ménages.

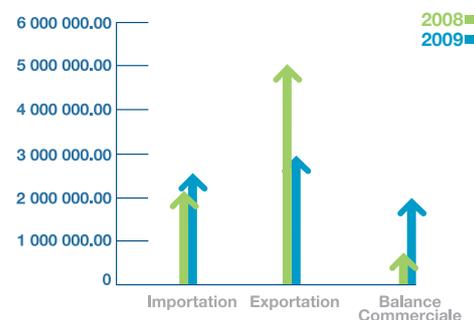
Les crédits

L'agrégat crédit intérieur, principalement son composant crédit à l'économie (3 045 245 millions de DZD), émerge comme déterminant dans le processus de création monétaire. En effet, les crédits à l'économie enregistrent une augmentation de 18,51%, avec des crédits à moyen et long terme (1 764 098 millions de DZD) en accroissement de 23,65% à fin 2009, atteignant ainsi 57% du total crédit contre 52,62% à fin 2008. La progression des crédits à court terme a été quant à elle plus modérée avec 12,30% en 2009 contre

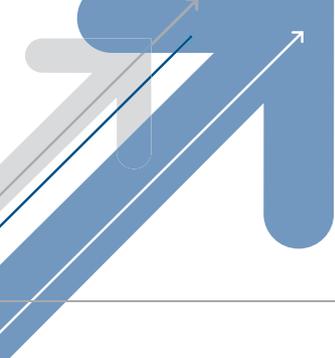
15,91% en 2008 (hors rachat de créances non performantes).

L'Algérie 2009 en chiffres :

- PIB en hausse de 2.1% ;
- 90 000 logements réalisés ;
- 65 000 foyers raccordés au gaz ;
- 758 291 emplois créés soit une baisse à 10.2% du taux de chômage ;
- 16 925 projets d'investissement lancés ;
- 37 partenariats d'investissement lancés avec des firmes privées et étrangères ;
- 2.32 Milliards de dollars de flux net d'investissements directs étrangers.



Chiffres Economie Algérienne pour 2008 et 2009



Membres du Conseil d'Administration



EI KABARITI Abdulkarim
Président



*HAYAT Massaoud Mahmoud Hadji
Jawhar*
Vice Président



FEKIH AHMED Mohamed
Membre



GHOZALI Hadj Ali
Membre



SUKKARIEH Rabi
Membre

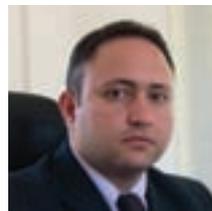
Executive Management



Mohammed LOUHAB
Directeur Général



Mourad DAMARDJI
Directeur Général Adjoint -
Administration



André Guy BEYROUTHI
Directeur Général Adjoint -
Exploitation.



Sid Ali ASLOUN
Chef de division Administration
Générale et Ressources Humaines.



Kamal BENDAMARDJI
Chef de Division Opérations -
Comptabilité et Informatique.



Yassine KADDOUR
Chef de Division Crédit



I. Les opérations interbancaires et de trésorerie

I.1 A l'Actif :

2009 s'est caractérisée par deux périodes distinctes :

La première qui s'est achevée à la fin du mois de juillet, a été marquée par quelques tensions sur la trésorerie contraignant la banque à recourir à des emprunts sur le marché monétaire.

La seconde période à l'inverse de la première a vu par contre les liquidités de la banque connaître une évolution positive lui permettant ainsi de revenir sur le marché monétaire en qualité de prêteuse.

Les avoirs de la banque au 31/12/2009 se sont élevés à 16 319 274 183 DZD constitués de dépôts auprès de la banque centrale dont une partie, autour de 30%, représente, l'apport en numéraire de l'augmentation du capital qui est intervenue à la fin de l'exercice.

A la fin de l'année précédente le solde de cette rubrique affichait un

montant de 4 077 401 700 soit une multiplication par 4 des avoirs d'une année sur l'autre.

I.2 Au Passif :

Au terme de l'année 2009 ne subsiste que 923 212 002.26 DZD d'emprunt auprès des institutions algériennes dont presque la moitié soit 423 millions de DZD représentent les refinancements auprès de la SRH (Société de Refinancement Hypothécaire).

Rapport d'Activité

II. Les opérations avec la clientèle

II.1 A l'Actif :

Cette rubrique a enregistré une progression de 28% par rapport à l'exercice précédent. Elle est passée de 17 848 630 944.04 DZD au 31/12/2008 à 22 744 485 671.17 DZD au 31/12/2009 (voir Tab1-graph1). Le crédit court terme représente 58,47% des engagements par caisse contre 56,23% au 31/12/2008 (voir Tab2).

Le crédit conforme aux préceptes de l'Islam représente désormais presque le quart du portefeuille total des engagements par caisse de la banque.

Le portefeuille retail a lui aussi connu une progression et se situe actuellement autour de 24% du total des crédits octroyés en 2009 (voir Tab2).

Pour rappel en 2007 soit à peine 2 ans auparavant le retail représentait moins de 1%.

Tous les produits lancés par la banque ont été déclinés sous les deux formes conventionnelles et conformes à la Charia.

L'engouement pour ce type de produit est certain et a permis à la banque, par ce biais, de rallier à ses guichets d'autres clients intéressés par ce type d'opérations.

Il est évident que si cette tendance se maintienne nous pourrions considérer que dans deux années le portefeuille sera constitué pour presque moitié par les opérations conformes à la Charia.

Le rapport engagements par caisse / total bilan a enregistré une diminution de 24,61%. Il a avoisiné au 31/12/2009, 49% contre 65% en 2008.

II.2 Au Passif :

Les dépôts de la clientèle qu'ils soient à vue ou à terme totalisent à la fin de l'exercice un montant de 24.8 Milliards de DZD. La progression d'une année sur l'autre est de l'ordre de 86.27% (voir Tab3-graph2).

Toutes les natures de dépôts ont connu une progression remarquable au titre de cet exercice. Il faut cependant signaler la forte hausse des dépôts dits participatifs

(placements conformes aux préceptes de l'Islam) qui ont connu une progression de l'ordre de 244% contrairement aux placements classiques qui ont, au contraire régressés de 8% comparativement à l'exercice 2008

Les dépôts à vue sont passés de 11 milliards à presque 20 Milliards grâce notamment aux dépôts de garantie (cash collatéral) constitués par la clientèle au titre des opérations d'ouverture de lettres de crédit.

Malgré la hausse substantielle des ressources à vue, les dépôts à terme améliorent leur part relative dans le total des ressources collectées pour atteindre 20,2% contre 18,54% l'année précédente (voir Tab3-graph2). Le poids des dépôts de la clientèle dans le total du bilan passe de 45,50% en 2008 à 52.39% en 2009 et cela malgré la hausse du capital durant la même année.

Les provisions constituées par la clientèle dans le cadre des opérations de commerce extérieur ont quant à elles connues une hausse de 6,8 Milliards pour atteindre en fin d'exercice un montant de 9,8 Milliards de DZD.

Année	2007	2008	2009	%2009/2008
Concours total à la clientèle (caisse)	8 824	17 849	22 744	27.42
Crédit à CT	7 618	11 552	14 366	24.35
Crédit à LMT	1 206	6 296	8 377	33.05

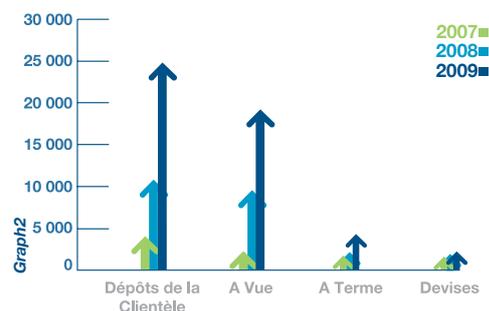
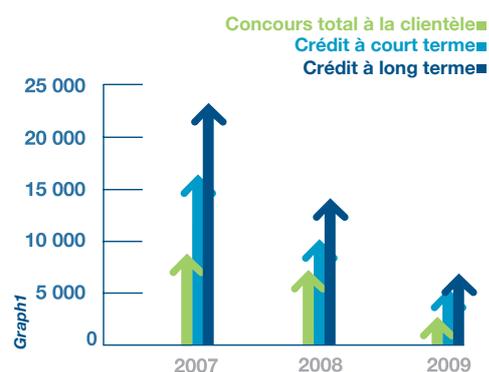
Tab1

Type d'engagement %	2008	2009
Crédit C.T.	56.23	58.47
Crédit M.T.	43.77	41.53
Crédit Retail	19.92	23.57
Crédit Corporate	80.08	76.43
Crédit Islamique	16.77	23.09
Crédit Classique	83.91	76.91

Tab2

Année	2007	2008	2009	%2009/2008
Dépôts de la clientèle	6 211	13 330	24 830	86.27
A vue	4 725	10 858	19 815	82.49
A terme	1 486	2 472	5 015	102.87
Devises (CV/DZD) / (réparties entre CT et LMT)	95	246	274	11.38

Tab3



Rapport d'Activité

III. Les comptes des fonds propres et des valeurs immobilisées

Le montant des investissements s'affiche à 1,3 Milliard de DZD. Cette hausse est consécutive à l'accroissement de 257,16% des investissements en cours représentant les dépenses consenties au titre de l'aménagement des agences en attente d'agrément au 31/12/2009. Les travaux en cours passent de 221 Millions en 2008 à 791 millions l'année d'après. Ce montant représentait en 2008, 3,67% du total bilan contre 1.71% en 2009.

Les fonds propres ont enregistré une hausse remarquable essentiellement le fruit de l'augmentation du capital qui s'est réalisée en grande partie par un apport des actionnaires et par une incorporation des résultats en instance. Au 31/12/2009 les fonds propres de la banque s'élevaient à 10 531 contre 4 463 millions Dinars en 2008 soit une progression de 135.96%.

IV. De la marge bancaire

Le bénéfice dégagé par la banque au 31/12/2009 s'élève à 1 462 551 592,97 DZD soit une progression de 35.62 % par rapport à l'exercice 2008 et 168.25% par rapport à celui de 2007. Cette évolution positive est directement liée à l'augmentation des deux composantes du chiffre d'affaires de la banque en l'occurrence les intérêts et les commissions perçus. A noter cependant que la hausse a été plus marquée en ce qui concerne les commissions traduisant ainsi l'augmentation sensible des opérations de hors bilan en 2009 (voir Tab4-graph3).

L'augmentation des commissions est due, dans une large mesure au développement de l'activité de commerce extérieur qui a vu le volume des transferts vers l'étranger enregistrer une croissance 27.28% en 2009 par rapport à 2008 (1.4 milliards d'USD en 2009 contre 1.1 milliard USD en 2008).

V. Les comptes de la clientèle

Au 31/12/2009 le nombre de comptes ouverts était de 28 254, se répartissant comme suit :

- Comptes courants : 7 344 ;
- Comptes Chèques : 20 910.

Ce qui représente une augmentation de 43,5% par rapport à 2008. Le nombre de transaction effectué par la banque s'élève à 822 252 contre 376190 en 2008 soit un accroissement de 118%.

VI. Les engagements hors bilan.

Les engagements par signature ont connus une progression de 72.5%, passants de 13 279 747 023.58 DZD au 31/12/2008 à 22 919 987 178.25 DZD au 31/12/2009.

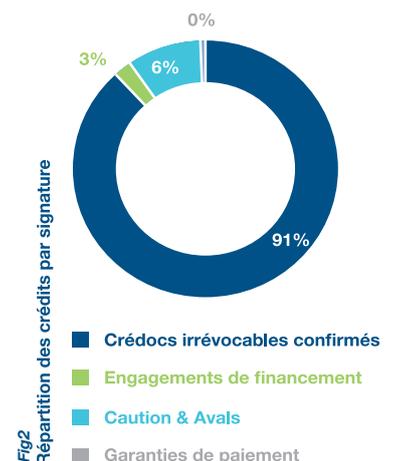
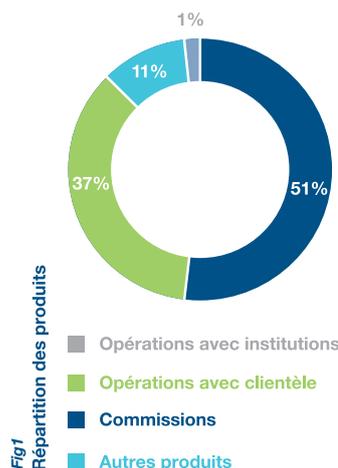
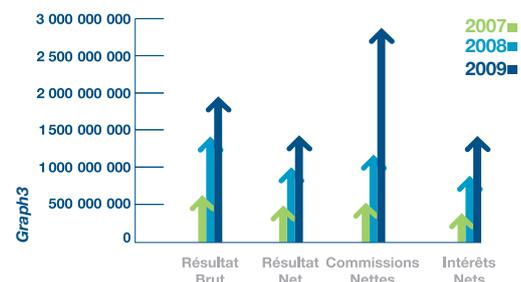
Le tableau (Tab5) et la figure (Fig2) donne le détail des opérations de hors bilan.

Année	2007	2008	2009
Résultat Net	544 976 065.96	1 078 467 691.93	1 462 551 592.97
Total Charge	541 051 018.89	1 124 325 417.19	2 724 647 094.95
Total Produit	1 267 685 773.50	2 576 799 329.24	4 757 207 633.68
Résultat Brut	726 634 754.61	1 452 473 912.05	2 032 560 538.73
Commissions Payées	36 386 233.11	71 582 581.94	132 449 959.15
Commissions perçues	640 095 182.73	1 338 294 682.51	2 292 878 136.52
Commissions nettes	603 708 949.62	1 266 712 100.57	2 160 428 177.37
Intérêts payés	54 130 256.88	123 767 776.70	293 463 745.29
Intérêts perçus	561 401 281.83	1 080 927 804.91	1 733 124 612.94
Intérêts Nets	507 271 024.95	957 160 028.21	1 436 660 866.65

Tab4

Type d'engagement ('000 000 DZD)	2008	2009
Credocs irrévocables confirmés	10 231	20 899
Engagement de financement	89	629
Cautions & Avals	1 672	1 391

Tab5



Rapport d'Activité

Activité & Structures
de la Banque

09

I. Ressources Humaines

L'année 2009 s'est caractérisée par la poursuite des recrutements afin de doter la banque d'un potentiel humain en adéquation avec son ambitieux programme de développement du réseau.

I.1 Evolution des effectifs

Comparativement à l'année 2008, l'effectif de la banque, toutes Catégories socioprofessionnelles confondues, a augmenté en 2009 de 90 personnes, soit une évolution de + de 46,9 %. L'évolution a été plus importante pour le réseau commercial (51,3%) que pour les structures centrales (43,8%) (voir Tab6).

Cela s'explique par la préparation des moyens humains nécessaires au fonctionnement des nouvelles agences prévues pour cet exercice et, au niveau central, par le renforcement des structures en charge du développement de la banque et de la mise en œuvre de la nouvelle organisation adoptée au mois de juillet 2009.

La masse salariale a quant à elle doublé entre 2008 et 2009 (voir Tab7-Graph4).

Indépendamment de l'évolution des effectifs, cette augmentation des charges salariales est principalement due à la revalorisation des salaires de 20% appliquée en 2009 en application de la décision du Conseil d'Administration.

Le coût moyen par agent s'établit à 1 435 000 DA annuellement contre 1 088 000 DA en 2008 soit + 32% en 2009. Cette évolution est essentiellement due aux recrutements de cadres pour les structures centrales dont le coût est plus élevé ce qui a contribué à relever le niveau du salaire moyen de la banque.

L'année 2009 a enregistré la mise œuvre d'une véritable politique de Gestion de la Ressource Humaine qui s'appuie sur la Gestion de la performance et des compétences.

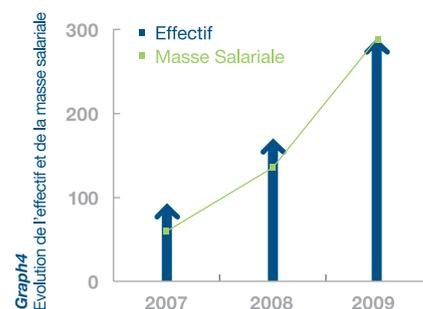
Une batterie de procédures et d'outils ont été mis en place et sa mise en œuvre a nécessité au préalable un volume de travail considérable visant à assainir la nomenclature des postes de travail, à élaborer des fiches de postes détaillées pour chaque type et nature de fonction et enfin à préparer une grille des salaires.

	Structures Centrales		Structures du Réseau		Total	
	2008	2009	2008	2009	2008	2009
Cadre Supérieur	18	23	20	26	38	49
Cadre Moyen et de Maîtrise	51	79	71	104	122	183
Agent d'Exécution	9	16	23	34	32	90
Total Général	78	118	114	164	192	282

Tab6

	Structures Centrales	Structures du Réseau	Total
Masse Salariale 2008	102 225 742.04	63 221 144.73	165 446 886.77
2009	191 337 399.43	148 964 418.46	340 301 817.89

Tab7





Rapport d'Activité

Activité & Structures
de la Banque (suite)

I.2 Formation

L'effort en matière de formation professionnelle au cours de l'exercice 2009 a été particulièrement notable. En effet, le montant qui lui a été consacré, s'est élevé à 25 324 754 DZD contre seulement 10 949 000 DZD en 2008.

Les formations diplômantes de cycle long, dans les métiers de la banque et qui sont destinées à préparer les futurs potentiels à l'encadrement des différentes structures notamment au niveau du réseau commercial, ont été poursuivies. Ces formations ont été réalisées avec la collaboration de la société inter bancaire de formation (SIBF) en partenariat, dans certaines disciplines (DES), avec le Centre de Formation de la Profession Bancaire de Paris (CFPB).

C'est ainsi que 53 collaborateurs de la banque ont pu suivre les formations donnant lieu à la délivrance de certificat de Conseiller Clientèle, Certificat de Directeur d'agence ainsi que de DES banque.

La banque a également engagé une série d'actions au titre de la formation courte essentiellement orientée vers un perfectionnement de ses collaborateurs dans un certain nombre de domaines parmi lesquels, le risque opérationnel, l'audit, la comptabilité, le contrôle interne.... Ces formations ont été réalisées avec l'appui entre autres de AFGES, société française spécialisée dans la formation des nouvelles techniques de la banque.

Le nombre de formations organisées par la banque en 2009 s'élève à 36 représentant l'équivalent de 660 journées de formation et 596 personnes en ont bénéficié. C'est dire l'effort consenti par l'institution pour améliorer les capacités de ses collaborateurs

En parallèle, la banque a aussi mis en œuvre une série de rencontres à l'intention de ses cadres et de ses commerciaux pour améliorer leurs connaissances des produits comme des procédures en vigueur au sein de l'institution. Ces regroupements ont touché 144 personnes.



Rapport d'Activité

Activité & Structures
de la Banque (suite)

Il faut d'autre part noter qu'une série de transactions a fait l'objet de développement en vue d'arabiser les supports édités à cet effet et ainsi les rendre conformes aux exigences de la loi.

II. Développement du réseau

La banque a poursuivi le développement de son réseau d'agences dans le cadre de son programme 2009. Douze (12) nouvelles agences ont été réceptionnées et inspectées par la Banque d'Algérie et cinq autres sont en cours de finition et seront réceptionnées incessamment.

En raison des dispositions de la loi de finances complémentaire de 2009 qui a suspendu le crédit aux particuliers, le programme d'extension prévu pour 2010 a été provisoirement gelé. Le déploiement du réseau sera revu en tenant compte de cet impératif.

Comme pour les premières agences qui sont aujourd'hui opérationnelles, le personnel destiné aux agences à ouvrir est déjà recruté et mis en formation pratique dans les agences déjà en activité.

Il est à noter que la banque a décidé de réaliser la première agence bancaire automate en Algérie. Cette agence devrait entrer en activité au cours du premier semestre 2010.

III. La gestion des archives

Durant l'année 2009, un intérêt particulier a été accordé à la gestion des archives qui constituent un élément majeur de l'histoire de l'institution. Deux types d'actions ont été menés.

Le premier concerne d'abord l'infrastructure. C'est ainsi que la banque a aménagé un centre d'archives de la banque destiné à recueillir toutes les archives de l'institution. En appui, un centre local doté d'équipements électroniques ayant pour objectif de servir de centre intermédiaire a également été aménagé.

Le deuxième axe de prise en charge des archives de la banque concerne leur gestion et pour cela la banque s'est dotée de moyens techniques pour la numérisation de toutes les archives ainsi qu'un logiciel de gestion et de recherche de documents permettant un accès à distance à tous les documents sans recours au papier. Ceci devra permettre une

meilleure conservation et sécurisation des documents.

IV. Système Informatique

La sécurité du système de gestion, des moyens de communication, des bases de données et des équipements a constitué comme l'année précédente une priorité en 2009.

Au cours de cette année, la banque a mis en service plusieurs produits qui ont nécessité la mise en place de serveurs dédiés à ces nouvelles fonctionnalités dont celui du **SMS Banking** et de l'**Email Notifier**. Ces nouveaux services ont énormément satisfaits la clientèle et ont permis à la banque d'avoir une avance sur le reste de la concurrence.

Ces actions en direction de la clientèle ont été complétées par d'autres en direction des structures de la banque pour améliorer les performances et faciliter un certain nombre de tâches. C'est ainsi qu'il y a eu l'installation du serveur « **Stimatch (swift)** » pour le rapprochement automatique des comptes des correspondants.

Il faut également citer dans le cadre de l'amélioration des performances de la banque l'installation d'une **plate forme CITRIX** qui permettra, une fois l'outil déployé, d'améliorer sensiblement le temps de réponse du système d'information en agence.

En matière de développement l'objectif fixé et réellement pris en charge par la Direction de l'informatique en 2009 portait sur trois aspects :

- Le renforcement de l'automatisation des opérations en y intégrant tous les contrôles possibles ;
- Les développements de modules prenant en charge les nouveaux produits et services lancés par la banque ;
- Les développements en matière d'automatisation de tous les reportings destinés aux organes de supervision et à l'actionnaire principal.

Rapport d'Activité

Activité & Structures
de la Banque (suite et fin)

V. Marketing

Les opérations de communications et marketing se sont essentiellement concentrées en 2009 sur deux aspects essentiels, le premier consistant à définir la « signature » visuelle d'AGB et sa politique de communication et la seconde à promouvoir les différents produits de la banque.

Ainsi, un document de politique de communication exhaustif, prenant en compte les paramètres d'alignement sur l'actionnaire principal (Burgan Bank) a été diffusé à l'ensemble du personnel.

De même, une charte graphique définissant la signature visuelle d'AGB déclinée sur tout type de support de communication ou de bureautique a été mise en place.

Sur un autre plan, la banque a lancé une refonte totale du site institutionnel de la banque pour le rendre plus convivial et plus facile d'accès. Son implémentation a commencée et le

site devra être livré au courant du premier trimestre 2010.

Par ailleurs 5 campagnes de communication intégrée (integrated communication) ont été lancées durant 2009 contre seulement 03 en 2008.

Ces campagnes ont couvert tous les produits commercialisés au courant de l'exercice (voir graph5).

VI. Support et vente

C'est une activité nouvelle pour la banque qui s'est imposée devant la nécessité d'apporter le soutien aux structures commerciales dans leurs efforts de vente.

L'activité du Département Support et Vente s'est répartie sur 2 axes :

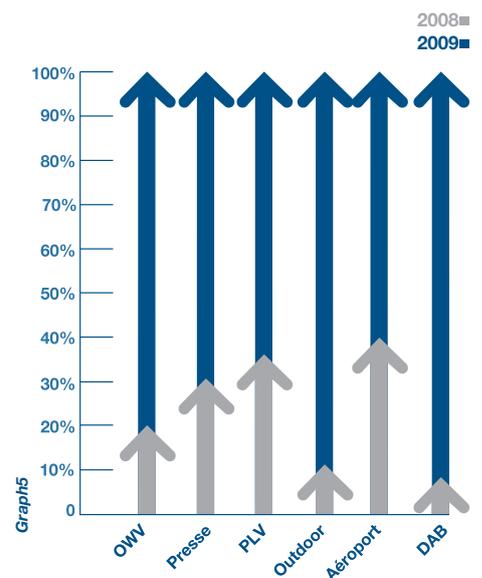
- **Animation du Réseau d'Agence** qui a constitué un des axes prioritaires de cette fonction. Cela s'est concrétisé entre autres par la mise en place d'une structure de suivi des réalisations commerciales des

agences. Des tableaux de bord détaillés et commentés ont été élaborés et ont servi de support pour l'amélioration des actions de la banque en direction de sa clientèle et de son personnel.

L'autre élément marquant à mettre à l'actif de cette structure est la Gestion et le suivi des doléances de la clientèle (avotreecoute@agb.dz et le mailing déposé dans les tronc de doléance au niveau des agences).

■ Organisation des Formations-Produits

Cela a constitué un des éléments clé de l'activité au cours de l'exercice. C'est ainsi que des formations ont été assurées pour tous les produits commercialisés par la banque. Ces formations ont fait l'objet soit de regroupements au niveau de la direction générale soit sur le site des agences. Tous les commerciaux concernés par la vente des produits ont bénéficié d'une formation ad hoc suivie de l'envoi d'un argumentaire commercial, et d'un récapitulatif synthétique des procédures en vigueur.



Comparatif campagnes entre 2008 & 2009

Rapport d'Activité

Emploi & Ressources

09

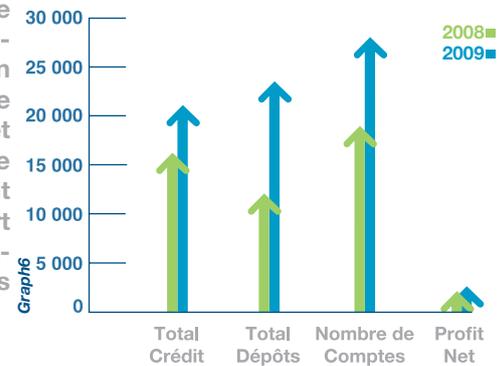
La banque a enregistré en 2009 une croissance importante tant au niveau de l'activité réalisée qu'au niveau d'évolution de son fond de commerce et ce malgré des changements structurels importants tant endogènes qu'exogènes.

Analytiquement cette année peut être « au niveau commercial » divisée en deux périodes distinctes.

La première s'est caractérisée par une trésorerie tendue, essentiellement due à une croissance importante des crédits par caisse, plus spécifiquement le crédit automobile, et un rythme de croissance des dépôts de la clientèle beaucoup plus modeste. Cette situation s'appliquait quasiment à l'ensemble des banques privées de la place et s'inscrivait dans la continuité de 2008 (voir Tab7-graph6). Elle a induit les décisions stratégiques de la part de la banque en orientant prioritairement la distribution de crédits aux entreprises entre autres.

Les dispositions de la LFC2009 ayant limité le financement des ménages (particuliers) au seul prêt logement et le commerce international aux seules lettres de crédit, l'impact sur notre activité et notre organisation a été considérable.

La deuxième période a vu donc le lancement de BAYTI en remplacement des crédits véhicules et une modification de la stratégie de crédit visant à faciliter la mise en place des crédits par caisse aux entreprises.



Année (000 000 DZD)	2007	2008	2009	%2009/2008
Total Crédit	8 824	17 849	22 744	27.42
Total Dépôts	6 211	13 330	24 830	86.27
Nombre de Comptes	-	19 696	28 254	43.45
Profit Net	524	1 078	1 462	35.62

Tab7

Rapport d'Activité

Emploi & Ressources (suite)

I. Le Crédit

Le montant des concours à la clientèle par caisse au 31/12/2009 s'élève à 22 743 524 560.08 DZD soit une progression de plus de 27.4% par rapport au 31/12/2008. Il se répartit comme suit (voir Tab8-graph7).

Ces chiffres reflètent bien la volonté de la banque d'axer son action commerciale « corporate » sur les financements à CT, essentiellement le refinancement de lettre de crédit et les escomptes de papier commercial. Ceci caractérise les 09 premiers mois d'activités durant lesquels la trésorerie étant serrée, le choix du court terme s'imposait et est conforme aux recommandations de l'Administration de la banque.

L'évolution du retail (+ 54%) ne représente que 7 mois effectifs de production, essentiellement au titre du prêt SAYARATI alors que BAYTI n'est effectivement lancé qu'en fin d'année. Aussi il est à noter que la

production de SAYARATI a été volontairement freinée à partir de mars 2009 pour des raisons de gestion de trésorerie.

La progression des financements conforme à la Charia est une tendance qui se confirme en 2009. En effet nous notons une évolution des financements islamiques CT de 57.2% contre 20.9% pour les financements CT classiques. Cette différence est encore plus parlante pour les financements à moyen terme (essentiellement SAYARATI) : +78.1% pour les financements conformes à la charia, pour seulement +10.85% pour les solutions classiques (voir Tab9-Graph8).

Ce constat a amené la banque à lancer la conception d'un produit de crédit-bail immobilier qui sera la version islamique de BAYTI. Ce produit devra être lancé durant 2010 confirmant la différenciation d'AGB par rapport aux autres banques de la place.

Les engagements par signature en faveur de la clientèle s'élèvent quant à eux en 2009 à 22 919 987 178.25 DZD contre 13 279 747 023.58 DZD en 2008, soit une évolution de 72.5% (voir Tab10-graph9).

Les opérations de hors bilan représentent environ 50% de la masse totale des engagements de la banque. Ceci confirme la structure des engagements et partant de ses produits. Les mesures de la dernière Loi des finances ont conforté davantage notre stratégie en matière commerciale.

Année ('000 000 DZD)	2007	2008	2009	%2009/2008
Concours à la clientèle	8 824	17 849	22 744	27.42
Crédit à CT	7 618	11 552	14 367	24.36
Corporate	7 618	11 528	14 335	24.35
Retail	-	24	32	33.33
Crédit à LMT	1 206	5 989	8 377	39.86
Corporate	1 130	2 499	2 827	13.12
Retail	76	3 487	5 374	54.11
Prêts financiers	-	310	175	-43.54

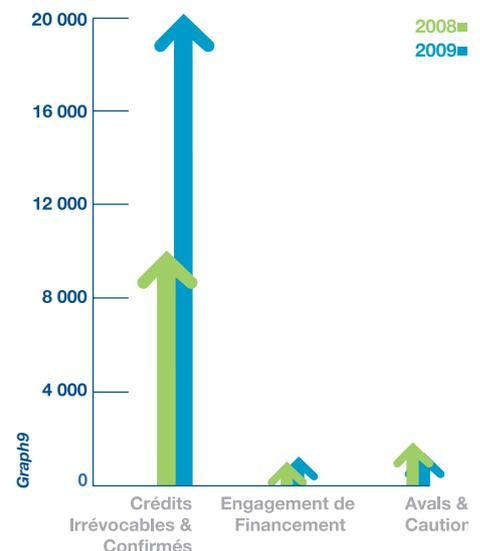
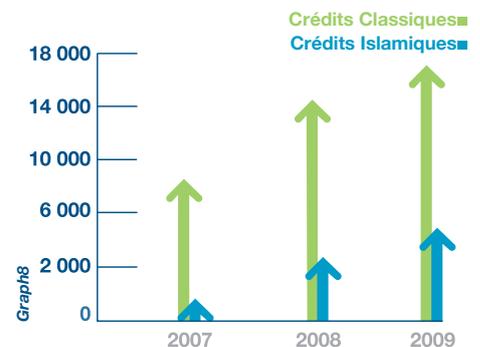
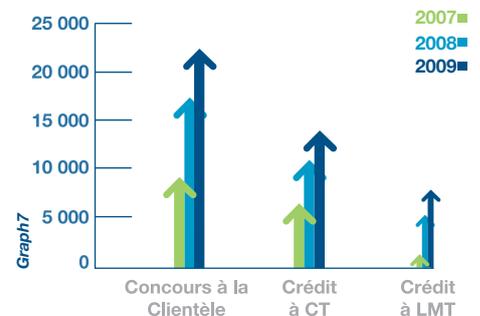
Tab8

Année ('000 000 DZD)	2007	2008	2009	%2009/2008
Concours à la clientèle (caisse)	8 824	17 849	22 744	27.42
Crédit à CT	7 618	11 552	14 367	24.36
Classique	7 608	10 464	12 656	20.94
Islamique	10	1 088	1 711	57.26
Crédit à LMT	1 206	6 296	8 377	33.03
Classique	1 139	4 220	4 678	10.85
Islamique	67	2 076	3 699	78.13

Tab9

Type d'engagement ('000 000 DZD)	2008	2009
Credocs irrévocables confirmés	10 231	20 899
Engagement de financement	89	29
Cautions & Avals	1 672	1 391

Tab10



Rapport d'Activité

Emploi & Ressources (suite)

09

II. Les ressources.

L'évolution des dépôts de la clientèle continue sa croissance positive (voir Tab11-graph10).

En valeur absolue les dépôts ont évolué de + 11.7 milliards DZD contre + 8.5 milliards DZD pour 2008. Cette croissance est expliquée par une hausse de 6.75 milliards DZD des dépôts en couverture des opérations de commerce extérieur (pour atteindre en fin d'année un montant de 9.77 milliards) mais aussi par une croissance importante des autres types de dépôts tant à terme qu'à vue de la clientèle.

Ceci reflète la confiance croissante de la clientèle algérienne dans le capital marque AGB.

Aussi, durant 2009 l'accent a été mis, tant en objectifs assignés aux commerciaux, qu'en animations commerciales diverses sur l'accroissement des « ressources » générant cette importante évolution des livrets d'épargne (+ 91.3%) et des Dépôts à terme (+104.2%).

Année ('000 000 DZD)	2007	2008	2009	%2009/2008
Concours à la clientèle	6 211	13 330	24 830	86.27
A vue	4 725	10 858	19 815	82.49
Dépôts à vue	4 725	10 076	18 319	81.80
Comptes épargne	-	782	1 496	91.43
A terme	1 486	2 473	5 014	102.74
D.A.T	864	669	2 152	221.67
Bon de caisse	622	1 803	2 862	58.73
Devises (cv/DZD) (réparties entre CT et LMT)	95	246	274	11.38

Tab11

	Réalisations 2008	Réalisations 2009	%2009/2008
Total production de comptes	11 256	9 158	-18.63
Production de comptes courants	1 381	1 766	27.87
Production de comptes chèques	8 415	5 282	-37.23
Autres comptes	1 460	2 110	44.52

Tab12

	Stock 2008	Stock 2009	%2009/2008
Total Comptes	19 696	28 254	43.45
Nombre de comptes courants	3 403	5 169	51.89
Nombre de comptes chèques	15 628	20 910	33.79
Autres comptes	665	2 775	317.29

Tab13

Cette augmentation sensible de l'épargne assure un ratio de couverture des engagements de 106% en 2009 contre seulement 74.6% en 2008.

Par ailleurs, le poids des dépôts de la clientèle dans le bilan est également en nette amélioration : il passe de 45,50% en 2008 à 52.38% en 2009 et ce malgré l'augmentation du capital qui a été multiplié par 5 durant cette année.

III. Les Comptes de clientèle.

Un des objectifs majeurs fixé aux agences en 2009 était la conquête de parts de marchés, tant au niveau de la clientèle d'entreprises que de particuliers.

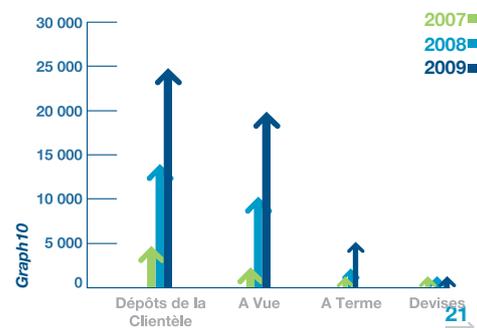
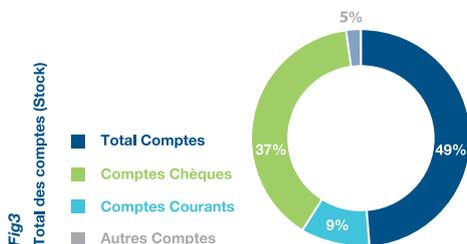
L'évolution des comptes clients pour 2009 se présente comme suit (hors livrets d'épargne) (voir Tab12-13-fig3).

La production de comptes chèques a été ralentie (755 comptes / mois pour 7 mois d'activité retail en 2009, contre 841 comptes / mois pour 10

mois d'activité retail en 2008). Ceci est principalement dû au frein apporté à la distribution des crédits aux particuliers.

A contrario, la croissance du nombre de compte courant d'entreprises s'est accélérée due à la notoriété croissante d'AGB en termes de qualité de service. En effet la banque a démontré une capacité d'adaptation intéressante lors de l'avènement de la LFC lui permettant de maintenir son niveau de qualité de service en matière de Trade Finance, malgré une montée en cadence impressionnante du nombre de LC traitées. Ce surcroît d'activité non programmé a bien entendu eu un impact considérable sur l'organisation de la direction des opérations de commerce extérieur.

Le nombre de transactions enregistré par la banque à lui aussi connu une augmentation de l'ordre de 118.6% (822252 opérations en 2009 contre seulement 376190 opérations en 2008). Dans le même temps, le taux d'annulation qui représente le nombre d'erreurs enregistré par les employés, passe de 0,38% à 0.12% en 2009. En valeur absolue le nombre d'annulations est passé de 1423 à 1015 en 2009. Ceci traduit non seulement une montée en puissance commerciale, le portefeuille rallié en 2008 commençant à être beaucoup mieux exploité, mais aussi une bonne maîtrise de l'outil informatique par les exploitants.



Rapport d'Activité

→ Emploi & Ressources (suite)

IV. Opérations de commerce extérieur.

L'activité se rapportant aux opérations de commerce extérieur, au titre de l'exercice 2009, a été marquée, pour la 4^{ème} année consécutive, par une forte progression, tant au plan du volume des opérations traitées, qu'en valeur absolue. En valeur relative, l'activité a progressé de 112 %.

Les dispositions de la loi des finances ont eu un impact certain sur le volume et le nombre de lettres de crédit traités par la banque. A titre d'information et pour mesurer la progression de l'activité engendrée par ces mesures, le nombre moyen d'ouvertures de LC jusqu'au mois de juillet se situait autour de 73 par mois pour atteindre 550 par mois pour les 5 derniers mois de l'année. Pour le seul mois de novembre, 762 LC ont été ouvertes constituant ainsi un record pour la banque.

Les crédits documentaires bien que très variés restent encore largement dominés par les importations de :

- Véhicules de tourisme et des véhicules industriels ;
- Les aciers et les matériaux de construction ;
- Les produits agricoles.

Les transferts libres et remises documentaires ont connu une augmentation importante jusqu'à l'interdiction de ces deux modes de règlements par la loi de finance complémentaire 2009. Malgré cette interdiction, la progression enregistrée est de 50%.

Les profits générés par l'activité commerce extérieur en 2009, avoisinent 2 004 milliards de dinars contre 1 063 milliards dinars au cours de l'année 2008, soit presque 100% de progression en valeur relative.



Extrait du Procès Verbal de l'Assemblée Générale

Tenue le 29
mars 2010

L'an deux mille dix et le 29 mars au siège de Gulf Bank Algeria, société par actions, au capital de 10.000.000.000,00 DA, sis à Haouch Kaouch, Route de Chéraga, Dely Ibrahim, Alger, et à partir de dix heures et demi du matin, s'est tenue une réunion de l'Assemblée Générale Ordinaire des Actionnaires.

Il a été dressé une feuille de présence, signée par les actionnaires présents et ceux représentés regroupant 999.999 actions soit l'équivalent de 99,99% du capital social de la banque.

Etaient également présents Messieurs ;

- Meguellati InCha Allah
- Khedouci Bechala .

En leur qualité de commissaire aux comptes.

L'Assemblée a procédé à l'élection de son bureau présidé par Monsieur Abdelkrim A. AL-KABARITI, président du conseil d'administration, assisté de Messieurs Massaoud Mahmoud Hadji Djawhar HAYAT et Mohamed EL FEKIH.

Monsieur Mohamed LOUHAB, Directeur Général est désigné en qualité de secrétaire de séance.

Le bureau certifie véritable et exacte la feuille de présence qui est annexée au présent procès verbal.

Le Président s'assure que suivant la feuille de présence l'Assemblée Générale Ordinaire est substituée Légalement.

Le président déclare que le nombre d'actions exigées par loi pour permettre à l'Assemblée Générale Ordinaire de délibérer valablement est atteint dans la mesure où les actionnaires présents et représentés possèdent 999.999 actions soit 99,99%.

Le président met alors à la disposition des membres de l'Assemblée Générale Ordinaire les documents ci-dessous désignés :

- Les copies des convocations adressées aux actionnaires ;
- La feuille de présence, signée par les membres présents ;
- Les procurations des actionnaires représentés ;
- Le rapport de gestion de l'exercice 2009 ;
- Le rapport des commissaires aux comptes ;
- La situation financière de l'exercice 2009 ;
- Le projet des résolutions.

Ainsi que l'ordre du jour comportant les points suivants :

- 1- Approbation du rapport de gestion;
- 2- Approbation des comptes de l'exercice 2009.

De ce fait, l'Assemblée Générale Ordinaire des Actionnaires, après avoir exposé et examiné tous les points et sujets à débattre décide, après présentation et lecture du rapport de gestion, d'adopter la résolution suivante :

RESOLUTION N° 01 : Approbation du rapport de gestion.

L'Assemblée Générale Ordinaire des Actionnaires, réunie le 29 mars 2010, approuve le rapport de gestion de l'exercice 2009.

Cette résolution est adoptée à l'unanimité

Après avoir pris connaissance du rapport de certification des comptes de la banque, présentés par les commissaires aux comptes et reçu les explications nécessaires, l'Assemblée Générale Ordinaire des Actionnaires adopte les deux résolutions suivantes.

RESOLUTION N°02 : Approbation des comptes de la banque - Exercice 2009.

L'Assemblée Générale Ordinaire des Actionnaires de la banque, réunie le 29/03/2010, approuve les comptes de la banque pour l'exercice 2009.

Cette résolution est adoptée à l'unanimité

Extrait du Procès Verbal de l'Assemblée Générale

Tenue le 29
mars 2010

RESOLUTION N°03 : Approbation de la répartition du résultat net.

L'Assemblée Générale Ordinaire des Actionnaires, réunie le 29 mars 2010, décide de répartir le résultat net soit 1.462.551.592,97 DA comme suit :

- Réserves légales : 5% soit un montant de 73.127.579,65 DA
- Dividendes à distribuer aux actionnaires : 863.529.411,76 DA
- Provision pour tantièmes : 18.959.477,12 DA
- Report à nouveau : 506.935.124,43DA

Cette résolution est adoptée à l'unanimité.

RESOLUTION N°04 : Rémunération des commissaires aux comptes pour l'exercice 2010.

L'Assemblée Générale Ordinaire des Actionnaires, réunie le 29 mars 2010 décide de fixer les honoraires des Commissaires aux Comptes pour l'exercice 2010.

Cette résolution a été adoptée à l'unanimité.

RESOLUTION N°05 : Tantièmes alloués au conseil d'administration.

L'Assemblée Générale Ordinaire des Actionnaires, réunie le 29 mars 2010 décide d'allouer au conseil d'administration une somme fixe de 110.000,00 DA par jeton de présence.

Cette résolution est adoptée à l'unanimité.

RESOLUTION N° 06 : Election d'un nouvel administrateur.

L'Assemblée Générale Ordinaire des Actionnaires, réunie le 29 mars 2010 a procédé à l'élection de Monsieur RABIH ZUHAIR SOUKARIEH en qualité d'administrateur qui sera admis au conseil d'administration de AGB.

Cette résolution est adoptée à l'unanimité.

RESOLUTION N° 07 : Exécution des résolutions.

L'Assemblée Générale Ordinaire des Actionnaires de Gulf Bank Algeria, tenue le 29 Mars 2010 confère à Monsieur le directeur Général, porteur des originaux ou de copies certifiées de l'ensemble des résolutions adoptées durant sa séance, tous pouvoirs nécessaires pour qu'il effectue toutes les procédures légalement requises.

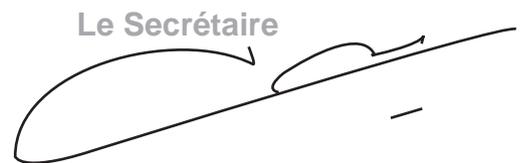
Cette résolution est adoptée à l'unanimité.

Plus rien n'étant à l'ordre du jour, la séance est levée à douze heures trente.

Le Président



Le Secrétaire



Rapport du Commissaire aux Comptes

2009

09

Messieurs ;

Dans le cadre de notre mission de Commissariat aux comptes, nous avons examiné les états financiers dont copie ci-jointe au présent rapport, établis par Gulf Bank Algeria pour l'exercice clos, le 31 décembre 2009 et comprenant le bilan, les comptes du hors bilan ainsi que le tableau des comptes du résultats.

Les comptes de la Banque ont été arrêtés par le Conseil d'Administration avec un total de bilan de (46 214 109 858 DA) et un résultat bénéficiaire net de (1 462 551 593DA).

Opinion sur les comptes annuels :

Nous avons effectué notre audit selon les normes de la profession. Celles-ci requièrent la mise en œuvre de diligences permettant d'obtenir l'assurance raisonnable que les comptes annuels ne comportent pas d'anomalies significatives.

Un audit consiste à examiner, par sondage, les éléments probants justifiant les données contenues dans les comptes.

Il consiste également à apprécier les principes comptables appliqués et les estimations significatives retenus par la Direction pour l'arrêt des comptes ainsi que la présentation des états financiers dans leur ensemble.

Dans le cadre de nos travaux, nous avons effectué les vérifications d'audit que nous avons jugées nécessaires pour l'accomplissement des normes de la profession et l'expression de notre opinion.

Les résultats de nos travaux et investigations effectuées constituent une base raisonnable pour exprimer une opinion sur les comptes arrêtés au 31/12/2009.

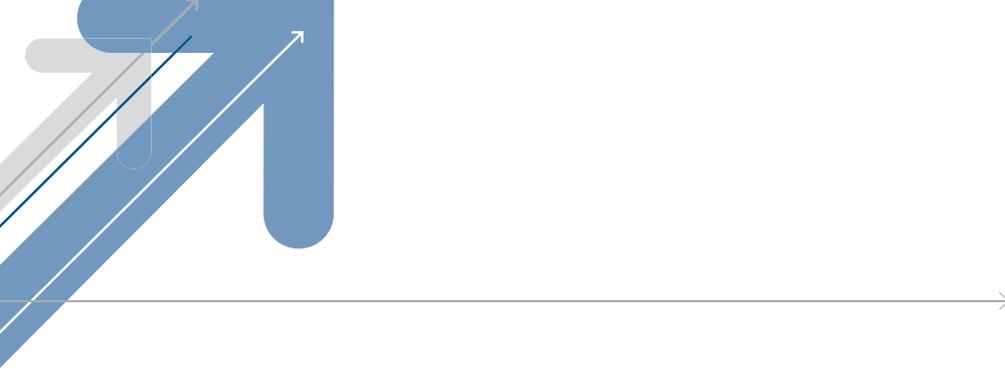
Compte tenu des diligences que nous avons accomplies selon les règles de la profession, nous estimons être en mesure de certifier que les comptes annuels de Gulf Bank Algeria apparaissant au bilan, aux comptes du hors bilan ainsi que du tableau des comptes de résultats, sont réguliers et sincères et donnent une image fidèle de la situation financière de la Banque au 31/12/2009.

Nous avons également procédé aux vérifications spécifiques prévues par la loi et règlements en vigueur.

Nous n'avons pas d'observations à formuler sur la sincérité et la concordance sur les comptes annuels, et informations financières données dans le rapport de gestion et présenté par le Conseil d'Administration.

Cabinet C.C.A. **B.KHEDDOUCI**
B. KHEDOUCI
Comptabilité - Conseils - Audit
BOUZAREAH - ALGER





ETATS FINANCIERS

Etats Financiers

Bilan arrêté
au 31/12/2009

ACTIF	N° Notes Explicatives	En dinars	
		Montants au 31/12/2009	Montants au 31/12/2008
Caisses, Banques Centrales, CCP et Trésor Public	1	16 308 104 632	3 319 343 341
Créances sur les Institutions Financières	2	187 130 662	1 068 052 804
A vue	2	11 169 551	758 058 359
A terme	2	175 961 111	309 994 444
Créances sur la Clientèle	3	22 568 524 560	17 538 636 500
Créances commerciales	3	329 487 661	406 140 327
Autres concours à la clientèle	3	12 865 643 226	15 441 665 073
Comptes débiteurs	3	1 172 008 081	1 690 831 100
Créances sur clientèle MLT	3	8 201 385 591	
Participations dans les entreprises liées	4	15 675 000	15 675 000
Immobilisations incorporelles	5	99 660 069	133 445 709
Immobilisations corporelles	6	1 271 367 062	696 834 778
Autres actifs	7	5 566 357 507	4 587 556 862
Comptes de régularisation	8	197 290 366	140 638 463
TOTAL DE L'ACTIF		46 214 109 858	27 500 183 457

Etats Financiers

Bilan arrêté
au 31/12/2009

PASSIF	N° Notes Explicatives	Montants au 31/12/2009	En dinars	
			Montants au 31/12/2008	
Dettes envers les Institutions Financières	9	923 212 002	1 520 834 230	
A vue	9	-	11 518 642	
A terme	9	923 212 002	1 509 315 588	
Comptes créditeurs de la clientèle	10	21 968 097 454	11 526 864 183	
Comptes d'épargne	10	1 496 366 254	781 685 400	
A vue	10	1 496 366 254	781 685 400	
Autres dettes		20 471 731 201	10 745 178 784	
A vue	10	18 319 522 856	10 075 401 379	
A terme	10	2 152 208 345	669 777 404	
Dettes représentées par des titres	11	2 862 357 031	1 803 067 061	
Bons de caisse	11	2 862 357 031	1 803 067 061	
Autres Passifs	12	8 252 685 138	8 091 723 330	
Comptes de régularisation	13	98 651 232	78 803 170	
Provisions pour risques et charges	14	7 819 319		
Provisions réglementées	14	543 807 516	359 918 604	
Fonds pour risques bancaires généraux	14	543 807 516	359 918 604	
Capital Social	15	10 000 000 000	2 500 000 000	
Réserves	16	93 667 697	39 744 312	
Report à nouveau	16	1 260 875	500 760 875	
Résultat de l'exercice	16	1 462 551 593	1 078 467 692	
TOTAL DU PASSIF		46 214 109 858	27 500 183 457	

Etats Financiers

Hors Bilan arrêté
au 31/12/2009

09

En dinars			
ENGAGEMENTS	N° Notes Explicatives	Montants au 31/12/2009	Montants au 31/12/2008
Engagements donnés	17	23 352 121 986	14 667 461 585
Engagements de financement en faveur de la clientèle		22 290 425 905	10 320 377 936
Engagements de garantie d'ordre des Institutions Financières		432 134 808	1 387 714 562
Engagements de garantie d'ordre de la clientèle		-	2 959 369 087
Autres engagements donnés		629 561 273	-
Engagements reçus	17	3 408 619 033	3 861 014 474
Engagements de garantie clientèle		-	-
Engagements de garantie reçus des Institutions financières		1 614 205 033	2 598 293 365
Autres engagements reçus - nantissement titres		1 794 414 000	1 262 721 109

Etats Financiers

Comptes de Résultats
arrêtés au 31/12/2009

CHARGES	N° Notes Explicatives	Montants au 31/12/2009	En dinars	
			Montants au 31/12/2008	Montants au 31/12/2009
A - Charges d'exploitation Bancaire	18	425 913 704	195 350 358	
Intérêts et charges assimilés		293 463 745	123 767 776	
Sur opérations avec Institutions Financières		79 201 910	18 141 462	
Sur opérations avec la Clientèle		214 261 835	105 626 314	
Commissions		132 449 959	71 582 582	
B - Charges d'exploitation générale		2 298 733 390	928 975 059	
Charges d'exploitation générale		1 184 566 858	513 620 238	
Services		409 114 615	215 871 339	
Frais de Personnel et cotisations sociales		421 955 076	235 424 594	
Impôts et taxes		109 380 264	57 300 493	
Charges diverses		8 278 075	5 023 812	
Dotations aux Amortissements		113 283 322	85 721 571	
Charges exceptionnelles		122 555 506	112 335 279	
Dotations aux provisions		1 114 166 532	217 297 969	
Totaux charges		2 724 647 094	1 124 325 417	
Impôt sur le Bénéfice des Sociétés		570 008 946	374 006 220	
Résultat de l'exercice		1 462 551 593	1 078 467 692	
TOTAUX CHARGES		4 757 207 634	2 576 799 329	
PRODUITS				
A - Produits d'exploitation bancaire	19	4 026 002 749	2 419 222 487	
Intérêts et produits assimilés		1 733 124 613	1 080 927 805	
Sur opérations avec Institutions Financières		32 284 003	27 491 571	
Sur Opérations avec la Clientèle		1 700 840 610	1 053 436 234	
Commissions		2 292 878 137	1 338 294 683	
B- Autres produits d'exploitation bancaire		731 204 884	157 576 842	
Reprises de provisions		656 800 105	102 563 846	
Reprises sur exercice antérieur		65 921 933	37 018 531	
Divers		8 482 846	17 994 465	
TOTAUX PRODUITS		4 757 207 634	2 576 799 329	

NOTES EXPLICATIVES & COMMENTAIRES



Principes et Méthodes Comptables

Principales politiques comptables

1.Principes comptables :

Les normes et les principes comptables définis par les règlements de la Banque d'Algérie notamment le plan de comptes sectoriel, sont respectés par l'AGB ; les comptes de l'exercice 2009 ont été établis selon les mêmes bases que celles utilisées lors de l'exercice précédent. (Art 717 du code de commerce).

2.Intangibilité du bilan d'ouverture :

Le bilan d'ouverture au 01/01/2009 correspond au bilan de clôture de l'exercice 2008.

3.Continuité d'exploitation et coût historique :

La comptabilité des agences et du siège est centralisée et a été élaborée conformément au principe de la continuité d'exploitation. Les actifs immobilisés sont évalués à leur date d'entrée dans le patrimoine au coût d'acquisition (coût historique).

4.Conversion des devises :

L'AGB tient les comptabilités pluri-monnaïres des opérations effectuées en devises qui sont comptabilisées dans leur monnaie d'origine au cours du jour. Pour les besoins de la clôture et de la consolidation en Dinars Algériens, les soldes des comptes sont valorisés au cours moyen à la date de chaque clôture (trimestrielle et annuelle).

5.Comptes « position de change » :

Les comptes « position de change » sont ouverts dans chacune des monnaies pour l'enregistrement des opérations en devises /dinars, et dinars/devises, la différence résultant des soldes comptes « de position de change » est constatée en dinars dans les comptes de résultats (en charges ou en produits).

6.Les amortissements :

Les amortissements sont calculés mensuellement par le système suivant la méthode du taux linéaire appliqué en fonction de la durée de vie du bien ;

Libellé	Durée de vie	Taux
Logiciels et progiciels d'exploitation	5	20
Mobilier et équipement ménager	5	20
Coffres-forts	10	10
Matériels informatiques	5	20
Autres matériels de bureau	10	10
Mobilier de bureau	10	10
Matériels de transport	5	20
Télésurveillance	10	10
Aménagements et installations	10	10

Tableau des taux utilisés par AGB pour les amortissements

7.Les provisions pour créances douteuses :

Les provisions pour créances douteuses sont constituées trimestriellement sur la base d'un procès-verbal de réunion de la Commission de classification des créances et ce, conformément aux règles prudentielles de la Banque d'Algérie.

8.Provision pour risques bancaires généraux :

Conformément aux règles prudentielles AGB constitue, une provision pour risques bancaires généraux de 1%, cette provision est réintégrée fiscalement pour le calcul de l'IBS.

Principes et Méthodes Comptables

→ Suite

09

9. Réserves :

Conformément à l'article 717 du code de commerce et aux statuts de la Banque, il est constitué un fonds de réserve légale sur les bénéfices réalisés de 5% jusqu'à concurrence de 10% du capital. Les statuts de la Banque autorisent l'AGO à affecter une partie du bénéfice net après déduction de la réserve légale, aux comptes des réserves facultatives.

10. Réalisation des produits et marges :

Les produits et marges générés pour les opérations de financement sont calculés à la date du contrat ; ces produits sont déterminés d'avance et comptabilisés dans des comptes rattachés et constatés en produits au fur et à mesure de leurs échéances.

Les commissions prélevées sur les crédits documentaires sont calculées dès leurs ouvertures et à l'application des conditions de banque en vigueur.

11. Investissements en cours :

Les dépenses relatives aux projets d'ouverture d'agences quelle que soit leur nature (investissements ou charges : loyers, salaires du personnel, hôtel, restaurant etc.) sont comptabilisées par le siège en investissement en cours. A l'ouverture de l'agence, ces dépenses sont imputées aux comptes correspondants (frais préliminaires ou investissements) ouverts au niveau de la nouvelle agence.

12. Frais préliminaires :

Les dépenses antérieures au démarrage des agences initialement comptabilisées en investissements en cours sont imputées aux comptes frais préliminaires. Ces frais sont résorbés sur une durée de trois à cinq ans.

13. Réserves obligatoires ;

Conformément à l'Instruction de la Banque d'Algérie N° 02/04 du 13/05/2004 relative au régime des réserves obligatoires, Gulf Bank Algeria détermine mensuellement, le montant de cette réserve en extra comptable. Cette réserve est calculée au taux de 8% sur le montant cumulé des dépôts en dinars.

Notes Explicatives

Note explicative N°01

▪ CAISSES, BANQUES CENTRALES, CCP et TRESOR PUBLIC

RUBRIQUES	En KDA	
	31/12/2009	31/12/2008
Billets et Monnaies DA	132 613	437 728
Billets et Monnaies détenus à l'extérieur	602 200	102 200
Billets et Monnaies Devises	134 991	52 549
Banque d'Algérie DA	15 102 789	2 421 992
Banque d'Algérie devises AGB	38 051	17 964
Banque d'Algérie devises clientèle	170 973	218 039
Intérêts à récupérer (DA et devises)	6 867	4 487
Compte Courant Postal	13 325	12 617
Trésor Public	93 741	31 198
Impayés chèques rejetés télé compensation	12 555	20 569
TOTAUX	16 308 105	3 319 343

Les disponibilités immédiates de la Banque résultent, de l'augmentation des ressources commerciales de la clientèle ainsi que des fonds provenant de l'augmentation du capital opérée en fin d'exercice.

En effet, les postes de trésorerie de la Banque enregistrent une augmentation de 12 989 millions de DA (soit+391%).

Note explicative N°02

▪ CREANCES SUR LES INSTITUTIONS FINANCIERES

1. Récapitulatif

RUBRIQUES	En KDA	
	31 12 2009	31 12 2008
Correspondants locaux	2 920	9 244
Prêts financiers	175 000	309 994
Correspondants étrangers	9 211	748 815
TOTAUX	187 131	1 068 053

C'est les avoirs en devise détenus auprès de correspondants locaux et étrangers ainsi qu'un prêt accordé à une institution financière en Algérie.

Notes Explicatives

Note explicative N°03

1. Récapitulation

Types de Financement	En KDA	
	au 31/12/2009	au 31/12/2008
Créances commerciales	329 488	406 140
Financements à Court Terme	10 705 343	8 565 750
Financements à Moyen et Long Terme	8 122 775	5 956 601
Comptes débiteurs	1 172 008	1 690 831
Créances rattachées	89 642	34 767
Sous Totaux 1	20 419 256	16 654 089
Impayés	1 615 710	463 822
Créances douteuses	883 859	526 348
Provisions pour créances douteuses	- 350 300	-105 723
Sous Totaux 2	2 149 269	884 447
TOTAUX GENERAUX	22 568 525	17 538 536

Les créances commerciales sont constituées par l'escompte d'effets commerciaux.

Type de financement	En KDA	
	31/12/2009	31/12/2008
Mobilisation de créances à l'exportation	8 863	4 000
Avances en comptes courants	7 160 549	5 799 585
Avances sur titres et BDC	81 160	147 000
Avances sur stocks	-	18 980
Avances sur factures	689 257	773 744
Avances sur situations signées non visées	12 500	35 000
Avances sur situations signées et visées	117 676	-
Financement Mourabaha	1 463 932	860 700
Financement Salam à CT	15 000	-
Financement Salam à tempérament	210 000	222 471
Créances rattachées sur Mourabaha/Salam (CT)	11 032	4 917
Chèques à crédit immédiat	753 359	699 352
Refinancement crédoc clientèle	182 015	-
TOTAL	10 705 343	8 565 750

Les financements à Court Terme s'inscrivent à 10 705 343 milliers de DA et se répartissent entre différentes natures de concours accordés à la clientèle selon le détail ci-dessus.

Les financements à Moyen et Long terme représentent 36% de l'encours global des financements à fin 2009. Ils représentent l'ensemble des crédits d'investissement accordés aux corporate et professionnels. Ils regroupent également les crédits à terme accordés au segment Retail.

Les créances douteuses détenues sur la clientèle commerciale affichent un montant, au 31 décembre 2009, de 859 543 milliers de DA.

Notes Explicatives

Note explicative N°04

■ PARTICIPATIONS ET ACTIVITES DU PORTEFEUILLE

Les montants inscrits dans ce chapitre concernent des participations de la Banque dans le capital de la Société de Garantie des Dépôts Bancaires et du Centre de Pré-compensation Interbancaire.

Note explicative N°05

■ IMMOBLISATIONS INCORPORELLES

Désignation	En KDA	
	31/12/2009	31/12/2008
Frais Préliminaires	133 516	133 364
Logiciels Informatiques	67 246	61 882
valeurs brutes	200 762	195 246
Résorption des frais d'établissement	42 475	15 776
Amortissements Logiciels Informatiques	58 627	46 024
Totaux amortissements	101 102	61 800
Valeurs nettes	99 660	133 446

Note explicative N°06

■ IMMOBILISATIONS CORPORELLES

Immobilisations corporelles	En KDA	
	31/12/2009	31/12/2008
Mobilier et matériel de bureau	96 283	89 666
Coffres-forts	8 626	7 307
Matériels informatiques	96 464	76 491
Matériel de transport	45 364	38 466
Matériel de sécurité	11 641	11 086
Agencements et Aménagements	396 069	352 487
Mobilier et équipements sociaux	639	618
Divers et aménagements sociaux	1 436	1 436
Investissements en cours	791 022	221 473
Valeurs brutes	1 447 544	799 031
Amortissements	176 177	102 196
Valeurs nettes	1 271 367	696 835

Dans « les investissements en cours » sont enregistrées, pour l'essentiel, les dépenses aussi bien, d'investissement que de fonctionnement, se rapportant aux projets de nouvelles agences.

Notes Explicatives

Note explicative N°07

■ AUTRES ACTIFS

Pour l'essentiel les opérations suivantes sont enregistrées dans ce chapitre :

RUBRIQUES	En KDA	
	31/12/2009	31/12/2008
Comptes exigibles après encaissement	11 346	259 465
Valeurs en recouvrement	3 625	40 140
Compensation et Télé compensation	1 828 393	998 995
Effets remdocs	2 085 160	3 010 933
Impôts et Taxes	349 620	208 382
Avances et prêts au personnel	12 781	3 740
Avances aux fournisseurs	83 022	37 876
Dépenses en attente d'imputation	754 758	26 488
Cautionnements versés	61 080	-
Comptes contre - valeur position de Change	16 314	-
Règlement Crédoc en attente de refinancement	349 862	-

1. Le compte télé compensation renferme des valeurs confiées à la Banque au cours des derniers jours du mois de Décembre 2009 aux fins d'encaissement ;

2. Les remises documentaires reçues des correspondants étrangers pour encaissement représentent le solde restant des opérations de cette nature au 31 décembre 2009 ;

3. La rubrique « Impôts et Taxes » enregistre les trois acomptes versés par la Banque, au titre de l'IBS conformément à la réglementation fiscale, en vigueur. En outre, cette même rubrique abrite, la Taxe sur Valeur ajoutée (TVA) devant être récupérée ;

4. Le solde du compte « dépenses en attente d'imputation » est constitué par la remise au Notaire d'un chèque représentant 20% du montant de l'augmentation du capital. Ce montant figure au passif du bilan compte (Voir Chapitre Autres Passifs) ;

Note explicative N°08

COMPTES DE REGULARISATION

Rubriques	En KDA	
	31/12/2009	31/12/2008
Charges constatées d'avance	197 290	140 638

Ce chapitre enregistre intégralement, les charges de fonctionnement (loyers et assurances multirisques) payées d'avance concernant l'exercice 2010.

Notes Explicatives

Note explicative N°09

▪ DETTES ENVERS LES INSTITUTIONS FINANCIERES

DESIGNATION	31/12/2009	En KDA
		31/12/2008
Dettes envers les Institutions financières	923 212	1 520 834
A vue	-	11 519
A terme	923 212	1 509 315

C'est pour l'essentiel l'encours de valeurs données en pensions adossées à des conventions conclues avec la Société de Refinancement Hypothécaire.

Note explicative N°10

▪ COMPTES CREDITEURS DE LA CLIENTELE

Nature des dépôts	31/12/2009	En KDA
		31/12/2008
Comptes d'épargne	1 496 366	781 685
Dépôts à vue	7 932 609	6 243 008
Autres dépôts et sommes dues à la clientèle	10 386 913	3 832 393
Dépôts à terme et dettes rattachées	2 152 208	669 777
Totaux	21 968 097	11 526 864

Les dépôts de la clientèle toutes natures confondues ont connu une progression de l'ordre de 90.58%

1. Dépôts à vue et autres sommes dues à la clientèle :

Dépôts à vue	31/12/2009	En KDA
		31/12/2008
Comptes de la clientèle	7 719 368	6 001 481
Fonds reçus en faveur de la clientèle	11 825	48 241
Comptes devises	201 417	193 287
Dépôts préalables à l'importation	9 767 538	3 016 793
Provisions bloquées	619 375	815 599
TOTAUX	18 319 523	10 075 401

La hausse significative enregistrée dans la rubrique « dépôts préalables à l'importation » est corrélative à l'évolution des engagements en ouvertures de crédits documentaires.

2. Dépôts à terme :

	31/12/2009	En KDA
		31/12/2008
Dépôts à terme Devises	72 470	52 740
Dépôts à terme Participatifs	352 000	2 000
Dépôts à terme Dinars	1 708 000	605 500
Dettes rattachées – DAT	11 065	9 537
Dettes rattachées – D.A.T. Participatifs	8 673	-
TOTAUX	2 152 208	669 777

Notes Explicatives

Note explicative N°11

■ DETTES REPRESENTÉES PAR UN TITRE

Formes de Bons de Caisse	En KDA	
	31/12/2009	31/12/2008
Bons de caisse	1 209 800	1 314 100
Bons de caisse participatifs	1 603 600	465 100
Dettes rattachées	48 957	23 867
TOTAUX	2 862 357	1 803 067

La part des placements conformes à la Chariâa devient plus importante que celle relative aux placements conventionnels .

Note explicative N°12

■ AUTRES PASSIFS

Désignation	En KDA	
	31/12/2009	31/12/2008
Chèques remis à l'encaissement	915 191	804 157
Remises documentaires à encaisser	2 085 160	3 010 933
Provisions pour chèques de banque	1 812 062	1 533 438
Refinancement Credoc (Correspondants étrangers)	531 877	-
Provisions pour achats devises et transferts	292 549	1 304 454
Opérations en attente de règlement	751 072	77 408
Provisions sur créances douteuses	-	9 646
Transferts en attente d'exécution	170 740	-
Effets au recouvrement	19 946	-
Chèques au recouvrement	753 359	699 352
Administration fiscale	657 591	443 896
Organisme social	9 853	5 964
Cautionnements reçus et retenue de garanties	27 614	18 186
Compensation	7 965	65
Succursale et agences	-	9 700
Comptes courants créditeurs des associés	60 542	-
Oeuvres sociales	19 565	217
Assurance prêt véhicule	3 422	51 208
Suspens Informatiques	-	12 576
Charges à payer	98 225	46 972
Caisse de garantie des dépôts bancaires	31 216	18 786
Comptes de liaisons	-	44 168
Divers	4 734	595
TOTAUX	8 252 685	8 091 723

Ce compte abrite pour l'essentiel l'encours des crédits documentaires ayant fait l'objet de refinancement ainsi que les montants d'une part de l'impôt sur les bénéfices de l'exercice 2009 et d'autre part de la TVA à reverser.

Le chapitre « charges à payer » comprend quant à lui les dépenses de fonctionnement à payer imputables à l'exercice 2009 ainsi que les congés dus au personnel.

Notes Explicatives

Note explicative N°13

■ COMPTES DE REGULARISATION

Ce poste enregistre les intérêts perçus d'avance sur les crédits consentis sous forme d'avances ainsi que les intérêts perçus sur les effets commerciaux escomptés. Il comprend également les intérêts capitalisés.

Note explicative N°14

■ PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES

Dans ce chapitre est enregistrée, la provision au taux de 50%, soit 7 819 milliers de DA, constituée sur les engagements devenus douteux.

■ PROVISIONS POUR RISQUES BANCAIRES GENERAUX

Ce poste a connu un accroissement de 183 888 milliers de DA par référence à fin 2008 (soit + 51%). Par rapport à l'encours cumulé des engagements, toutes natures confondues, au 31/12/2009, le montant de la provision pour risques bancaires généraux représente 1.18% contre 1.12% à fin 2008.

Par type d'engagements, la provision pour risques bancaires généraux, s'établit comme suit :

Nature des engagements	En KDA	
	31/12/2009	31/12/ 2008
Provision sur CMT	132 323	75 640
Provision sur financements CT	170 842	139 332
Provision sur engagements par signature	240 642	144 947
TOTAUX	543 807	359 919

Note explicative N°15

■ CAPITAL

POSTE	En KDA	
	31/12/2009	31/12/2008
Capital	10 000 000	2 500 000

L'augmentation enregistrée par ce poste, soit 7,5 milliards de DA, s'explique ainsi :

A. En application de la résolution n°1 de l'Assemblée Générale Extraordinaire du 09 juillet 2008 portant le capital social à 6.5 milliards de dinars, l'augmentation s'est réalisée :

- Par incorporation des résultats bénéficiaires reportés pour un montant de 499 500 000.00 DA ;
- Par apports en numéraires d'une somme globale de 3 500 500 000 DA.

B. Conformément aux dispositions réglementaires édictées par la Banque d'Algérie fixant à 10 milliards de DA, le montant minimum du capital des Banques, les actionnaires de la banque ont procédé à un apport en numéraire de l'ordre de 3.5 milliards de DA.

La répartition du capital s'établit dès lors ainsi :

• Burgan Bank :	59.995%	=	5 999 950 000 DA
• Tunis International Bank :	30%	=	1 950 000 000 DA
• Jordan Kuwait Bank :	10%	=	650 000 000 DA
• Mr Kebariti Abdelkrim :	0.001% (1 action)	=	10 000 DA
• Mr Nabahane Abdelaziz :	0.001% (1 action)	=	10 000 DA
• MR Hayat Massaud :	0.001% (1 action)	=	10 000 DA
• Mr William Lukens :	0.001% (1 action)	=	10 000 DA
• Mr Fekih Mohamed :	0.001% (1 action)	=	10 000 DA

Notes Explicatives

Note explicative N°16

■ RESERVE LEGALE ET REPORT A NOUVEAU

Postes	En KDA	
	31/12/2009	31/12/2008
Réserve légale	93 668	39 744
Report à nouveau	1 261	500 761

L'augmentation du poste « réserve légale » a été réalisé par la Banque en application de la résolution n°2 de l'Assemblée Générale Ordinaire relative à l'approbation des comptes de l'exercice 2008.

La diminution du chapitre « report à nouveau » résulte de l'incorporation au capital d'une partie du montant enregistré au 31/12/2008 et ceci en conformité avec la résolution de l'AGEX du 09/07/2008.

Note explicative N°17

■ ENGAGEMENTS DU HORS BILAN

	En KDA
Engagements donnés	23 352 122
Engagements de financement en faveur de la clientèle	22 919 987
Crédocs irrévocables et confirmés	20 899 245
Engagements de financements	629 561
Cautions de soumissions	331 436
Garanties de paiement	25 038
Avais sur effets de commerce	114 184
Cautions de bonne exécution	697 179
Cautions sur approvisionnements	60 497
Cautions douanes	162 847
Engagements de garantie d'ordre des Institutions Financières	432 135
Cautions de garanties	432 135
Engagements reçus	3 408 619

Les engagements de financement donnés en faveur de la clientèle, sont dominés essentiellement par les « ouvertures de crédits documentaires » qui connaissent une augmentation, par référence à fin 2008, Le taux de couverture de cette forme d'engagement par les dépôts s'y rapportant est de 47%.

Les engagements reçus sont constitués d'une part, des garanties délivrées par les Banques étrangères au profit de la Banque, en couverture des engagements de sa clientèle, et d'autre part, des garanties financières recueillies par la Banque auprès de sa clientèle commerciale.

Notes Explicatives

Note explicative N°18

■ TABLEAU DES COMPTES DE RESULTATS A. COMPTES DE CHARGES :

CHARGES	En KDA	
	31/12/2009	31/12/2008
Charges d'exploitation bancaire	425 914	195 350
Opérations avec Institutions Financières	79 202	18 141
Opérations avec la clientèle	214 262	105 626
Commissions	132 450	71 583
Charges d'exploitation générale	1 184 567	711 677
Services	409 115	215 871
Frais de personnel	348 901	207 471
Impôts et taxes et cotisations sociales	182 435	85 254
Autres charges diverses	8 278	5 024
Charges exceptionnelles	122 555	112 335
Dotation aux amortissements / immobilisations	113 283	85 722
Provisions réglementées	1 114 167	217 298
Dotation aux provisions réglementées	591 730	55 372
Dotation primes de garantie dépôts clients	28 528	18 786
Provision pour risques et charges	-	7 450
Dotation pour créances douteuses	493 909	135 690
TOTAL CHARGES	2 724 647 095	1 124 325 417

Les charges marquent une progression, par référence à l'exercice 2008, directement liée à la hausse de l'activité en 2009. Elles sont aussi en partie dues à la mise en œuvre des structures de la banque et au renforcement de son effectif.

A.1 Les charges d'exploitation bancaire :

La répartition des charges d'exploitation bancaire s'établit ainsi :

	En KDA
Sur opérations avec les Institutions Financières	79 202
Sur opérations avec la clientèle	214 262
Commissions	132 450
Total charges bancaires	425 914

Notes Explicatives

A.2 Les charges de fonctionnement :

- Les dépenses de fonctionnement connaissent un accroissement de 472 890 milliers de DA ;
- Elles sont constituées essentiellement par les Services, (34%) les charges du personnel (29%) et les impôts et taxes, (15%) ;
- S'agissant des charges inhérentes aux « services » elles sont composées principalement par les rubriques suivantes :

SERVICES :

	En KDA
Services	389 310
Loyers et charges locatives	84 190
Frais de voyage / Mission/ Réceptions	40 414
Frais de transport de fonds AMNAL	6 532
Honoraires Notaires/Consultants/frais d'assistance	106 591
Frais de publicité	42 465
Redevances Téléphoniques	48 101
Consommables et Fournitures de bureaux	24 221
Frais consommation eau, gaz /électricité	3 775
Frais de gardiennage	19 929
Frais entretien des locaux et Matériel	13 092

Les hausses significatives en 2009 sont dues principalement aux honoraires versés aux notaires à la suite des différentes augmentations de capital.

Les frais relatifs aux consultants externes (Avocats, cabinet conseil...) ont également contribué à la hausse du chapitre « services ».

IMPOTS ET TAXES :

Les charges liées aux impôts, taxes et cotisations sociales, se composent ainsi :

	En KDA
Impôts et taxes et cotisations sociales	182 435
Cotisations sociales charge employeur	61 851
Contribution employeur au fonds des œuvres sociales	11 203
Taxe Activité Professionnelle	80 961
Droit d'enregistrement	5 804
Autres charges fiscales	22 616

Les autres charges fiscales soit 22 573 milliers de DA sont essentiellement constituées par la taxe sur la formation professionnelle et d'apprentissage.

LES CHARGES EXCEPTIONNELLES sont constituées notamment par :

- Les pertes sur opérations de change et de la réévaluation des encaisses devises = 45 637 milliers de DA;
- Autres charges des exercices antérieurs = 43 243 milliers de DA.

LA DOTATION AUX AMORTISSEMENTS sont constitués au titre de la dotation de l'exercice 2009.

Les montants enregistrés sont en corrélation avec l'augmentation des immobilisations d'une part, et de la mise en exploitation au cours de l'année 2009, des biens qui étaient en investissements en cours d'autre part.

Notes Explicatives

LES PROVISIONS REGLEMENTEES

Les dotations aux provisions constituées au titre de l'exercice 2009, se répartissent comme suit :

	En KDA
PROVISIONS	1 114 167
Dotation aux provisions sur créances douteuses	493 909
Dotation aux provisions risques généraux	591 730
Prime de garantie dépôts clientèle	28 528

Note explicative N°19

B. COMPTES DE PRODUITS

	En KDA	
PRODUITS	31/12/2009	31/12/2008
Produits d'exploitation bancaire	4 026 003	2 419 222
Opération avec Institutions Financiers	32 284	27 492
Opérations avec la clientèle	1 700 841	1 053 436
Commissions	2 292 878	1 338 295
Autres produits	731 205	157 577
TOTAL PRODUITS	4 757 208	2 576 799
Bénéfice avant impôt sur les sociétés	2 032 561	1 452 474
IBS fiscal	570 009	374 006
Bénéfice net	1 462 552	1 078 468

B.1 PRODUITS S/INSTITUTIONS FINANCIERES :

Ces produits représentent 1% du total des produits bancaires et sont composés ainsi :

- Intérêts sur réserves obligatoires = 7 971 milliers de DA ;
- Intérêts sur facilités de dépôts = 8 603 milliers de DA ;
- Intérêts sur prêts financiers = 15 710 milliers de DA.

Notes Explicatives

B.2 OPERATIONS AVEC LA CLIENTELE :

Les intérêts et marges se rapportant aux opérations effectuées avec la clientèle, constituent 35.75% du total des produits et se répartissent comme suit :

	En KDA
Sur opérations avec la clientèle	1 700 842
Intérêts sur escompte commercial	30 624
Marge sur financements SALAM CT.	14 607
Marge sur financements MOURABAHA CT.	107 430
Intérêts sur avances comptes courants	595 059
Intérêts sur avances sur factures	57 667
Intérêts autres crédits de trésorerie	8 791
Intérêts sur crédit à moyen terme	206 627
Intérêts sur autres crédits	3 000
Intérêts sur prêts hypothécaires	25 173
Intérêts sur crédit « mourabaha »	235 740
Intérêts sur crédit « auto » aux particuliers	106 832
Intérêts sur autres crédits à la consommation	7 526
Intérêts sur prêts au Personnel AGB	122
Intérêts sur comptes courants	206 375
Intérêts sur Comptes particuliers	1 141
Intérêts de retard	9 428

B.2 LES COMMISSIONS :

Elles interviennent à hauteur de 48.20% de l'ensemble des produits réalisés au titre de l'exercice 2009 et sont constituées essentiellement par les rubriques suivantes :

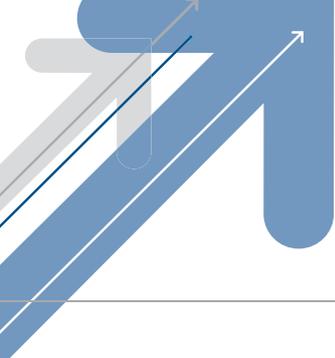
• Commissions sur transferts	=	378 510 milliers de DA ;
• Commissions d'engagements credoc	=	662 633 milliers de DA ;
• Gains sur opérations en devises	=	807 801 milliers de DA.

4/ LES AUTRES PRODUITS :

Ils s'inscrivent à 731 205 milliers de DA, et sont composés principalement, par les reprises de provisions soit 649 349 milliers de DA).

La ventilation des « autres produits » s'établit ainsi :

	En KDA
Autres produits	731 205
Reprise de provisions créances douteuses	241 508
Reprise de charges exercices antérieurs	59 310
Reprise de provisions pour Fonds pour Risques Bancaires Généraux	407 841
Reprise de provisions pour risques et charges	7 451
Intérêts sur exercices antérieurs	3 562
Autres produits des exercices antérieurs	3 050
Autres produits exceptionnels (remboursement sinistre)	8483



Notes Explicatives

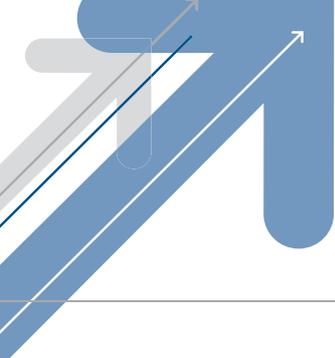
B.5 REPRISE S/EXERCICES ANTERIEURS :

Elle s'explique essentiellement par :

- L'annulation de la provision pour congés payés, constituée à fin 2008 ;
- La reprise des frais d'assistance technique UGB ;
- Diverses opérations de régularisation et notamment des intérêts sur bons de caisse.

B.6 Le Résultat Net enregistré au titre de l'exercice 2009, après déduction de l'Impôt sur le Bénéfice des Sociétés (soit 570 009 milliers de DA) et la réintégration des éléments non déductibles, s'élève à 1 462 551 592 DA. Il connaît une augmentation de 384 083 900 DA, ce par référence à l'exercice 2008.

RESEAU D'AGENCES



Réseau d'Agences

→ 2009

DELY IBRAHIM

Adresse : Route de Chéraga, BP n°26 bis, Dély Ibrahim, Alger.
Tél.: +213 (0) 21 91 03 08
Tél.: +213 (0) 21 91 00 31
Fax: +213 (0) 21 91 07 95
Email : dely.ibrahim@agb.dz

EL MOURADIA

Adresse : 14, Avenue de Pékin, Alger.
Tél.: +213 (0) 21 60 35 83
Tél.: +213 (0) 21 60 35 84
Fax: +213 (0) 21 60 36 07
Email : elmouradia@agb.dz

LES SOURCES

Adresse : 02, Rue de Guy De Maupassant, Alger.
Tél.: +213 (0) 21 44 93 23
Fax: +213 (0) 21 44 92 77
Email : lessources@agb.dz

BABA HASSEN

Adresse : 30, Rue Messahel Mohamed, Alger.
Tél.: +213 (0) 21 31 13 48
Tél.: +213 (0) 21 31 13 49
Fax: +213 (0) 21 31 13 51
Email : baba.hassen@agb.dz

BLIDA

Adresse : 91, Avenue Kritli Mokhtar, Blida.
Tél.: +213 (0) 25 32 22 13
Tél.: +213 (0) 25 32 13 23
Fax: +213 (0) 21 91 07 95
Email : blida@agb.dz

BOUSMAIL

Adresse : Rue du 1er Novembre, Tipaza.
Tél.: +213 (0) 24 46 74 07
Tél.: +213 (0) 24 46 74 56
Fax: +213 (0) 24 46 73 97
Email : bousmail@agb.dz

TIXRAINE

Adresse : 09, Rue El Quadous, Tixraïne, Bir Khadem, Alger.
Tél.: +213 (0) 770 27 48 49
Tél.: +213 (0) 770 27 48 50
Email : tixraïne@agb.dz

BAINEM

Adresse : 54, Route Nationale N°11, Bainem Falaises, Alger.
Tél.: +213 (0) 21 95 91 16
Tél.: +213 (0) 21 95 91 00
Fax: +213 (0) 21 95 90 95
Email : bainem@agb.dz

BAB EL OUED

Adresse : 22, Avenue du 1er Novembre, Casbah, Alger
Tél.: +213 (0) 21 74 43 25
Tél.: +213 (0) 21 74 43 27
Fax: +213 (0) 21 74 43 29
Email : babeloued@agb.dz

ROUIBA

Adresse : N°79, rue du 1er Novembre, Rouiba, Alger
Tél.: +213 (0) 21 81 53 03
Tél.: +213 (0) 21 81 53 04
Fax: +213 (0) 21 81 53 05
Email : rouiba@agb.dz

SETIF

Adresse : 14, Boulevard des entrepreneurs, Sétif.
Tél.: +213 (0) 36 92 70 43
Tél.: +213 (0) 36 92 62 44
Fax: +213 (0) 36 92 37 08
Email : setif@agb.dz

SKIKDA

Adresse : 133B, Allée du 20 Août 1955, Skikda.
Tél.: +213 (0) 38 70 79 70
Tél.: +213 (0) 38 70 79 71
Fax: +213 (0) 38 70 79 46
Email : skikda@agb.dz

Réseau d'Agences

→ 2010

ANNABA

Adresse : Boulevard du 1er Novembre, Annaba.

Tél.: +213 (0) 38 86 69 82

Fax: +213 (0) 38 86 69 83

Email : annaba@agb.dz

BATNA

Adresse : Lotissement Abdessemed route de Biskra, Batna.

Tél.: +213 (0) 33 86 81 35

Tél.: +213 (0) 33 86 80 49

Fax: +213 (0) 33 81 96 43

E mail : batna@agb.dz

AKBOU

Adresse : Z'hun Akbou, Béjaia

Tél.: +213 (0) 34 35 74 94

Tél.: +213 (0) 34 35 74 97

Fax: +213 (0) 34.35.76.51

E mail : akbou@agb.dz

ORAN

Adresse : 19, Avenue Sidi Chahmi, Oran.

Tél.: +213 (0) 41 45 27 07

Tél.: +213 (0) 41 45 31 76

Fax: +213 (0) 41 45 15 80

Email : oran@agb.dz

CHLEF

Adresse : 46, Boulevard des Martyrs

Tél.: +213 (0) 27 77 51 02

Tél.: +213 (0) 27 77 51 61

Fax: +213 (0) 27 77 51 06

Email : chlef@agb.dz

TLEMCEM

Adresse : 5, bd Mohammed V, Hai Bab El Khemis, Tlemcen

Tél.: +213 (0) 43 38 35 86

Tél.: +213 (0) 43 38 35 87

Fax: +213 (0) 43 38 35 89

Email : tlemcen@agb.dz

Prochaines Ouvertures

■ Bordj El Bahri

■ Béjaia

■ El Eulma

■ Bordj Bou Arréridj

■ Biskra

■ Sidi Belabbes

■ Birtouta

■ Constantine

■ Bois des Cars – Dély Ibrahim

■ Kouba

■ Mostaganem

■ Oran - Gambetta



Comment Obtenir le rapport annuel 2009 ?

■ En Contactant le Département Marketing & Communication de Gulf Bank Algeria au numéro suivant : +213 (0) 21 910 308. Postes : 166-167

Ou

■ En téléchargeant une copie de ce rapport sur notre site internet dans la rubrique rapports annuels : www.ag-bank.com

Pour de plus amples informations sur le rapport annuel 2009 ou pour avoir de nouvelles copies de ce même rapport, merci de nous contacter par téléphone ou par email.

Route de Chéraga, BP N°26 bis,

Dély Ibrahim, Alger - Algérie.

Tél.: +213(0)21 910 308

+213(0)5 55 623 066

Fax: +213(0)21 910 264

avotreecoute@agb.dz