



Gulf Bank Algeria

Simplifions la banque



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.

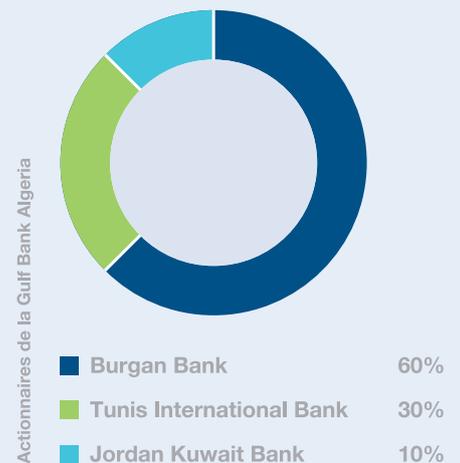
Dès sa création, AGB s'est donnée pour mission de contribuer au développement économique et financier de l'Algérie, en offrant aux entreprises et professionnels des services et produits diversifiés de qualité, alliant au financement bancaire classique une offre de solutions financières participatives.

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.

Depuis 2008, AGB vise à se rap-

procher 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 21 agences en 2010, pour finir l'année 2011 avec 29 agences.

Avec la clôture de l'année 2011, Gulf Bank Algeria enregistre sa septième année consécutive de profits, en réalisant un bénéfice de 2 591 296 322.04 Dinars Algériens.



Sommaire

- 1 Historique de la banque
- 2 Le Groupe KIPCO
- 3 Mission - Vision - Valeurs
- 4 La Stratégie de Gulf Bank Algeria
- 5 Réalisations Majeures
- 6 Membres du Conseil d'Administration
- 7 Executive Management
- 8 Synthèse financière au 31/12/2011
- 9 Aperçu sur l'économie algérienne 2011
- 10 Activité de la banque
- 11 Overview : 2011 en bref
- 12 Synthèse des opérations avec la clientèle
- 13 Zoom sur les différentes activités de l'exploitation
- 14 Zoom sur les activités de gestion du risque et de contrôle
- 15 Zoom sur les activités de support
- 16 Approbation des résultats 2011
- 17 Etats Financiers et Notes Explicatives
- 18 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 25 milliards USD.

Kipco détient des intérêts dans plus de 73 sociétés opérant dans 21 pays (principalement dans les pays arabes) et employant plus de 8 000 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 | 1.608 |
| Total Assets | 16.373 |
| Operating Revenue | 587 |
| Net Profit | 182 |
| Return on Equity | 12% |
| Number of Branches | 25 |

Burgan Bank 2011 - Highlights (Millions)

| | US\$ |
|--------------------|------|
| Equity | 96 |
| Total Assets | 530 |
| Operating Revenue | 28 |
| Net Profit | 16 |
| Return on Equity | 17% |
| Number of Branches | 3 |

Tunis International Bank 2011 - Highlights (Millions)

| | US\$ |
|--------------------|--------|
| Equity | 457 |
| Total Assets | 2.94 |
| Operating Revenue | 159 |
| Net Profit | 104 |
| Return on Equity | 22.75% |
| Number of Branches | 54 |

Jordan Kuwait Bank 2011 - 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), ainsi que la TIB (Tunis International Bank).

Les résultats de la banque sont en continuels accroissement fort d'un capital social important et un investissement diversifié. Son réseau compte 25 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 Visa 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 Burgan Bank.

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 choisit 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 pourrions 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

Les principaux axes stratégiques ont été définis en 2009, pour une période de 5 ans, dans la même lignée que ceux du Groupe Burghan Bank et avec pour objectif de réaliser notre 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 adaptés à leurs besoins.
- 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.

Drive Banking AGB



C'est facile !

بنك الخليج الجزائر
Gulf Bank Algeria 
Member of the KIPCO Group

Simplifions la banque

Réalisations Majeures

L'année 2011 fût pour Gulf Bank Algeria une année fort-riche en accomplissement et en innovation.

Réseau

Ainsi, le réseau a continué son extension et son élargissement pour atteindre de nouvelles Wilayas et pour conquérir de nouveaux clients et de nouvelles parts de marché.

En 2011, Gulf Bank Algeria a ouvert 8 nouvelles agences, passant à 29 agences opérationnelles.

L'extension du réseau qui a été suivie d'une croissance notable de nos ressources humaines qui ont augmenté de 20%.

Produits

Durant cette année deux nouveaux concepts exclusifs ont été introduits :

- Les Self Banking (Agences entièrement automatiques).
- Le Drive Banking (Retrait d'espèces depuis une voiture).

Performances Financières

Il y a lieu de relever les excellentes performances en termes de croissance et de développement du portefeuille clients.

L'engagement et l'implication active des équipes et du management ont permis d'atteindre d'excellents résultats.

Ainsi, le bénéfice net a progressé de 27,58% par rapport à l'exercice précédent; cette hausse atteint 75% comparée à l'exercice 2009.

- Le nombre des comptes clientèle a connu une progression significative et continue atteignant 36 601 comptes, soit une hausse de 12,6%.
- Constante montée en puissance du prêt immobilier BAYTI avec une production de 1.56 milliards DZD.
- Forte croissance du crédit par caisse 61%.
- Progression du COMEX à 35.60%.

En parallèle d'autres actions ont été initiées pour améliorer les performances et les méthodes de travail, telles que :

- La réorganisation en profondeur de la fonction crédit suite à la mise en place de la division Risk Management et amélioration des processus de traitement
- L'élargissement de la mission du département support et ventes, pour y inclure une équipe de vente directe.

L'année 2011 a permis aussi une exploration en profondeur des différentes possibilités de mise en place d'un système de Work-flow (gestion des processus) et de notation du risque.

Ce projet structurant permettra d'optimiser la fonction crédit.

SMS Banking AGB

Avec un simple SMS

Obtenez votre solde
en envoyant un **SMS vide**
ou
la situation de tous vos comptes
en envoyant **50**
au

0555 888 888

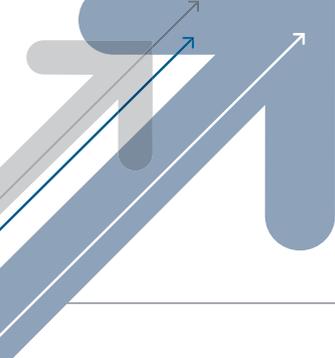
Service gratuit, hors coût du SMS

C'est facile !



بنك الخليج الجزائر
Gulf Bank Algeria 
Member of the KIPCO Group

Simplifions la banque



Membres du
Conseil d'Administration



El KABARITI Abdulkarim
Président



**HAYAT Massaoud Mahmoud
Hadji Jawhar**
Vice Président
Président du CE et du BAC



FEKIH AHMED Mohamed
Membre



SUKKARIEH Rabi
Membre



GHOZALI Hadj Ali
Membre

Executive Management



Mohamed LOUHAB
Directeur Général

بنك الخليج الجزائر
Gulf Bank Algeria 
Member of the KIPCO Group



Mourad DAMARDJI
Directeur Général Adjoint -
Administration

بنك الخليج الجزائر
Gulf Bank Algeria 
Member of the KIPCO Group



André Guy BEYROUTHI
Directeur Général Adjoint -
Exploitation

بنك الخليج الجزائر
Gulf Bank Algeria 
Member of the KIPCO Group



Kamal BENDAMARDJI
Chef de Division Opérations
Comptabilité et Informatique

بنك الخليج الجزائر
Gulf Bank Algeria 
Member of the KIPCO Group



Yassine KADDOUR
Chef de Division
Risque Management

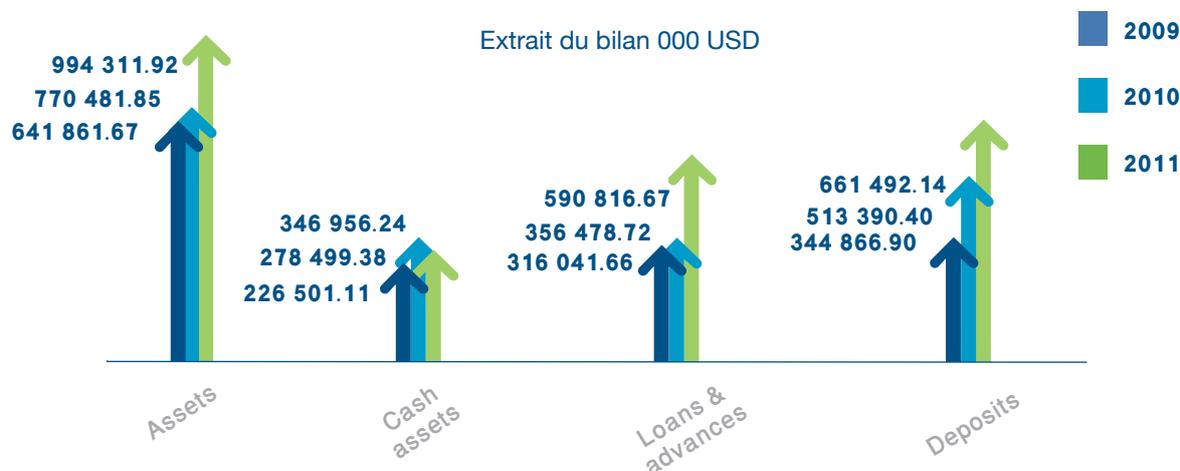
بنك الخليج الجزائر
Gulf Bank Algeria 
Member of the KIPCO Group

SYNTHÈSE FINANCIÈRE

AU 31/12/2011

Chiffres Clefs

2011

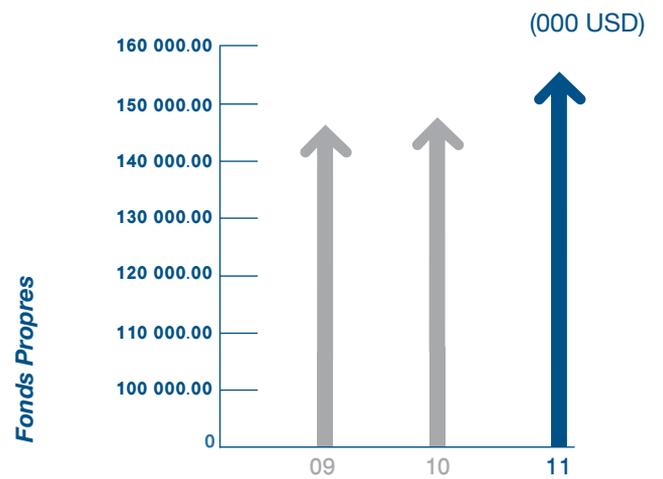
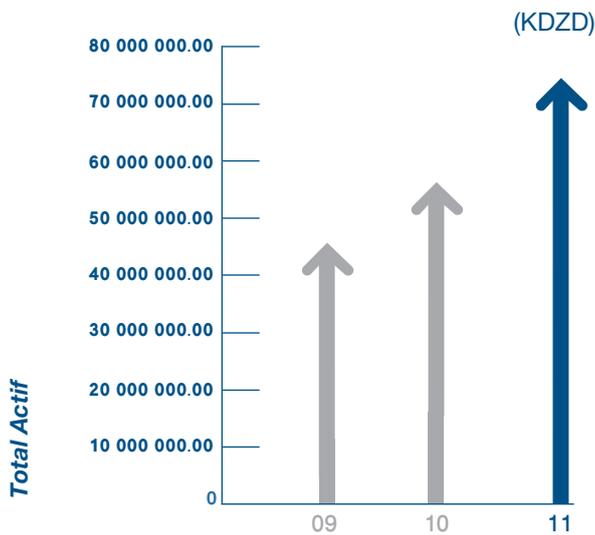
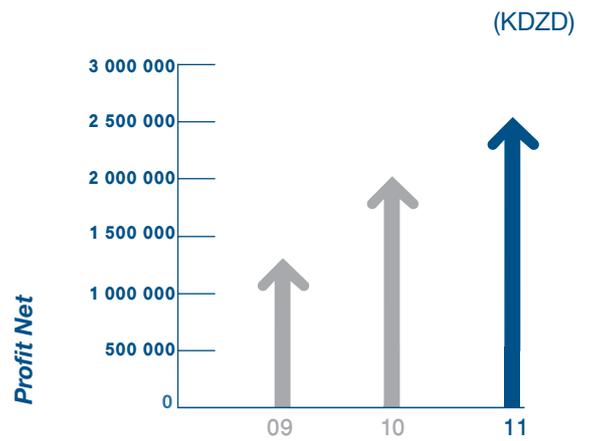
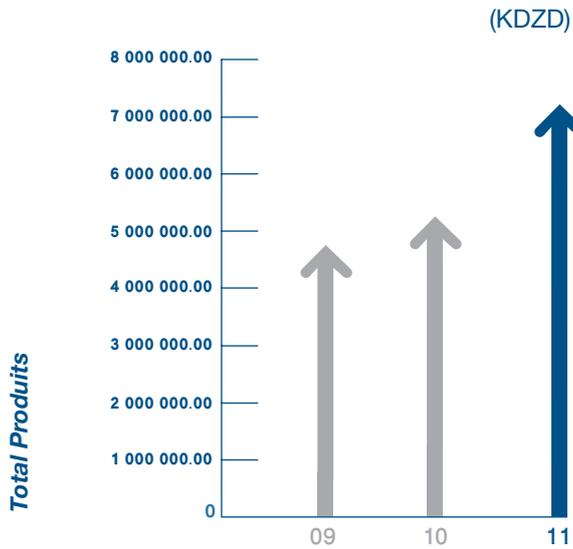


I. Chiffres clés de l'activité de la banque (KDZD)

| Bilan | 2009 | 2010 | 2011 |
|-----------------------------------|----------------------|----------------------|----------------------|
| Disponibilité | 16 319 274.00 | 25 909 632.00 | 21 067 862.00 |
| Crédit | 22 744 486.00 | 26 424 526.00 | 44 627 916.00 |
| Autres actifs | 7 150 350.00 | 4 974 605.00 | 9 449 277.00 |
| Total Actifs | 46 214 110.00 | 57 308 763.00 | 75 195 055.00 |
| Dépôt de la clientèle | 24 178 213.00 | 36 884 539.00 | 48 440 827.00 |
| Autres dépôts | 652 241.00 | 1 301 654.00 | 1 549 324.00 |
| Autres passifs | 21 383 656.00 | 19 122 570.00 | 25 204 904.00 |
| Total passifs | 46 214 110.00 | 57 308 763.00 | 75 195 055.00 |
| Compte de résultat | 2009 | 2010 | 2011 |
| Produit bancaire | 4 026 003.00 | 5 175 321.00 | 7 041 503.00 |
| Charge bancaire | 425 914.00 | 581 787.00 | 788 572.00 |
| Autres produits | 731 205.00 | 759 795.00 | 802 696.00 |
| Produit net bancaire | 4 331 294.00 | 5 353 329.00 | 7 065 626.00 |
| Charge d'exploitation bancaire | 1 213 095.00 | 1 632 262.00 | 2 038 382.00 |
| Provision | 1 085 138.00 | 976 624.00 | 1 488 415.00 |
| Résultat avant IBS | 2 032 559.00 | 2 744 443.00 | 3 528 829.00 |
| IBS à payer | 570 009.00 | 713 389.00 | 937 533.00 |
| Résultat net de l'exercice | 1 462 551.59 | 2 031 053.78 | 2 591 296.32 |
| Ratios | 2009 | 2010 | 2011 |
| Crédit / total actif | 49% | 46% | 59% |
| Fonds propres / total actif | 23% | 19% | 16% |
| Fonds propres / crédit | 47% | 42% | 26% |
| ROA | 3% | 4% | 3% |
| ROE | 14% | 18% | 22% |
| Résultat brut / crédit | 9% | 10% | 8% |
| Résultat brut / fonds propres | 19% | 25% | 30% |

Les réalisations chiffrées

2011



+
27.58%
Bénéfice Net

+
66.16%
Total Crédit par Caisse

Avec la clôture de l'année 2011, Gulf Bank Algeria accomplit sa septième année consécutive de profit.

Le profit net en 2011 atteint 2.59 milliards de DZD.

Le total produit, quant à lui, progresse pour atteindre 7.1 milliards DZD.

APERÇU SUR L'ÉCONOMIE ALGÉRIENNE 2011

L'Economie Algérienne 2011

L'Algérie a réussi à enregistrer de bonnes performances économiques et financières en 2011, malgré une conjoncture mondiale et régionale très instable.

Les politiques tant macro que micro économiques menées depuis quelques années ont donné de bons résultats. Ces résultats ont été soulignés par de nombreuses parties.

Ainsi, le Fonds Monétaire International classe l'Algérie comme le pays le moins endetté des 20 pays de la région MENA (Afrique du Nord et Moyen Orient), et au deuxième rang des plus importants détenteurs de réserves officielles de change dans la région, après l'Arabie Saoudite avec une dette extérieure qui ne représente que 2% du PIB.

Dans son dernier rapport, le cabinet international Oxford Business Group (OBG) estime que l'Algérie a su gérer la crise économique mondiale et assurer une stabilité politique et sociale.

« L'Algérie a fait réellement de grands progrès économiques durant les dernières années avec un taux de croissance de 5% par an », les prix du pétrole sur le marché international ont permis à l'Algérie de renforcer ses ressources financières, d'améliorer les équilibres de la balance extérieure et de traduire cette embellie sur la qualité de vie des citoyens.

L'augmentation des importations et des exportations a fortement renforcé la position commerciale de l'Algérie en 2011.

Les chiffres avancés par le Centre National de l'Information et des Statistiques des douanes (CNIS) indiquent une croissance à tous les niveaux, avec un volume des exportations supérieur à celui des importations tout au long de l'année, favorisant ainsi la position financière de l'Algérie.

L'excédent annuel de la balance commerciale a atteint 26.9 Milliards de Dollars en 2011, soit une croissance de 62.46 % en glissement annuel.



L'augmentation des recettes provenant des exportations résulte en grande partie des meilleures performances du secteur pétrolier et gazier.

En 2011, l'Algérie a opté pour des prévisions budgétaires prudentes.

Par conséquent, la hausse des recettes du pétrole et du gaz lui a permis d'accroître les réserves de change et d'apurer la dette.

Les réserves de change de l'Algérie ont progressé pour atteindre les 182.22 Milliards de Dollars en 2011.

La stratégie de diversification du pays commence lentement à porter ses fruits.

A ce titre, les exportations hors hydrocarbures, bien qu'elles représentent pour l'instant moins de 3% du trafic sortant, ont connu une croissance soutenue en 2011, poursuivant ainsi une tendance à la hausse depuis 2009.

Les exportations hors hydrocarbures ont progressé en 2011 de 25.77%, atteignant un niveau de 1.22 Milliard de Dollars contre 0.97 Milliard de Dollars au titre de l'année 2010.

En 2011, l'excédent de la balance courante extérieure est appréciable (21.09 Milliards de Dollars) contre un surplus de seulement 12.15 Milliards de Dollars pour l'année 2010.

Par ailleurs, la dynamique des crédits observée en 2011 concerne aussi bien les banques publiques (19.49%, y compris les rachats) que les banques privées (23.22%).

Au cours de l'année 2011, les dépôts à vue dans les banques se sont accrus de 19,68%, tirés par l'expansion des dépôts des entreprises privées et des ménages, les crédits à l'économie ont significativement augmenté en 2011 (20%) par rapport à l'année 2010 (15.6%).

Les dépôts à terme en dinars ont également progressé en 2011 (11.12%), mais à rythme moindre et surtout bien en deçà du fort taux de croissance des dépôts au CCP et au Trésor (40.92%).

Cette dynamique a été alimentée par l'augmentation des revenus salariaux et des transferts budgétaires courants.

ACTIVITÉ DE LA BANQUE

Les opérations interbancaires et de trésorerie

1 . A l'actif

Au 31/12/2011, les disponibilités immédiates de la banque s'élèvent à 21 067 862.00 KDZD et marquent une baisse de 18.69% par comparaison à la même période de l'exercice précédent.

Elles sont constituées essentiellement de dépôts auprès de la Banque d'Algérie, soit 18 846 040.00 KDZD dont 10 323 000.00 KDZD sous forme de placement de courte durée.

Le rapport engagements par caisse/ total bilan a enregistré une importante augmentation et passe à 59.33% alors qu'il était de 46.11% au 31/12/2010 soit un accroissement de +13.22%.

Gestion de la trésorerie

La banque a réalisé des opérations de placement auprès de confrères de la place en sus des opérations de reprise de liquidité auprès de la Banque d'Algérie.

2 . Au passif

Durant l'exercice 2011, la banque n'a eu recours à aucun concours extérieur pour faire face à ses engagements.

Au 31/12/2011; il ne subsiste que 235 163 KDZD représentant les refinancements contractés auprès de la SRH (Société de Refinancement Hypothécaire).

Les opérations avec la clientèle

1 . A l'actif

Les créances sur la clientèle, ont enregistré une progression de 68.72% par référence à fin 2010.

Elles sont passées de 26 424 526.00 KDZD en 2010 à 44 627 916.39 KDZD à fin 2011. Le crédit court terme représente 74.80% des engagements par caisse contre 47% en 2010.

Le crédit participatif représente une part significative (soit 18%) du portefeuille total des engagements par caisse de la banque.

Le portefeuille Retail ne représente désormais que 12% du total des engagements par caisse en 2011 alors que cette part était de 19% au cours de l'exercice 2010.

Le rapport engagements par caisse/ total bilan a enregistré une importante augmentation et passe à 59.33% alors qu'il était de seulement 46.11% au 31/12/2010 soit un accroissement de +13.22%.

2 . Au Passif

Les dépôts de la clientèle qu'ils soient à vue ou à terme s'inscrivent à la fin de l'exercice à 50 Milliards de DZD contre 38.2 Milliards de DZD au 31/12/2010.

La progression enregistrée au 31/12/2011 est de 11.9 Milliards de DZD; soit + 31.12%.

Toutes les natures de dépôts ont, dans l'ensemble, connu une progression significative au titre de cet exercice.

Il faut cependant signaler la tendance observée au cours de l'année 2010 et antérieure, où il a été observé, une forte hausse des dépôts participatifs.

Les dépôts à vue totalisent au 31/12/2011 un montant de 37.5 Milliards DZD contre 26.8 Milliards DZD à fin décembre 2010, soit un accroissement de 10.7 Milliards DZD (+40%).

La forte hausse enregistrée par les ressources à vue, est également confortée par les dépôts à terme qui marquent une augmentations de 1.1 milliards DZD (soit+ 10%) et représentent un taux de 24% contre 29% au 31/12/2010, du total des ressources collectées.

Le poids des dépôts de la clientèle dans le total du bilan enregistre une légère hausse, et passe de 64.3% en 2010 et à 65.84% à fin décembre 2011.

Les comptes des fonds propres et des valeurs immobilisées

Le montant des investissements s'affiche à 2.79 Milliard de DZD contre un montant de 2.58, soit une hausse de 8.03% par rapport à l'exercice précédent. Cette augmentation est essentiellement due à diverses acquisitions de matériels informatiques, de matériels de bureau, et des travaux d'aménagements d'agences de la banque. Les fonds propres bruts n'ont pas enregistré de variation significative, ils sont passés de 11.05 Milliards de DZD au 31/12/2010 à 11.80 Milliards de DZD au 31/12/2011 soit 7%.

De la marge bancaire

(Millions en DZD)

| Compte de résultat | 2009 | 2010 | 2011 |
|----------------------------|------------------|------------------|------------------|
| Total charge | 2 724 648 | 2 468 240 | 3 574 086 |
| Total produit | 4 757 207 | 5 212 683 | 7 102 916 |
| Résultat brut | 2 032 561 | 2 744 443 | 3 528 829 |
| Intérêts payés | 293 464 | 421 856 | 609 960 |
| Intérêts perçus | 1 733 125 | 1 933 200 | 2 706 117 |
| Intérêts nets | 1 439 661 | 1 511 344 | 2 096 156 |
| Commissions payées | 132 450 | 159 931 | 178 612 |
| Commissions perçues | 2 292 878 | 3 182 121 | 4 335 386 |
| Commissions nettes | 2 160 428 | 3 022 190 | 4 156 774 |
| Résultat net | 1 462 550 | 2 031 054 | 2 591 296 |

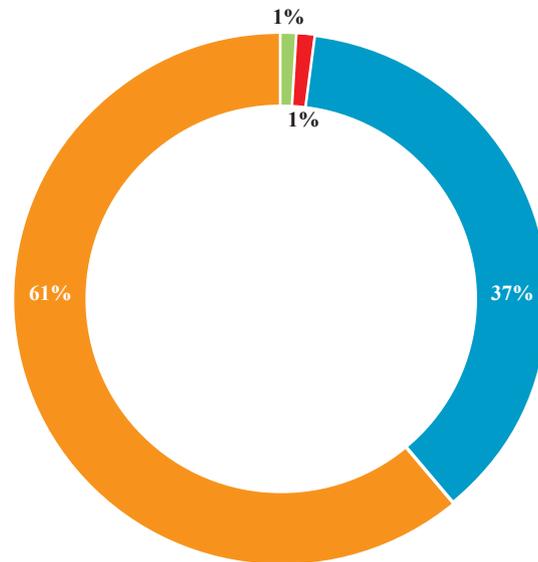
Le bénéfice net enregistré par la banque en 2011 s'élève à 2 591 296 322.04 DZD contre 2 031 053 782.91 DZD, au titre de l'exercice précédent, soit une progression de 27.58% par rapport à l'exercice 2010 et 75.03% par rapport à celui de 2009.

Cette évolution positive est directement liée à l'augmentation des deux principales 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 2011.

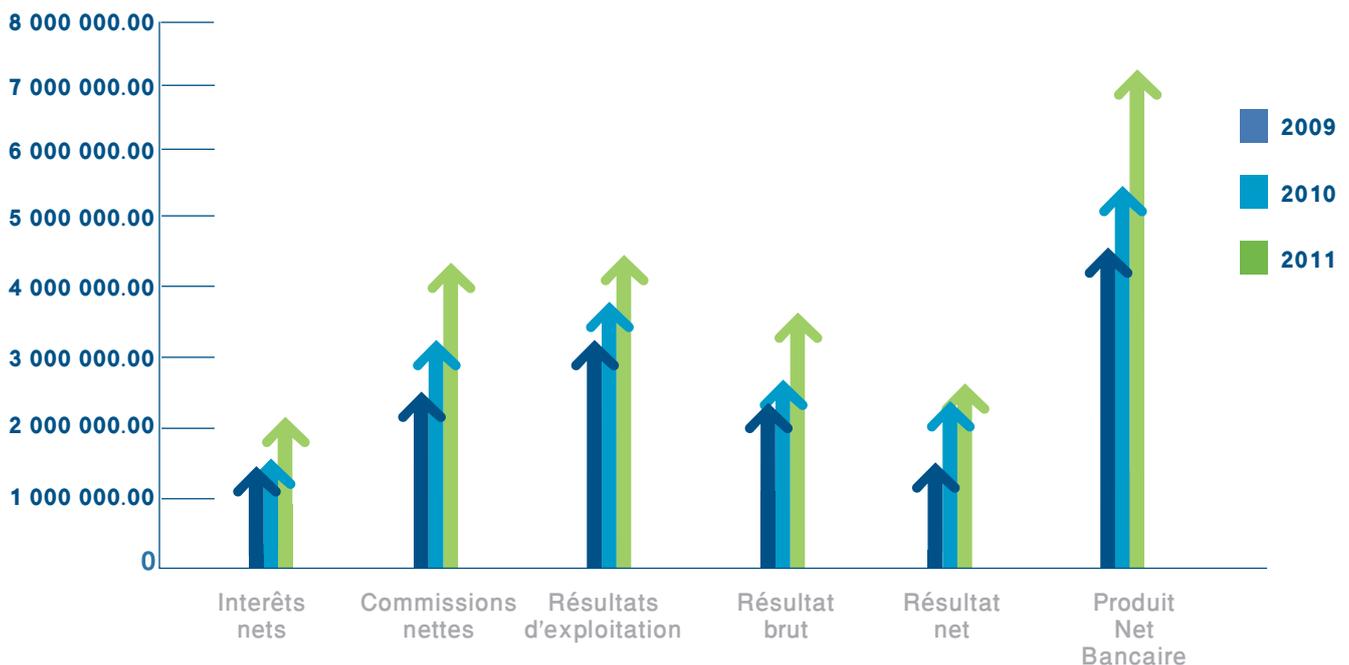
En effet, l'augmentation des commissions est due, dans une forte proportion au développement de l'activité de commerce extérieur qui a vu le volume des transferts vers l'étranger enregistrer une croissance de 26.84% en 2011 par rapport à 2010 (2.41 Milliards d'USD en 2011 contre 1.9 Milliards d'USD en 2010).

Répartition des produits en 2011



- Opérations avec institutions financières
- Interêts
- Commissions
- Autres produits

Evolution du résultat



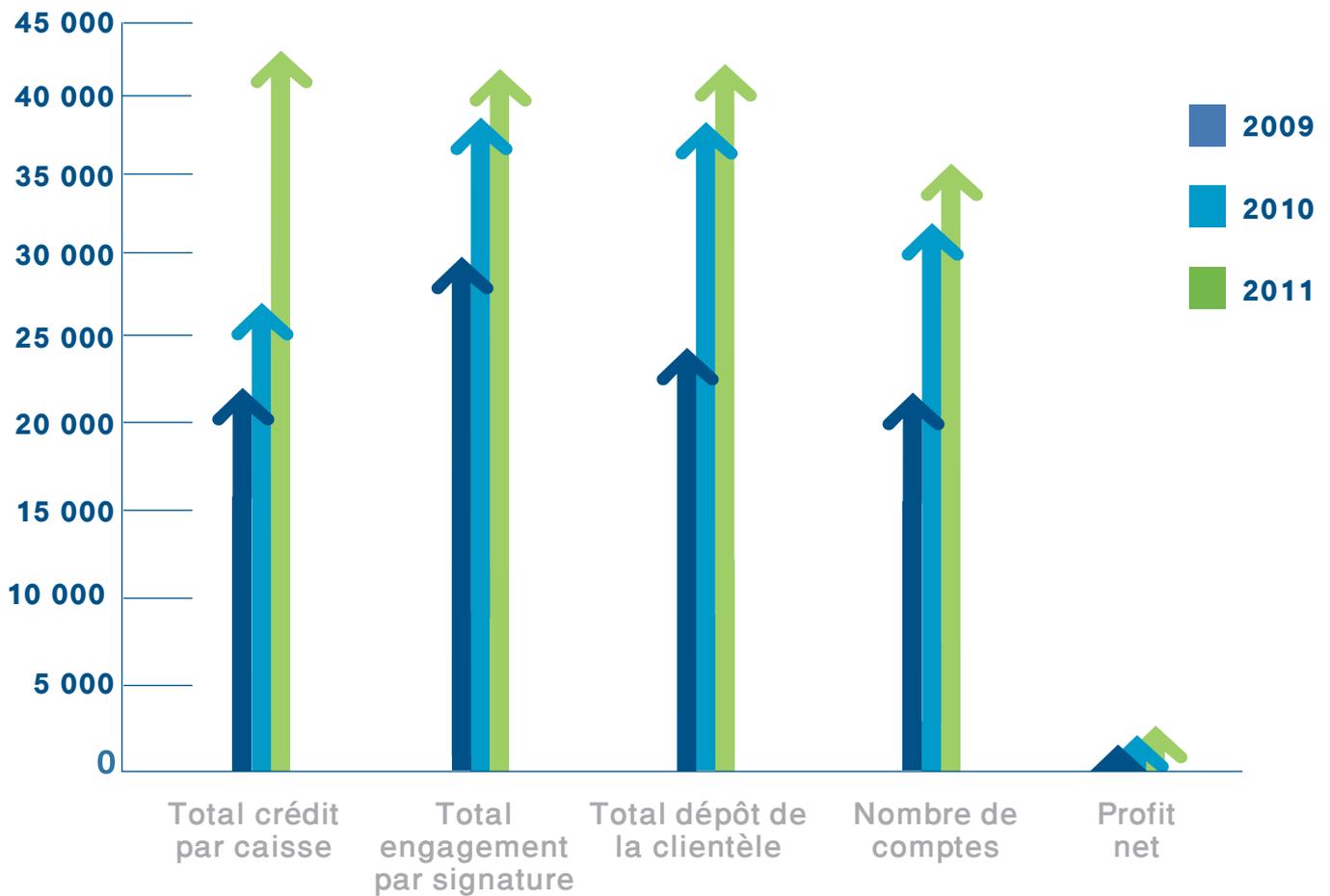
OVERVIEW 2011: L'ACTIVITÉ EN BREF

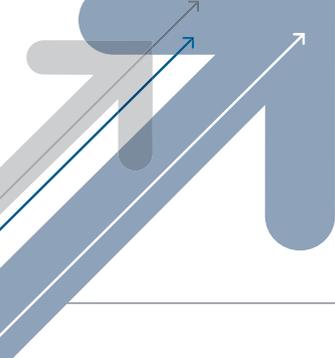
L'année 2011 a été marquée par un développement important du portefeuille engagement de la banque, grâce à la stratégie volontariste de prise de part de marché et de développement de la banque.

Quelques chiffres

(000 000 DZD)

| | 2009 | 2010 | 2011 | % 2011/ 2010 |
|---------------------------------------|--------|--------|--------|--------------|
| Total Crédit par caisse | 22 744 | 26 858 | 44 628 | +66.16% |
| Total Engagement par signature | 22 920 | 30 792 | 40 430 | +31.3% |
| Total Dépôts de la Clientèle | 24 830 | 38 186 | 49 990 | +30.91% |
| Nombre de Comptes Clientèle | 22 737 | 32 497 | 36 601 | +12.6% |
| Profit net | 1 478 | 2 031 | 2 591 | +27.57% |
| Nombre d'Agences | 13 | 21 | 29 | +38% |





Les Axes Commerciaux

La croissance de 2011 s'est, cette année encore, essentiellement basée sur l'activité de « banque des entreprises » qui constitue le cœur de métier de AGB.

Le financement de l'exploitation constituant toujours l'essentiel des concours de la banque.

Ceci est dû, notamment, à la réactivité de la banque en matière de crédit.

La banque a, par ailleurs, maintenu son avance en matière de « trade finance » qui reste le pôle d'attraction principal des clients.

Quant à l'activité de banque de détail, elle s'est caractérisée par :

- la montée en puissance du prêt immobilier BAYTI avec une production (accords donnés) de 1.56 Milliards DZD.
- la commercialisation de ligne produit destinée aux commerçants et professions libérales PRO-LINE pour laquelle la production a atteint 491 Millions DZD.

L'activité « retail » s'est traduite également par une distribution massive des produits de monétique (cartes CIB et VISA) et une progression importante des comptes chèque et comptes épargnes.

Le développement de la base de clientèle restera pour 2012 un des objectifs les plus importants, visant à consolider et mieux stabiliser les ressources et pérenniser le fonds de commerce de la banque.

La Communication

La communication s'est résumée cette année à deux campagnes institutionnelles relatives aux ouvertures d'agences en février et novembre 2011; bien entendu avec la maintenance et le développement des outils de communication internes à la banque (site web, affichage One-Way-Vision, affiches, dépliants et écrans LCD).

S'ajoute à ceci trois activités de sponsoring à caractère institutionnel.

SYNTHÈSE DES OPÉRATIONS AVEC LA CLIENTÈLE

1. Actif

Les encours des engagements par caisse en faveur de la clientèle ont connu une progression très impor-

tante en 2011, passant de 26.8 Milliards DZD à 44.6 Milliards DZD soit une progression de 66%.

La ventilation des engagements par caisse sont comme suit :

(000 000 DZD)

| Année | 2009 | 2010 | 2011 | 2011/2010 |
|--------------------------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Concours à la clientèle | 22 744 | 26 859 | 44 628 | 66.15% |
| Crédit à CT | 14 367 | 17 525 | 33 397 | 90.56% |
| Corporate | 14 335 | 17 458 | 32 896 | 88.42% |
| Retail | 32 | 67 | 501 | 647.76% |
| Crédit à LMT | 8 376 | 9 333 | 11 230 | 20.32% |
| Corporate | 2 827 | 4 640 | 6 500 | 40.08% |
| Retail | 5 374 | 4 693 | 4 730 | 0.79% |
| Crédit à CT | 14 367 | 17 525 | 33 397 | |
| Classique | 12 656 | 14 871 | 28 164 | |
| Participative | 1 711 | 2 654 | 5 233 | |
| Crédit à LMT | 8 376 | 9 333 | 11 230 | |
| Classique | 4 678 | 5 370 | 2 955 | |
| Participative | 3 698 | 3 963 | 8 275 | |

L'activité est toujours tirée par le volet « banque des entreprises ».

Nous noterons la progression très importante des financements à moyens termes qui constituent désormais 29% du portefeuille corporate.

Le crédit au particulier, et du fait de la loi, se résume toujours au seul crédit immobilier BAYTI.

Ce produit a pris de l'ampleur en 2011, avec des encours qui passent de 1.2 Milliards DZD en 2010 à 2.3 Milliards en 2011, avec une production (accords donnés) de 2011 atteignant 1.56 Milliard DZD.

Une action commerciale initiée fin 2011 et consistant d'une part, à établir des bureaux « BAYTI » chez des promoteurs immobiliers «premium» et d'autre part, de rémunérer les agences immobilières pour leurs apports d'affaires devra déboucher sur une activité encore plus intense en 2012, estimant atteindre le double de 2011, soit une production de 3 Milliards DZD.

La nouveauté de 2011 a été la commercialisation d'une ligne de produits de financement destinée aux Com-

merçants et Professions Libérales (mise sur le marché en décembre 2010): PRO-LINE. L'objectif majeur étant de répondre à la stratégie de la banque à l'effet de s'adresser à l'ensemble des catégories et des secteurs d'activité.

Les encours de Proline totalisent 248 Millions DZD pour une production de 491 Millions DZD.

2. Passif

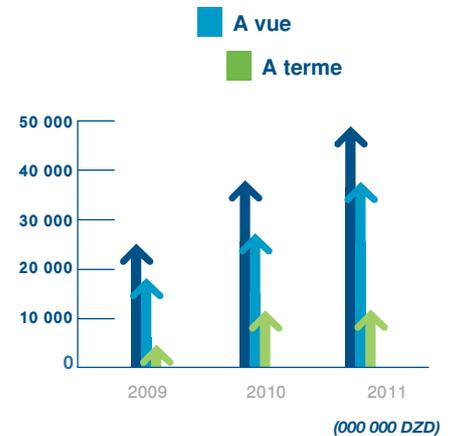
L'évolution des dépôts de la clientèle continue sa forte croissance pour atteindre un total de 49.99 Milliards DZD soit une augmentation de plus de 11.8 Milliards DZD.

La croissance des dépôts concerne l'ensemble des produits de placement.

Les deux postes majeurs restent les «provisions pour crédit documentaire»

qui atteignent 14.56 Milliards DZD en 2011 contre 11.6 en 2010 (+25.5%) et les comptes courants créditeurs qui enregistrent 14.3 Milliards DZD en 2011. Ces deux postes à eux seuls représentent 57.7% des ressources de la banque et sont directement liés à l'activité de crédit corporate et de trade finance.

Dépôt de la clientèle



| Année | 2009 | 2010 | 2011 | 2011/2010 |
|---|--------|--------|--------|-----------|
| Dépôts de la clientèle | 24 830 | 38 186 | 49 990 | 30.91% |
| A vue | 19 816 | 26 841 | 37 509 | 39.74% |
| Comptes à vue | 18 320 | 24 372 | 34 548 | 41.75% |
| Comptes épargne | 1 496 | 2 469 | 2 961 | 19.93% |
| A terme | 5 014 | 11 345 | 12 482 | 10.022% |
| Dont devise (cv/DZD) (réparties entre CT et LMT) | 274 | 300 | 515 | 71.66% |

3. Hors bilan

Les engagements par signature en faveur de la clientèle s'élèvent en 2011 à 40.4 Milliards DZD contre 30.8 Milliards DZD en 2010, soit une évolution de 31.3%, confirmant l'avantage concurrentiel que détient AGB pour les opérations de financement des importations et la confiance du marché dans la qualité de sa signature.

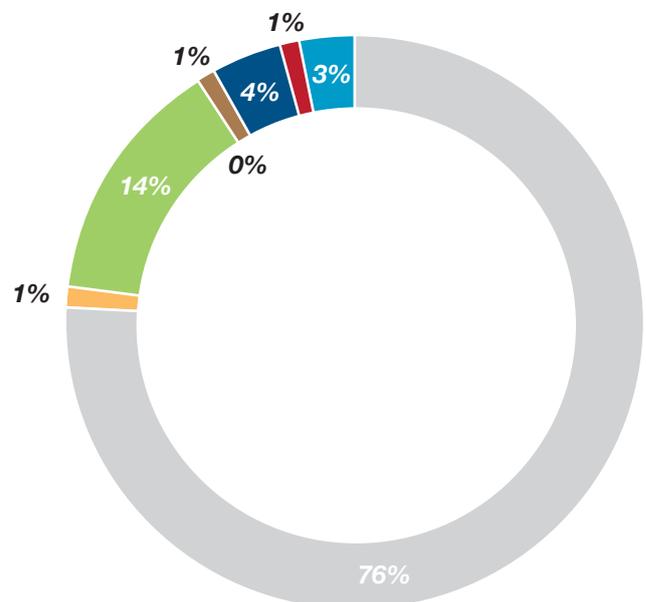
Les crédits par signature sont constitués majoritairement, des engagements sous forme de crédit documentaire soit 82%, suivi par les garanties de paiement et les cautions de bonne exécution.

Les remises documentaires et transferts ont enregistré une augmenta-

tion durant l'exercice 2011 suite aux nouvelles dispositions de la loi de finances.

A titre indicatif, le nombre de paiements effectués par remise documentaire est passé de 71 en 2010 à 124 en 2011, soit une augmentation de 74.65%.

- Crédit documentaire
- Aval sur effet de commerce
- Garanties de paiement
- Cautions douanes
- Garanties soumission
- Cautions de bonne exécution
- Cautions restitution d'avance
- Autres engagements



4. Les comptes de clientèle

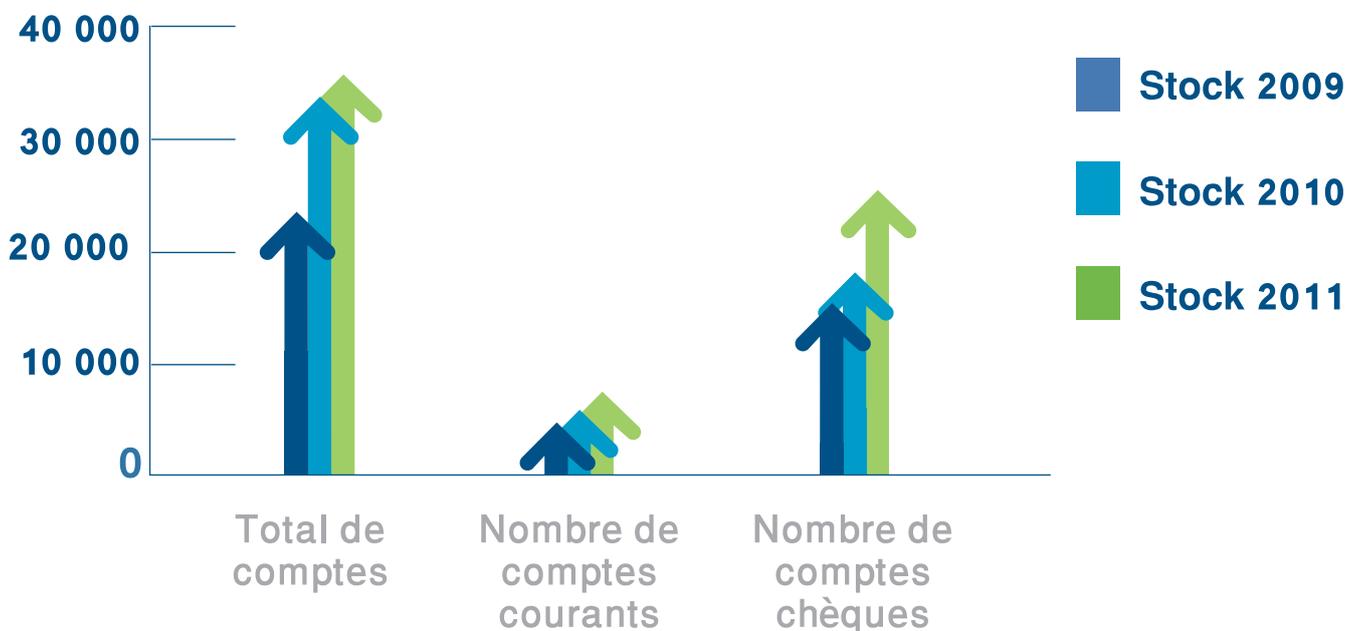
Nous noterons une évolution très importante des comptes corporate +43.3% (incluant aussi bien les entreprises, les commerçants et les professions libérales) vu l'attrait que la banque a pour ce type de client.

Il est notable de constater une croissance soutenue de plus de 23% du nombre de compte «retail», ceci malgré l'absence de crédit à la consommation.

Ce résultat est dû au package retail très avantageux qu'offre la banque (compte/carte/e-banking/RIB).

Cette tendance devra s'affirmer en 2012 avec les campagnes de domiciliation de salaires prévues et fixées comme objectif aux agences.

| | STOCK 2009 | STOCK 2010 | STOCK 2011 | STOCK 2011/2010 |
|-------------------------|------------|------------|------------|-----------------|
| TOTAL DE COMPTES | 22 737 | 32 497 | 36 601 | 12.62% |



ZOOM SUR LES DIFFÉRENTES ACTIVITÉS DE L'EXPLOITATION

1 . Communication & Marketing

Les actions de communication se sont maintenues, notamment avec la poursuite de nos campagnes de promotion et de communication lors de l'expansion de notre réseau.

Ainsi, deux campagnes ont été lancées pour l'ouverture de nos nouvelles agences, en plus d'une campagne spécifique pour l'ouverture de notre agence Oran II, qui a permis de médiatiser la mise en exploitation de la première agence automate d'AGB et du premier Drive Banking en Algérie.

L'activité Communication et Marketing a également porté sur des actions destinées à compléter les campagnes, notamment la participation à des manifestations et séminaires qui nous ont permis d'élargir notre base commerciale.

S'ajoute à cela, la réalisation de 3 opérations de sponsoring.

2 . Développement de produits

L'activité du département Développement de produit s'est articulée autour de deux axes majeurs en 2011 :

Développement de nouveaux produits d'engagement et la maintenance et révision des procédures y rattachées.

Leasing Financier

Dans l'objectif du développement d'une ligne complète de produits leasing et dérivés, le département a conçu et rédigé le manuel de procédure complet pour les produits suivants :

- Leasing immobilier
- Lease-back immobilier
- Leasing mobilier

Ces mêmes produits ont été déclinés en deux gammes

- Une gamme corporate destinée à une clientèle d'entreprise et à gérer en terme de risque au même titre que les produits bancaires destinés à ce même segment.

- Une gamme « pro » qui sera commercialisée en package, et gérée par le retail (de la même manière que Pro-Line).

3 . Le Commercial (Support & Vente)

Dans le cadre des objectifs assignés au département support & ventes durant l'exercice 2011, l'activité s'est axée sur 02 volets principaux :

A . Animation Réseau

Poursuite de l'animation et du suivi régulier de l'activité du réseau.

B . Action de soutien commercial

A la mi-juin 2011, une équipe de commerciaux a été constituée de 04 personnes et a eu pour objectif :

- La vulgarisation de nos produits Pro-line, Bayti et le TPE auprès des commerçants et professions libérales,
- Le recrutement de nouveaux clients,
- La collecte des demandes de financement suite aux actions de prospection,
- La constitution d'un réseau de prescripteurs,

C . Gestion de la qualité

Le département a assuré un suivi journalier des différentes demandes parvenues sur les boîtes « A Votre Ecoute » et « Info ».

A titre d'information, une moyenne mensuelle de 124 demandes a été enregistrée durant l'année 2011.

4 . Le Crédit

La fonction crédit a été revue en profondeur durant l'exercice 2011.

A cet effet, la scission entre la partie « commerciale » et celle d'évaluation des risques a été opérée et la direction a développé ses actions commerciales, tant au niveau de l'amélioration du contact avec la clientèle (visite, accompagnement des agences, réunions) qu'en terme de coaching et de formation des éléments de la direction et des divers intervenants au crédit dans les agences.

Par ailleurs, plusieurs chantiers structurants ont été entrepris dans l'objectif de préparer le terrain à l'avenant d'un système de gestion du workflow et au potentiel développement du Customer Relationship Management.

- Nouvelle nomenclature des activités, qui permettra une meilleure analyse et ventilation du portefeuille global et une segmentation de notre clientèle avec des possibilités de développement de produits spécifiques.

- Répartition du portefeuille de clients à engagement de la banque entre PME et Grandes Relations.

Elle vise une meilleure prise en charge de la clientèle et un traitement adapté à chaque tranche.

Cette répartition permettra aussi une rationalisation des recrutements et de la composition des équipes (voire la décentralisation d'équipes rattachées au département PME conformément à l'organigramme en place).

- Amélioration et optimisation de nos outils et processus.

A . Le Crédit aux Entreprises

1 . Activité

Le crédit a connu au terme de l'exercice un accroissement remarquable traduisant l'effort des commerciaux de la banque dans le ralliement d'un nombre croissant de clients.

L'une des caractéristiques méritoires intervenues au cours de l'exercice 2011, repose fondamentalement sur la réduction considérable des délais de traitement des dossiers de crédit.

2 . Analyse du Portefeuille au 31/12/2011

Le portefeuille crédit de la banque enregistre une notable progression en 2011 passant de 57 650 KDA en 2010 à 85 056 KDA en 2011 soit une progression de l'ordre de 27 406 KDA en valeur absolue et 47.54 % en valeur relative.

Ce résultat illustre le caractère soutenu de l'activité crédit dans toute sa globalité, ceci en droite ligne de la politique de crédit initiée par la banque, dans sa quête de développement.

L'autre cause, qui a, un tant soit peu influé sur le niveau des encours crédits, s'explique par l'apport des nouvelles agences ouvertes en 2010 et 2011 et qui ont contribué à accroître notre volume d'affaires.

Situation globale du portefeuille de Crédit

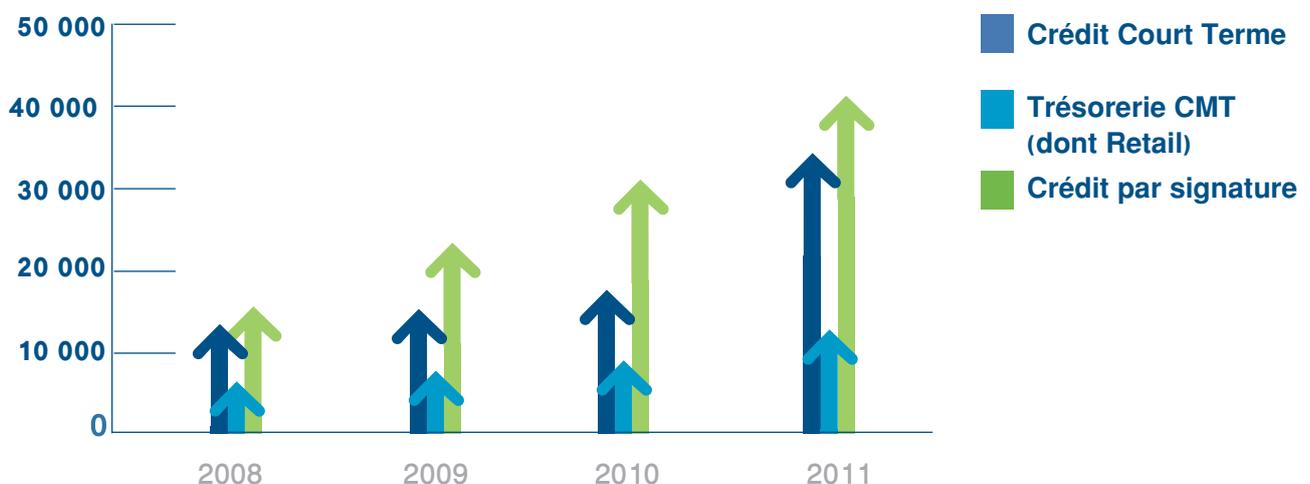
| Rubriques | 31/12/2008 | 31/12/2009 | 31/12/2010 | 31/12/2011 |
|-------------------------------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Crédit Court terme | 11 127 | 14 367 | 17 525 | 33 397 |
| Trésorerie CMT (dont Retail) | 5 957 | 8 201 | 9 333 | 11 230 |
| Crédit par signature | 13 279 | 22 920 | 30 792 | 40 429 |
| Total | 30 363 | 45 488 | 57 650 | 85 056 |

Soit un taux global d'évolution du portefeuille de l'ordre de 47.54%.

Les crédits de trésorerie représentent 39% du portefeuille de crédit à fin 2011 tandis que les crédits accordés sous forme de CMT, représentent 13% en 2011 contre 16% en 2010.

Enfin, les crédits par signature enregistrent une hausse de l'ordre de 31% en 2011 contre 53 % en 2010.

Les Crédits par Caisse à Court Terme représentent l'essentiel des encours «corporate».



Analyse des Crédits de Trésorerie Court Terme en 2011

Crédits de trésorerie par type (000 DZD)

| | 2009 | 2010 | 2011 |
|------------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| Avance en compte | 8 061 143 | 9 605 670 | 16 327 475 |
| Comptes débiteurs | 1 172 008 | 983 539 | 1 966 168 |
| Escompte | 1 082 846 | 22 920 | 848 113 |
| Crédit d'exploitation | 1 735 663 | 2 788 994 | 5 281 791 |
| Autres | 2 314 855 | 2 817 596 | 8 973 706 |
| Total | 14 366 517 | 17 303 211 | 33 397 255 |

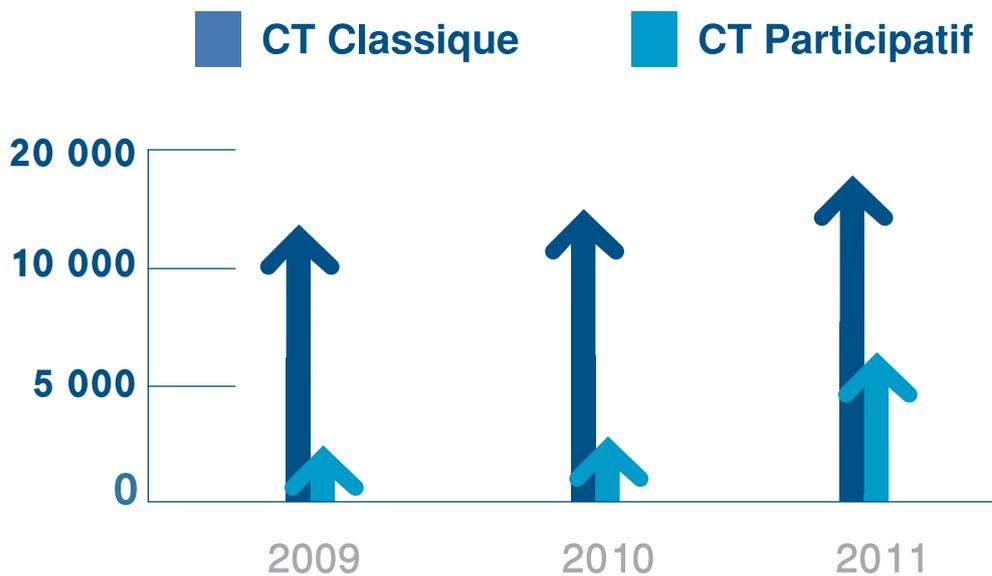
Les crédits de trésorerie octroyés ont fortement évolué passant de 17.4 à 33.4 Milliards.

Cependant, il faut signaler que l'engouement vis-à-vis des produits

de financement «participatif» s'est fortement estompé au cours de l'année 2011.

Cette situation est confirmée par le recul du pourcentage (18% en 2011

contre 24% au 31/12/2010) des financements participatifs par rapport au portefeuille global de la banque.



3 . Etat des Crédits à Moyen terme Corporate

Les crédits à Moyen ou Long Terme destinés au financement des investissements ont évolué au cours de

l'année 2011, comparativement à l'exercice 2010 de l'ordre de 23%, mais restent toutefois modérés.

(000 000 DZD)

| | 2009 | 2010 | 2011 |
|-------------------------|------------------|------------------|-------------------|
| Corporate | 2 859 801 | 4 200 384 | 6 500 632 |
| Retail | 5 341 583 | 4 908 559 | 4 730 028 |
| Total crédit LMT | 8 201 385 | 9 108 943 | 11 230 661 |

B . Le Crédit aux Particuliers, aux Professions Libérales et aux Commerçants

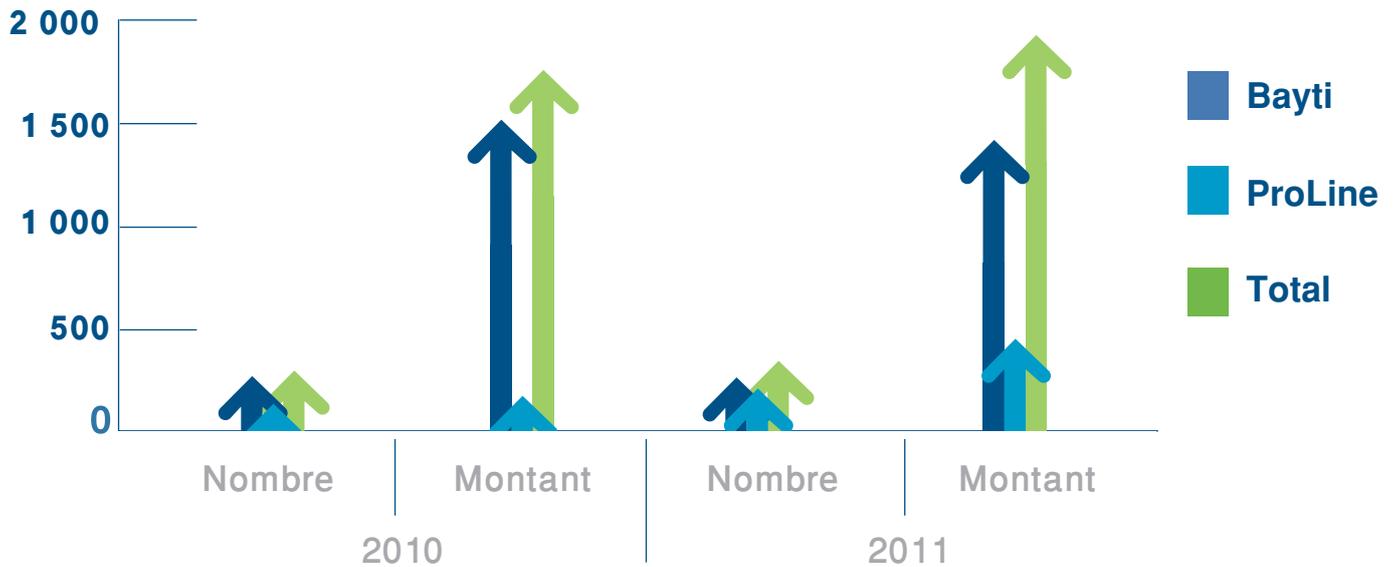
Crédits Retail

La croissance enregistrée est liée aux financements de différents produits ProLine (Exploitation et investissement) pour la clientèle de la profession libérale et commerçants.

Le produit BAYTI a gardé le même niveau de réalisation par rapport à l'exercice 2010.

(000 000 DZD)

| | 2010 | | 2011 | |
|----------------|------------|--------------|------------|--------------|
| | Nombre | Montant | Nombre | Montant |
| Bayti | 242 | 1 501 | 227 | 1 430 |
| ProLine | 10 | 57 | 128 | 491 |
| TOTAL | 252 | 1 558 | 355 | 1 921 |



Ainsi l'on peut conclure que l'activité «crédit» a fortement progressé en 2011, tant au niveau du nombre de dossiers traités qu'en montants engagés.

L'accent a été mis sur l'amélioration de la qualité de l'output tout en réduisant le temps de traitement des dossiers.

Une optimisation des procédures et des documents a été opérée et des formations (et sensibilisations) ont été dispensées en vue d'atteindre cet objectif.

5. Moyens de paiement

Durant l'exercice 2011, l'opération de centralisation des opérations de portefeuille a été entièrement achevée.

Le réseau d'agence a été totalement déchargé de la gestion des lots de valeurs voyageant entre la banque et le centre de télé compensation, ce qui a permis d'améliorer les performances de la banque en termes de délais de traitement.

Télé compensation

La procédure de traitement centralisée de la télé compensation a permis de faire face au volume de plus en plus croissant des flux échangés.

Ce flux a considérablement augmenté durant cet exercice.

Il est passé de 196 218 chèques en 2010 à 270 079 chèques en 2011, soit une augmentation de 35.69%.

Il en est de même pour les virements qui ont connu une augmentation de 69.28%. Ils sont passés de 19 729 en 2010 à 33 396 en 2011.

Moyens de paiement électroniques

L'activité liée aux moyens de paiement électroniques a connu durant l'exercice 2011 une nette progression.

Sur le plan national, le nombre de transactions est passé de 76 677 en 2010 à 252 265 transactions en 2011, soit une progression de 229.00%.

Cela représente un montant total de près de 2,1 Milliards DZD contre seulement 390 Millions DZD, soit une multiplication par 5.

Opérations de retraits sur GAB (réseau national)

L'utilisation des terminaux de paiement électronique a connu elle aussi une nette progression durant l'année 2011.

Opérations de paiement internationales (VISA)

Elles ont enregistré une importante progression durant cet exercice.

La hausse enregistrée en termes de montant est de l'ordre de 163.62% et celle en nombre de transactions est de 166.78%

Pour élargir sa gamme de produits, la banque a obtenu durant l'exercice 2011 trois nouvelles certifications.

- MASTER CARD membre principal
- Emetteur carte
- Acquéreur carte

Un projet d'intégration des différentes marques (VISA, MC et CIB) a été lancé en partenariat avec MSCC.

Dès sa finalisation, courant 2012, la banque aura une interface unique de gestion des transactions monétiques pour l'ensemble des marques et pourra par ce biais étendre son offre de produits et assurer une plus grande maîtrise dans ce domaine.

Un accord important a été conclu durant l'exercice 2011 avec un opérateur de téléphonie mobile qui a permis à la banque d'installer cette année 37 terminaux de paiement électronique sur les 200 prévus.

L'ouverture de nouvelles agences, notamment l'agence automatique et les différents accords conclus avec plusieurs commerçants, ont permis l'installation de nouveaux guichets automatiques de banque (GAB).

Le parc de GAB en exploitation est passé de 25 unités au 31/12/2010 à 39 unités au 31/12/2011.

**ZOOM SUR LES ACTIVITÉS
DE GESTION DU RISQUE
ET DE CONTRÔLE**

Principales réalisations en 2011

■ Mise en place du nouveau logiciel de profilage et de filtrage.

La partie profilage viendra compléter le dispositif de lutte contre le blanchiment.

Cette partie a vu la finalisation de tout le scénario et une fois les tests réalisés, elle sera mise en place au courant de 2012.

■ Participation à la formation sur le blanchiment d'argent et le financement du terrorisme dispensée par la SIBF.

Cette formation a touché quasiment l'ensemble du personnel de la banque.

Contrôle Permanent

Une formation animée par le cabinet d'audit KPMG, a permis de donner à tout le personnel de la structure une nouvelle vision sur le contrôle interne et surtout une connaissance parfaite du cadre réglementaire qui régit la fonction au sein d'une banque.

Aussi, une sensibilisation à la valeur ajoutée que peut dégager un contrôle interne tourné vers l'aspect qualité à l'efficacité dans le traitement des opérations.

C'est ainsi que les interventions et contrôles sur le terrain (sur pièces) ont considérablement augmenté.

Les agences et quasiment toutes les transactions effectuées par la banque ont été couvertes.

Concernant le contrôle permanent à distance et depuis juillet 2011, il est quotidien et passe en revue un certain nombre de transactions dites « sensibles ».

Depuis novembre 2011, un contrôle de deuxième degré des journées comptables a été mis en place.

Self Banking AGB



بنك الخليج الجزائر
Gulf Bank Algeria



Member of the KIPCO Group

Simplifions la banque

ZOOM SUR LES ACTIVITÉS DE SUPPORT

1. Ressources Humaines

Poursuivant sa réorganisation entamée en 2009, avec l'implantation d'un nouveau processus de gestion des ressources humaines, fondé essentiellement sur la gestion des compétences et des carrières, la direction des ressources humaines a mis en place en 2011, les réformes en matière de gestion des effectifs, de recrutement, de rémunérations, de statuts et de parcours professionnels.

Elle a également sélectionné un nouveau logiciel de gestion des ressources humaines qui a été mis en œuvre au cours du premier trimestre 2011.

Evolution des effectifs

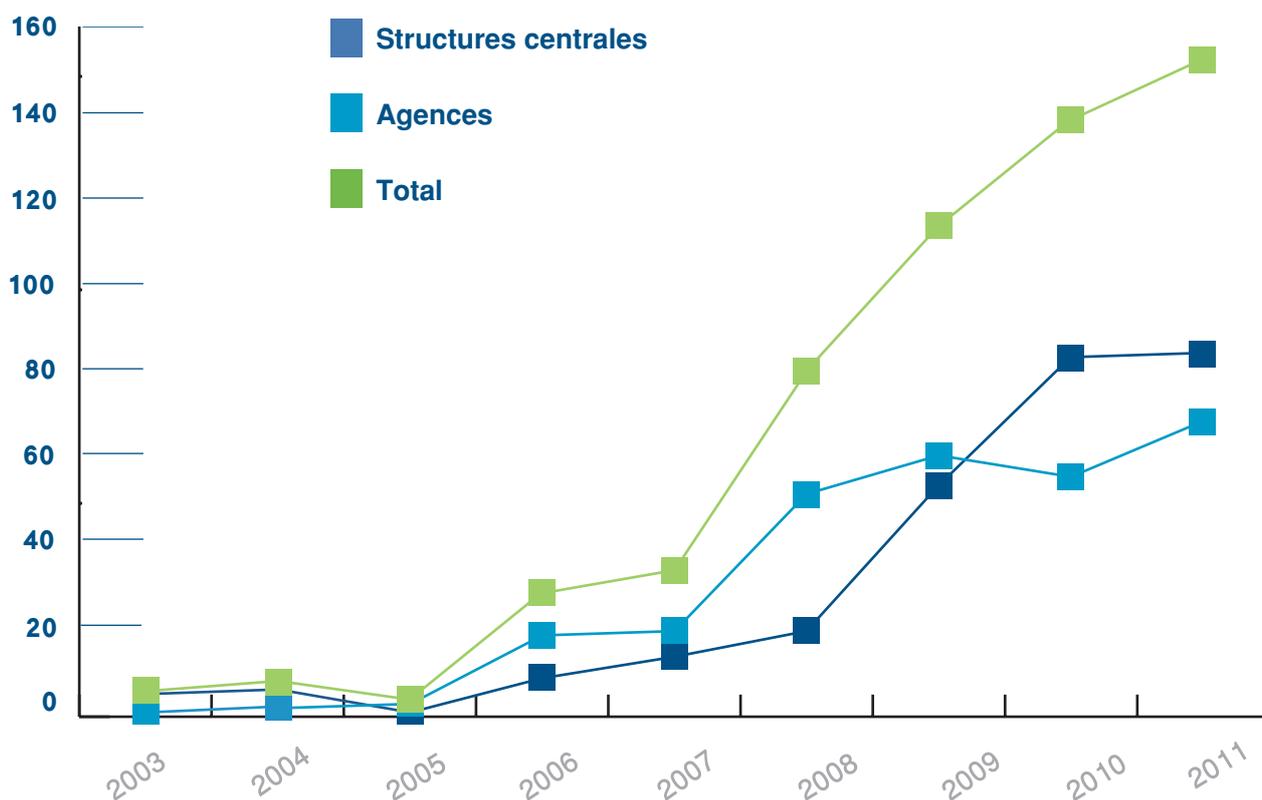
En 2011, les effectifs de la banque ont progressé de 71 collaborateurs, soit 20% en valeur relative, passant de 362 personnes en 2010 à 433 personnes en 2011, alors que l'augmentation en-

registrée en 2009 était de 28.3% avec 78 collaborateurs en plus.

L'effectif du réseau représente 54% de l'effectif global, et qui se maintient au même niveau qu'en 2010.

| | Structures Centrales | | Structures du Réseau | | Total | |
|-------------------------------------|----------------------|------|----------------------|------|-------|------|
| | 2010 | 2011 | 2010 | 2011 | 2010 | 2011 |
| Cadres supérieurs | 28 | 32 | 24 | 28 | 52 | 60 |
| Cadres moyens et de maîtrise | 120 | 147 | 165 | 194 | 285 | 341 |
| Agents d'exécution | 17 | 20 | 8 | 12 | 25 | 32 |
| Total | 165 | 198 | 197 | 234 | 362 | 433 |

Evolution des recrutements 2003 - 2011



Formation

La formation du personnel a continué au cours de l'année 2011 à constituer le centre des préoccupations de la banque.

En effet, l'amélioration des compétences du potentiel humain afin de l'adapter aux différents changements intervenus dans l'environnement économique, d'une part, et le recentrage de ce même potentiel sur certaines spécialités, notamment le contrôle interne, ont été à la base du programme initié par la Formation.

Les dépenses en matière de formation se sont élevées à 49 036 615.78 DA,

soit 9.15 % de la masse salariale annuelle.

Les formations engagées dans ce cadre ont fait l'objet d'un programme d'actions articulé autour des axes suivants :

- Formations diplômantes de longue durée.
- Formations externes de perfectionnement de courte durée.
- Formations spécifiques internes.
- Parrainages auprès des grandes écoles.

La banque a également lancé une formation en direction de l'encadrement avec pour objectif le renforcement de la cohésion, ainsi que le développement de la compétence managériale.

Avec le support d'un consultant un «team building» a été organisé à différentes périodes et auquel 60 collaborateurs ont participé.

2. Administration Générale

A. Développement du réseau

Dans le cadre de la continuité des actions entreprises ayant trait aux aménagements des agences, la banque s'est résolument engagée à poursuivre la politique d'implantation et d'extension du réseau commercial.

B. Projets structurants

L'année 2011 a vu la mise en place de

mesures visant la bonne maîtrise de gestion des approvisionnements et du magasin.

Un intérêt particulier a été donné à la mise en place d'un projet de dématérialisation des documents d'archives de la banque, décidé en 2010, en collaboration avec les

structures de l'informatique et ce dans le cadre du projet de Workflow.

Les travaux préparatoires pour l'implantation de la solution ont été entamés avec le fournisseur. La mise en œuvre de la solution GED (Archives) est prévue pour fin avril 2012.

| | 2010 | 2011 |
|--|------|------|
| Agences opérationnelles | 21 | 29 |
| Agences en attente de réception de l'agrément | 9 | 1 |
| Agences en cours de réalisation | 6 | 6 |
| TOTAL | 36 | 36 |

3 . Systèmes d'Information

Activités

Durant l'exercice 2011, la banque a poursuivi ses efforts pour, d'une part, améliorer les performances du système d'information en exploitation et d'autre part, développer de nouveaux applicatifs dans divers domaines.

Plusieurs actions ont été entreprises dans cette optique et c'est ainsi que l'année 2011 a vu la réalisation de plusieurs projets :

A . Virtualisation des serveurs

Pour permettre l'optimisation et la rationalisation des ressources informatiques de la banque, il a été décidé d'opter pour la technologie de virtualisation des serveurs.

Cette technologie permet de tirer le meilleur des équipements informatiques en termes de performances, gestion et maintenance.

B . Installation de BACKUP

Pour des raisons opérationnelles, il a été décidé du transfert du site de backup à chaud.

Ce transfert obéit à des impératifs de gestion et de disponibilité de lignes à haut débit. Un second site accueillera le backup à froid.

C . Renforcement des liaisons

Le renforcement des liaisons informatiques de la banque s'est poursuivi durant l'exercice 2011.

S'agissant du réseau primaire, la banque a mis en place pour la première fois des liaisons à haut débit ce qui a permis d'assurer le fonctionnement acceptable du site de backup à chaud.

Le réseau secondaire de la banque a lui aussi subi des améliorations grâce à l'installation d'un HUB privé dont la mise en exploitation est prévu en début 2012.

D . Sécurisation du système

Plusieurs actions visant à sécuriser le système d'information de la banque ont été opérées.

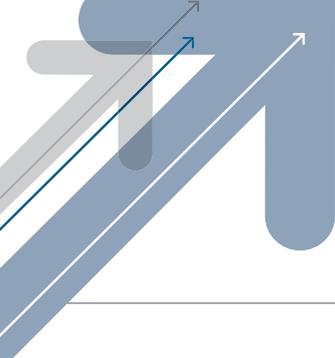
Il s'agit essentiellement de l'introduction de nouveaux mécanismes d'accès à la base de données ainsi que ceux de cryptages de quelques informations de base.

Ces actions qui seront appelées à se poursuivre durant l'année 2012 devront à terme donner lieu à une certification du système à une norme reconnue en la matière.

Le site internet de la banque a, lui aussi, été totalement revu.

APPROBATION DES RÉSULTATS

2011



Extrait du Procès-Verbal de l'Assemblée Générale

Tenue le 08
avril 2012

L'an deux mille douze et le huit avril, au siège de Gulf Bank Algeria, société par actions, au capital social de 10.000.000.000,00 DA, sis à Haouch Kaouch, Route de Cheraga, Dely Ibrahim, Alger, et à partir de quatre heures de l'après-midi, 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 99,990% du capital social de la banque. L'assemblée a procédé à l'élection de son bureau présidé par Monsieur Abdelkrim ALKABARITI, assisté de Messieurs Mohamed EL FEKIH, HADJ Ali GHOZALI et Rabih SOUKARIEH.

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

Etaient également présent Messieurs :

- Meguellati InCha allah
- Khedouci Bechala.

En leur qualité de commissaires aux comptes

L'Assemblée a procédé à l'élection de son bureau présidé par Monsieur Masaud Mahmoud, Hadji Djawhar HAYAT, assisté de Messieurs Mohamed EL FEKIH, HADJ Ali GHOZALI et Rabih SOUKARIEH.

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 constate d'après la feuille de présence que l'Assemblée Générale est constituée légalement et qu'elle peut valablement délibérer.

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 ;
- Les procurations des actionnaires représentés ;
- La feuille de présence, signée par les membres présents;
- Le rapport de gestion de l'exercice 2011 ;
- Le rapport des commissaires aux comptes 2011 ;
- La situation financière de l'exercice 2011 ;
- Le projet des résolutions.

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

1- Approbation du bilan et du compte de résultat consolidés de l'exercice clos le 31 décembre 2011:

2- Affectation du résultat de l'exercice clos le 31 décembre 2011.

3- Quitus.

4- Rapport spécial des commissaires aux comptes sur les conventions et engagements visés aux articles 628 et suivants du code de commerce notamment pour celles passées entre une société et ses mandataires sociaux mais également entre sociétés d'un groupe avec dirigeants sociaux communs.

5- Fixation du montant des jetons de présence.

6- Désignation des commissaires aux comptes.

7- Compte report à nouveau.

8- Honoraires des commissaires aux comptes pour l'exercice 2011.

9- Autres résolutions.

De ce fait, l'Assemblée Générale Ordinaire des Actionnaires, après avoir exposé et examiné tous les points et sujets à débattre décide :

RESOLUTION N°1 : APPROBATION DU BILAN ET DU COMPTE DE RESULTAT CONSOLIDES DE L'EXERCICE CLOS LE 31 DECEMBRE 2011

L'Assemblée Générale, statuant aux conditions de quorum et de majorité requises pour les assemblées générales ordinaires.

Après avoir pris connaissance des rapports du Conseil d'Administration et des Commissaires aux comptes sur l'exercice clos le 31 décembre 2011, approuve le bilan au 31 décembre 2011 et le compte de résultat de l'exercice 2011 pour un profit net de l'ordre de 2.591.296.322,04 Dinars Algériens, établis conformément aux normes du Système Comptable Financier (SCF) telles qu'adoptées par les autorités Algériennes.

Cette résolution est adoptée à l'unanimité.

RESOLUTION N°2 : AFFECTATION DU RESULTAT DE L'EXERCICE CLOS LE 31 DECEMBRE 2011

- L'Assemblée Générale, statuant aux conditions de quorum et de majorité requises pour les Assemblées Générales Ordinaires,
- Décide l'affectation du résultat de la manière suivante :
- Réserves légales 50% soit un montant de : 129.564.816,10 DZD.
- Dividendes à distribuer aux actionnaires : 1.750.000.000,00 DZD.

Extrait du Procès-Verbal de l'Assemblée Générale

Tenue le 08
avril 2012

- Provision pour tantièmes:34.979.000 DZD.
- Report à nouveau : 676.752.505,94DZD.

Cette résolution est adoptée à l'unanimité

RÉSOLUTION N°3 : OUITUS

L'Assemblée Générale, statuant aux conditions de quorum et de majorité requises pour les Assemblées Générales Ordinaires, Et en conséquence de l'approbation des résolutions qui précèdent, donne quitus aux membres du Conseil d'Administration de l'exécution de leurs mandats pour l'exercice écoulé.

Cette résolution est adoptée à l'unanimité.

RESOLUTION N°4 : RAPPORT SPECIALDES COMMISSAIRES AUX COMPTESSUR LES CONVENTIONS ET ENGAGEMENTS VISES AUX ARTICLES 628 ET SUIVANTS DU CODE DE COMMERCE NOTAMMENT POUR CELLES PASSEES ENTRE UNE SOCIETE ET SES MANDATAIRES SOCIAUX MAIS EGALEMENT ENTRE SOCIETE D'UN GROUPE AVEC DIRIGEANTS SOCIAUX COMMUNS

L'Assemblée Générale, statuant aux conditions de quorum et de majorité requises pour les Assemblées Générales Ordinaires, fixe à 3 100 000 dinars le montant maximum de la somme annuelle à verser au Conseil d'Administration à titre de jetons de présence et ce jusqu'à ce qu'il en soit décidé autrement.

Cette résolution a été adoptée à l'unanimité.

RESOLUTION N°5 : FIXATION DU MONTANT DES JETONS DE PRESENCE

L'Assemblée Générale, statuant aux conditions de quorum et de majorité requises pour les assemblées générales ordinaires, Fixe à 3.100.000,00 Dinars nets le montant maximum de la somme annuelle à verser au Conseil d'Administration à titre de jetons de présence et ce jusqu'à ce qu'il en soit décidé autrement.

Cette résolution a été adoptée à l'unanimité.

RESOLUTION N°6: DESIGNATION DES COMMISSAIRES AUX COMPTES

L'Assemblée Générale, statuant aux conditions de quorum et de majorité requises pour les Assemblées Générales Ordinaires, Après avoir examiné la période restante des mandats des commissaires aux comptes.

L'Assemblée Générale soumet le sort du renouvellement dudit mandats au président du Conseil d'Administration.

Cette résolution a été adoptée à l'unanimité.

RESOLUTION N°07 : COMPTE REPORT A NOUVEAU

L'Assemblée Générale, statuant aux conditions de quorum et de majorité requises pour les Assemblées Générales Ordinaires, L'Assemblée Générale, adopte une résolution consistant d'affecter au compte report à nouveau, le solde débiteur, résultant du changement de méthode suite à l'application du Système Comptable Financier (SCF), soit 305 774 443.56DA.

Cette résolution a été adoptée à l'unanimité.

RESOLUTION N°08 : HONORAIRES DES COMMISSAIRES AUX COMPTES POUR L'EXERCICE 2011

L'Assemblée Générale, statuant aux conditions de quorum et de majorité requises pour les Assemblées Générales Ordinaires, L'Assemblée Générale a décidé de fixer les honoraires des commissaires aux comptes pour l'exercice 2011 en conformité avec la loi.

Cette résolution a été adoptée à l'unanimité.

RESOLUTION N°09 : AUTRES RESOLUTIONS

L'Assemblée Générale, statuant aux conditions de quorum et de majorité requises pour les Assemblées Générales Ordinaires, L'Assemblée générale donne tous pouvoirs au porteur d'un original, d'une copie ou d'un extrait du procès-verbal de la présente Assemblée générale pour effectuer toutes les formalités légales ou administratives et faire tous dépôts et publicité prévus par la législation en vigueur relatifs à l'ensemble des résolutions qui précèdent.

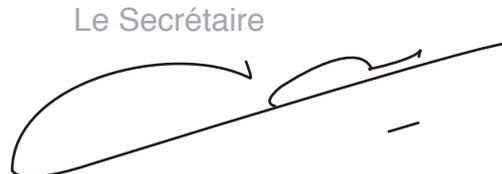
Cette résolution est adoptée à l'unanimité.

Plus rien n'étant à l'ordre du jour, la séance est levée à sept heure du soir.

Le Président



Le Secrétaire



ETATS FINANCIERS & NOTES EXPLICATIVES

Etats Financiers

Bilan arrêté
au 31/12/2011

Actif au 31/12/2011

| | | | | <i>En milliers DA</i> |
|--------|---|-------------------|-------------------|-----------------------|
| NOTE | RUBRIQUE | 31/12/2011 | 31/12/2010 | |
| 2. A 1 | Caisse, Banques Centrales, Centres des Chèques Postaux, Trésor Public | 21 013 680 | 25 806 751 | |
| | Actifs financiers détenus à des fins de transaction | | | |
| | Actifs financiers détenus disponibles à la vente | | | |
| 2.A 2 | Créances sur les Institutions Financières | 21 163 | 102 882 | |
| 2. A 3 | Créances sur la Clientèle | 44 622 412 | 26 412 155 | |
| | Actif détenu jusqu'à l'échéance | | | |
| 2. A 4 | Impôt Courant Actif | 658 704 | 513 008 | |
| | Impôt Différé Actif | | | |
| 2. A 5 | Autres actifs | 5 854 505 | 1 681 445 | |
| 2. A 6 | Comptes de régularisation | 160 302 | 165 900 | |
| 2. A 7 | Participation dans les filiales les co-entreprises ou les entités associées | 15 675 | 15 675 | |
| | Immeubles de placement | | 07 | |
| 2. A 8 | Immobilisations corporelles | 2 830 037 | 2 583 160 | |
| 2. A 9 | Immobilisations incorporelles | 35 004 | 27 787 | |
| | Ecart d'acquisition | | | |
| | Total actif | 75 211 482 | 57 308 763 | |

Etats Financiers

Bilan arrêté
au 31/12/2011

Passif au 31/12/2011

| | | | | <i>En milliers DA</i> |
|-------|--|-------------------|-------------------|-----------------------|
| NOTE | RUBRIQUE | 31/12/2011 | 31/12/2010 | |
| | Banque centrale, CCP | | | |
| 2.P1 | Dettes envers les institutions financières | 235 163 | 334 822 | |
| 2.P2 | Dettes envers la clientèle | 43 726 586 | 32 617 304 | |
| 2.P3 | Dettes représentées par des titres | 6 263 544 | 5 568 889 | |
| 2.P4 | Impôt Courant Passif | 1 120 793 | 713 389 | |
| | Impôts Différés Passif | | | |
| 2.P5 | Autres Passifs | 8 864 210 | 4 784 667 | |
| 2.P6 | Comptes de régularisation | 545 944 | 166 356 | |
| 2.P7 | Provisions pour risques et charges | 61 016 | 34 146 | |
| | Subventions d'équipement autres subventions d'investissements | | | |
| 2.P8 | Provisions pour Risques Bancaires Généraux | 913 129 | 694 395 | |
| | Dettes subordonnées | | | |
| 2.P9 | Capital Social | 10 000 000 | 10 000 000 | |
| | Primes liées au capital | | | |
| | Réserves légales | | 166 795 276.67 | |
| | Ecart d'évaluation | | | |
| 2.P10 | Ecart de réévaluation | 268 348 | 166 795 | |
| 2.P11 | Report à nouveau | 621 452 | 196 946 | |
| | Résultat de l'exercice | 2 591 296 | 2 031 054 | |
| | Total Passif | 75 211 482 | 57 308 763 | |

Etats Financiers

Bilan arrêté
au 31/12/2011

Annexe N°1 bis Hors bilan au 31/12/2011

| NOTE | ENGAGEMENTS | En milliers DA | |
|-------|--|----------------|------------|
| | | 31/12/2011 | 31/12/2010 |
| | A - Engagements Donnés | 40 471 445 | 31 526 385 |
| | Engagements de financements en faveur des institutions financières | 39 834 104 | 30 792 139 |
| 3.HB1 | Engagements de financement en faveur de la clientèle | | |
| 3.HB2 | Engagements de garantie d'ordre des institutions financières | 595 731 | 734 246 |
| | Engagements de garantie d'ordre de la clientèle | | |
| | Autres engagements donnés | | |
| | Engagements de garantie d'ordre de la clientèle | | |
| | Engagements douteux | 41 610 | |
| | B - Engagements Reçus | 8 740 441 | 6 532 344 |
| | Engagements de financements reçus des institutions financières | 5 870 532 | 1 681 445 |
| 3.HB3 | Cautions et avals d'ordre institutions financières | 5 376 015 | 3 745 547 |
| | Engagements de garanties reçus des institutions financières | 15 675 | 15 675 |
| 3.HB4 | Engagements de garantie reçus de la clientèle | 3 364 426 | 2 786 797 |

Etats Financiers

Bilan arrêté
au 31/12/2011

Annexe N° 2 Compte de résultats

| NOTE | RUBRIQUE | En milliers DA | |
|-------|--|------------------|------------------|
| | | 31/12/2011 | 31/12/2010 |
| 4.R1 | Intérêts et produits assimilés | 2 706 119 | 1 993 200 |
| 4.R2 | Intérêts et charges assimilés | - 609 960 | - 421 856 |
| 4.R3 | Commissions | 4 341 264 | 3 182 121 |
| 4.R4 | * Charges/Commissions | - 181 007 | - 146 175 |
| | Gains ou pertes nets sur actifs financiers détenus à des fins de transaction | | |
| | Gains ou pertes nets sur actifs financiers disponible à la vente | 65 804 | 37 362 |
| 4.R6 | Charges des autres activités | -1 287 | -311 |
| | PRODUIT NET BANCAIRE | 6 320 933 | 4 644 341 |
| | Charges générales d'exploitation | - 1 840 790 | -1 569 871 |
| | Dotations aux Amortis / immobilisations | - 177 595 | -73 587 |
| 4.R8 | RESULTAT BRUT D'EXPLOITATION | 4 302 548 | 3 000 883 |
| 4.R9 | Dotations aux provisions et pertes de valeurs sur créances irrécouvrables | - 1 515 002 | -978 873 |
| 4.R10 | Reprise de provision, de perte de valeur et récupération sur créances amorties | 741 283 | 722 434 |
| | RESULTAT D'EXPLOITATION | 3 528 829 | 2 744 443 |
| | Gains ou pertes nets sur autres actifs | | |
| | Eléments extraordinaires Produits | | |
| | Eléments extraordinaires Charges | | |
| | RESULTAT AVANT IMPÔT | 3 528 829 | 2 744 443 |
| | Impôts sur les résultats et assimilés | 937 533 | 713 389 |
| 4.R11 | RESULTAT NET DE L'EXERCICE | 2 591 296 | 2 031 054 |

Etats Financiers

Bilan arrêté
au 31/12/2011

Annexe N°3 Tableau des flux de trésorerie au 31/12/2011

En milliers DA

| NOTE | Rubrique | 31/12/2011 | 31/12/2010 |
|------|---|--------------------|--------------------|
| | Résultat avant impôts | 3 528 829 | 2 744 443 |
| 5.T1 | +/- Dotations aux amortissements des immobilisations corporelles et incorporelles | 177 963 | 73 587 |
| | +/- Dotations nettes pour pertes de valeur des écarts d'acquisition et des autres immobilisations | | |
| 5.T2 | Dotations nettes aux provisions et aux autres pertes de valeur | 774 059 | 239 996 |
| | +/- Perte nette / gain net des activités d'investissement | | |
| | +/- Produits /charges des activités de financement | | |
| | +/- Autres mouvements | | |
| | Total des éléments non monétaires inclus dans le résultat net avant impôts et des autres ajustements (Total des éléments 2 à 7) | 952 022 | 313 583 |
| 5.T3 | +/- Flux liés aux opérations avec les institutions financières | - 99 658 | - 412 429 |
| | +/- Flux liés aux opérations avec la clientèle | - 6 934 775 | 9 436 655 |
| | +/- Flux liés aux opérations affectant des actifs ou passifs financiers | | |
| 5.T5 | +/-Flux liés aux opérations affectant des actifs ou passifs non financiers | 73 090 | 662 667 |
| 5.T6 | +/-Flux liés aux opérations affectant des actifs ou passifs non financiers | 390 661 | 99 094 |
| 5.T7 | -Impôts versés | - 842 431 | -746 411 |
| | =Diminution /(augmentation) nette des actifs et passifs provenant des activités opérationnelles (Total des éléments 9 à 13) | - 7 413 113 | 9 039 576 |
| | TOTAL FLUX NET DE TRESORERIE GENERE PAR L'ACTIVITE OPERATIONNELLES (Total des éléments 1, 8 et 14) (A) | - 2 932 262 | 12 097 602 |
| | +/- Flux aux actifs financiers y compris les participations | | |
| | +/- Flux liés aux immeubles de placement | | |
| | +/- Flux liés aux immobilisations corporelles et incorporelles et incorporelles | - 432 056 | - 1 624 755 |
| | TOTAL FLUX NET DE TRESORERIE LIE AUX OPERATIONS D'INVESTISSEMENT (Total des éléments 16 à 18) (B) | - 432 056 | - 1 624 755 |
| 5.T8 | +/- Flux de trésorerie provenant ou à destination des actionnaires | - 1 510 471 | - 882 489 |
| | +/- Autres flux nets de trésorerie provenant des activités de financement | | |
| | TOTAL FLUX NET DE TRESORERIE LIE AUX OPERATIONS DE FINANCEMENT (Total des éléments 20 et 21) (C) | - 1 510 471 | 882 489 |
| | EFFET DE LA VARIATION DES TAUX DE CHANGE SUR LA TRESORERIE ET EQUIVALENT DE TRESORERIE (D) | | |
| | AUGMENTATION /(DIMUNITION) NETTE DE LA TRESORERIE ET DES EQUIVALENTS DE TRESORERIE (A+B+C+D) | - 4 874 789 | 9 590 358 |

Annexe N°3 Tableau des flux de trésorerie au 31/12/2011 (suite)

En milliers DA

| NOTE | RUBRIQUE | 31/12/2011 | 31/12/2010 |
|------|---|-------------|-------------|
| | Flux net de trésorerie généré par l'activité opérationnelle (A) | - 2 932 262 | 12 097 604 |
| | Flux net de trésorerie lié aux opérations d'investissement (B) | - 432 056 | - 1 624 755 |
| | Flux net de trésorerie lié aux opérations de financement (C) | - 1 510 471 | - 882 489 |
| | Effet de variation des taux de change sur la trésorerie et équivalent de trésorerie (D) | | |
| | TRESORERIE ET EQUIVALENTS DE TRESORERIE | | |
| | Trésorerie et équivalents de trésorerie à l'ouverture | 25 909 632 | 16 319 274 |
| | Caisse, banque centrale, CCP (Actif et passif) | 25 806 750 | 16 319 274 |
| | Comptes (Actifs et passifs) et prêts/emprunts à vue auprès des institutions financières | 102 882 | |
| | Trésorerie et équivalents de trésorerie à la clôture (Total des éléments 29 et 30) | 21 034 843 | 25 909 632 |
| | Caisse, banque centrale, CCP (Actif et passif) | 21 013 680 | 25 806 750 |
| | Comptes (Actifs et Passifs) et prêts/emprunts à vue auprès des institutions financières | 21 163 | 102 882 |
| | Variation de la trésorerie nette | - 4 874 789 | 9 590 358 |

Etats Financiers

Bilan arrêté
au 31/12/2011

Annexe N°04 Tableau de variation des capitaux propres

En milliers DA

| NOTE | Intitulé | Capital Social | Prime d'émission | Ecart d'évaluation | Ecart de réévaluation | Réserves et résultats |
|------|--|----------------|---------------------|-----------------------|--------------------------|--------------------------|
| 6.C1 | Solde au 31/12/2009 | 10 000 000 | | | | 1 557 480 |
| 6.C2 | Impact des changements de méthode comptable | | | | | - 311 249 |
| | Impact des corrections d'erreur significatives | | | | | |
| | Solde au 31/12/2009 Corrigé | 10 000 000 | | | | 1 246 231 |
| | Variation des écarts de réévaluation des immobilisations | | | | | |
| | Variation de juste valeur des actifs financiers disponibles à la vente | | | | | |
| | Variation des écarts de conversion | | | | | |
| 6.C3 | Dividendes payés | | | | | - 882 489 |
| | Opération en capital | | | | | |
| | Résultat net de l'exercice 2010 N-1 | | | | | 2 031 054 |
| | Solde au 31/12/2010 | 10 000 000 | | | | 2 394 796 |
| | Impact des changements de méthode comptable | | | | | |
| | Impact des corrections d'erreur significatives | | | | | 5 475 |
| | Solde au 31/12/2010 corrigé | 10 000 000 | | | | 2 400 271 |
| | Variation des écarts de réévaluation des immobilisations | | | | | |
| | Variation de juste valeur des actifs financiers disponibles à la vente | | | | | |
| | Variation des écarts de conversion | | | | | |
| 6.C4 | Dividendes payés | | | | | - 1 510 471 |
| | Opérations en capital | | | | | |
| | Résultat net de l'exercice 2011 | | | | | 2 591 296 |
| | SOLDE AU 31/12/2011 | 10 000 000 | | | | 3 481 096 |

Notes Explicatives

Annexe N°5

NOTE N°1 RÈGLES ET METHODES COMPTABLES

1 . Statuts

Gulf Bank Algeria a été créée en 2003 sous la forme de Société Par Actions. Elle a été agréée en qualité de Banque commerciale par la décision N°03/03 de la Banque d'Algérie du 15 Décembre 2003.

2 . Réseau d'exploitation AGB :

Au 31 décembre 2011, la banque comptait un réseau de 29 Agences en exploitation sur le territoire national.

La banque a obtenu en 2011 l'agrément d'ouverture de 8 agences.

3 . Principales conventions et directives comptables

Les états financiers de la Gulf Bank Algeria (la banque) sont conformes aux règlements et principes comptables édictés par les lois et règlements de la Banque d'Algérie.

Les principes et règles comptables appliqués au sein de la banque sont conformes aux dispositions édictées par le plan comptable sectoriel algérien des banques et aux normes comptables en usage dans le système bancaire islamique dont les références sont rappelées ci-dessous

- Loi n° 07-11 du 25/11/2007 portant système comptable financier,
- Règlement n° 09-04 du 23 Juillet 2009 portant plan de comptes bancaires et règles comptables applicables aux banques et aux établissements financiers,
- Règlement n°09-05 du 18 Octobre 2009 relatif à l'établissement et à la publication des états financiers des banques et des établissements financiers.

3 . 1 Règles de présentation des états financiers

Les états financiers sont confectionnés conformément au règlement n°09-05 du 18 octobre 2009 de la banque d'Algérie, relatif à l'établissement et à la publication des états financiers des banques et des établissements financiers.

3 . 2 Règles d'évaluation des états financiers

3 . 2 . 1 Le coût historique

Les états financiers centralisent les comptes de l'ensemble des agences et sont élaborés conformément au principe de la continuité d'exploitation et du coût historique.

3 . 2 . 2 La conversion de devises

Les éléments d'actif et de passif monétaires en devises de la banque sont convertis en dinars aux cours moyens en vigueur à la date de clôture. La banque ne génère pas de produits et charges libellés en devises.

3 . 2 . 3 Les prêts

Les prêts et créances sur la clientèle sont comptabilisés en coût. Les frais de transactions sont inscrits aux produits lors de leur constatation. Toute perte potentielle est immédiatement inscrite en charge par la constitution d'une provision. Lorsque le prêt est classé en douteux le calcul des intérêts cesse.

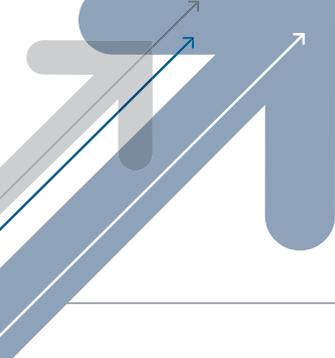
3 . 2 . 4 Les amortissements :

Les amortissements des immobilisations sont calculés sur la base de la méthode de l'amortissement constant.

Les taux utilisés sont ceux couramment pratiqués, à savoir :

- Pour les immobilisations corporelles :

| | |
|---------------------------------|------|
| Matériel de bureau | 10 % |
| Télésurveillance | 10 % |
| Mobilier de bureau | 10 % |
| Matériel de transport | 20 % |
| Matériel informatique | 20 % |
| Coffres forts | 10 % |
| Agencements/installations | 10 % |
| Mobilier et équipements ménager | 20 % |



Notes Explicatives

Annexe N°05 (suite)

- Pour les immobilisations incorporelles :

Logiciels informatiques 20 %

3 . 2 . 5 Les provisions

- Les provisions pour créances douteuses nominatives :

Elles sont constituées conformément à l'instruction n°74/94 du 29/11/1994 de la Banque d'Algérie.

Une créance est considérée comme étant douteuse dès qu'elle est en impayé depuis plus de 90 jours. Dans ce cas, la totalité des créances détenues (déchéance du terme) sur le client concerné sont considérées comme douteuses et font l'objet, après déduction des garanties financières, d'une provision à hauteur de :

- 30 % si la créance est impayée entre 91 et 179 jours. Cette créance est qualifiée de « créance à problèmes potentiels » ;
- 50 % si la créance est impayée entre 180 et 365 jours. Cette créance est qualifiée de « créance très risquée » ;
- 100 % si la créance est impayée depuis plus d'une année. Cette créance est qualifiée de « créance compromise ».

Les crédits impayés avec des garanties et dossiers d'exécutions mise en œuvre hypothécaires pour lesquelles la banque a obtenu une décision de justice définitive et dont l'évaluation dépasse le montant de la créance (au moins 150%), sont provisionnés à hauteur de 50%. AGB estime qu'avec une telle décision, elle devient propriétaire des biens en attendant leur mise en adjudication.

- Les provisions pour Risques Bancaires Généraux :

La banque constitue, conformément à la réglementation en vigueur, une provision pour risques bancaires généraux ce en application des dispositions de l'instruction 74/94 du 29/11/1994 de la Banque d'Algérie.

Cette provision est constituée annuellement à hauteur de 1 % sur les créances courantes jusqu'à atteindre 3 % du total des créances saines. La provision ainsi constituée n'est pas admise à déduction dans l'assiette fiscale.

4 . 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'Assemblée Générale Ordinaire à affecter une partie du bénéfice net après déduction de la réserve légale, aux comptes des réserves facultatives.

5 . 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.

6 . Réserve obligatoire

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 –AGB– détermine mensuellement, le montant de cet instrument de politique monétaire de la Banque d'Algérie, est calculé en extra comptable. Cette réserve est calculée depuis le 01/01/2011 au taux de 9% sur le montant cumulé des dépôts en dinars. Ce taux était de 8% en 2010.

7 . Compensation des comptes

La présentation des états financiers respecte le principe de la non compensation entre les postes du bilan, du hors bilan et ceux des produits et des charges.

Les opérations de même nature et celles dont la Banque a un droit juridiquement exécutoire d'opérer à une compensation sont présentées à leur valeur nette.

8 . Investissements en cours

Les dépenses d'investissement relatives aux projets d'ouverture d'agences sont comptabilisées par le siège en investissement en cours. A l'ouverture de l'agence, ces dépenses sont imputées aux comptes correspondants des immobilisations.

Notes Explicatives

9 . Système informatique

Le système informatique en place depuis la création de la banque est dénommé SGB (Système Global Banking).

Il est basé sur l'approche « client » et dossiers ; il est multidevises, multi-langues et multi-sièges. Il est flexible et permet d'interfacier les différents modules avec d'autres systèmes en entrée et en sortie.

Les fonctionnalités du système permettent de prendre en charge les opérations suivantes :

- Ouverture de comptes ;
- Gestion client /comptes ;
- Gestion des mandataires des comptes ;
- Gestion des signatures déposées ;
- Gestion des chèquiers ;
- Gestion des opérations.

NOTE N°2 : INFORMATIONS RELATIVES AU BILAN

Actif

Poste 2 . A . 1 : Caisse, banques centrales, trésor public et CCP

| 31/12/2011 | 31/12/2010 | Ecart de valeur | Ecart en % |
|----------------|----------------|-----------------|------------|
| 21 014 976 071 | 25 806 750 523 | - 4 791 744 452 | -19% |

Ce poste regroupe tous les comptes des avoirs disponibles en dinars et en devises de la banque et se présentent comme suit :

| | |
|---|-----------------------|
| Disponibilité en caisse DA | 1 205 265 229 |
| Disponibilité en caisse Devise | 74 198 009 |
| Compte chez la Banque d'Algérie | 7 367 304 139 |
| Versement en instance d'imputation chez la Banque d'Algérie | 1 156 129 942 |
| Facilité de dépôt | 8 000 000 000 |
| Compte de prêt à terme | 2 323 000 000 |
| Compte chez les CCP | 96 930 210 |
| Compte chez le trésor public | 134 230 657 |
| Autres avoirs | 657 917 883.81 |
| TOTAL | 21 014 976 071 |

Sur le total de 21 014 976 071 de Dinars, 656 199 987 Dinars correspondent à la contrevaletur des avoirs en devises de la clientèle.

La diminution enregistrée par les liquidités immédiates de la banque résulte principalement de l'accroissement des crédits consentis à la clientèle, (soit+69%). Cependant, il convient de relever que cette baisse a été sensiblement atténuée par l'accroissement des dépôts clientèle, toutes natures confondues, (soit, +30%).

La trésorerie immédiate de la banque demeure à un niveau appréciable et les placements auraient pu être plus importants malgré que la banque est tenue, de par la réglementation de la Banque d'Algérie, de constituer une réserve obligatoire, sous forme de maintien constant dans le compte de règlement ouvert auprès de la Banque d'Algérie, d'un montant équivalent à 9% (ce taux était de 8% jusqu'à novembre 2010) de l'ensemble des ressources en dinars de la clientèle.

Notes Explicatives

Poste 2 . A . 2 Prêts et créances sur les institutions financières

| 31/12/2011 | 31/12/2010 | Ecart de valeur | Ecart en % |
|------------|-------------|-----------------|------------|
| 21 163 084 | 102 881 960 | - 81 718 876 | -386% |

Il s'agit des avoirs détenus auprès :

- des confrères Algérie 485 462.95
- des correspondants étrangers (CV/DA) 20 677 620.73

Total 21 163 083.68

La baisse enregistrée par ce poste s'explique pour l'essentiel, de nos avoirs chez les correspondants étrangers, constitués à fin décembre 2011, en couverture des opérations de commerce extérieur dont le règlement est imminent.

Poste 2 . A . 5 Prêts et créances sur la clientèle

| 31/12/2011 | 31/12/2010 | Variation | % |
|----------------|----------------|----------------|-------|
| 44 627 916 394 | 26 412 154 982 | 18 215 761 412 | - 69% |

En valeur relative, ce poste représente 62.45% du total du bilan de la banque contre 46.08% à la fin 2010.

En valeur absolue, les créances sur la clientèle, se sont accrues de 18 216 Millions de Dinars, soit 69% de plus par référence à 2010. Cette sensible augmentation est liée à la progression de l'activité de la banque d'une part, et au développement de son réseau d'exploitation qui s'est vu renforcé de huit (8) nouvelles agences au cours de l'année 2011.

L'analyse de ces créances par durée résiduelle et par agents économiques et suivant la qualité (créances courantes ou classées) est fournie dans les tableaux ci-dessous.

Analyse par durée résiduelle, par agent économique

| Désignation | Agents économiques | | Ménages | Total |
|---|--------------------------|-------------------|------------------|-------------------|
| | Sociétés non financières | | | |
| | Publiques | Privées | | |
| Créances courantes | | | | |
| 0 à 6 mois | | 30 496 292 | 338 769 | 30 835 061 |
| > à 6 mois jusqu'à 12 mois | | 1 594 743 | 374 360 | 1 969 103 |
| > à 12 mois jusqu'à 24 mois | | 2 936 442 | 505 827 | 3 442 269 |
| > à 24 mois | | 2 024 912 | 3 856 212 | 5 881 124 |
| Créances classées nettes de provisions | | | | |
| Créances à problèmes potentiels | | 1 015 722 | 79 997 | 1 095 719 |
| Créances risquées | | 454 372 | 10 918 | 465 290 |
| Créances compromises | | 3 000 | | 3 000 |
| Provisions sur créances douteuses | | 904 614 | 31 736 | 936 350 |
| Total général | | 39 430 097 | 5 197 819 | 44 627 916 |

Notes Explicatives

Poste 2 . A . 4 : Impôts courants actifs

| 31/12/2011 | 31/12/2010 | Variation | % |
|-------------|-------------|-------------|------|
| 658 506 221 | 513 008 052 | 145 498 169 | 28 % |

Le contenu de ce poste représente essentiellement les acomptes payés au titre de l'Impôt sur les Bénéfices des Sociétés (IBS).

L'accroissement s'explique par le fait que les acomptes versés en 2011 sont plus importants que ceux versés en 2010, ce du fait que les acomptes sont calculés sur le résultat du dernier exercice. Dans la situation de la banque, les acomptes de 2010 étaient calculés sur la base du résultat de 2009 et ceux de 2011 ont été calculés sur la base du résultat de 2010 et dont le montant était supérieur à celui de 2009.

Poste 2 . A . 5 Autres actifs

| 31/12/2011 | 31/12/2010 | Ecart de valeur | Ecart en % |
|---------------|---------------|-----------------|------------|
| 5 870 532 154 | 1 681 445 137 | 4 189 087 017 | 249% |

Ce poste en s'inscrivant à 5 870 Millions de Dinars, marque une augmentation de 249% par référence à son niveau de fin 2010.

L'analyse du tableau ci-dessous nous renseigne que l'augmentation provient pour l'essentiel des opérations en attente d'imputation constituées par des chèques de mobilisation des avoirs de la banque détenus auprès des centres de chèques postaux notamment, par les valeurs reçues aux fins de recouvrement.

| Libellé | 31 12 2011 | 31/12/2010 | Variations |
|------------------------------------|----------------------|----------------------|----------------------|
| Comptes de portefeuille | | | |
| Valeurs en recouvrement | 1 004 079.06 | 1 004 664.06 | - 585 |
| Effets en recouvrement | 36 285 790 | 99 978 487 | - 63 692 697 |
| Effets recouvr. Corresp. Étrangers | 1 475 569 740 | 13 261 001 | 1 462 308 739 |
| Valeurs en cours de compensation | 2 232 815 696 | 1 115 485 591 | 1 117 330 105 |
| Sous Total | 3 745 675 305 | 1 229 729 743 | 2 515 945 562 |
| Autres actifs | | | |
| Prêts et avances au personnel | 44 310 805.07 | 33 499 469.89 | 10 811 335 |
| Opérations en attente de réglemets | 1 820 734 381.92 | 256 999 806 | 1 563 734 576 |
| Autres débiteurs et cautionnements | 248 237 930 | 152 480 723.16 | 95 757 207 |
| Divers (Stock fournitures...) | 11 573 732 | 8 735 394.82 | 2 838 337 |
| Sous Total | 2 124 856 849 | 451 715 394 | 1 673 141 456 |
| TOTAL GÉNÉRAL | 5 870 532 154 | 1 681 445 137 | 4 189 087 017 |

Poste 2 . A . 6 : Comptes de régularisation

| 31/12/2011 | 31/12/2010 | Ecart en valeur | % |
|-------------|-------------|-----------------|-------|
| 160 302 319 | 165 899 793 | - 5 597 474 | - 3 % |

Ce poste dans lequel sont enregistrées les charges payées constituées par les loyers payés d'avances, marque une diminution de - 3 % par rapport à son niveau à fin 2010.

Cette évolution à la baisse est consécutive à l'ajustement des charges en question.

Notes Explicatives

Poste 2 . A . 7 : Participations, filiales, co-entreprises, entités associées

| 31/12/2011 | 31/12/2010 | Ecart en valeur | Ecart en % |
|------------|------------|-----------------|------------|
| 15 675 000 | 15 675 000 | | |

Cette rubrique n'a connu aucune variation. Elle abrite la participation de la banque au capital de deux institutions financières:

- Fonds de garantie des dépôts bancaires
- Centre de pré-compensation interbancaire

Poste 2 . A . 8 : Immobilisations corporelles

| 31/12/2011 | 31/12/2010 | Ecart en valeur | Ecart en % |
|---------------|---------------|-----------------|------------|
| 2 790 979 776 | 2 583 160 285 | 207 819 490 | 8 |

En valeur nette comptable, les immobilisations corporelles de la banque totalisent à la fin 2011 un montant de 2 790 979 776 Dinars contre 2 583 160 285 Dinars à fin 2010, enregistrant ainsi une hausse de 207 819 490 de Dinars.

Par nature, ces immobilisations se présentent selon le tableau ci-dessous :

| Désignation | 31/12/2011 | 31/12/2010 | Ecart en valeur |
|---------------------------------------|-------------------------|----------------------|------------------------|
| Terrain | 1 118 020 279 | 1 118 020 279 | - |
| Mobilier et équipements ménagers | 3 956 498.35 | 3 189 990.35 | 766 508 |
| Coffres forts | 13 324 365.28 | 11 001 865.28 | 62 991 |
| Aménagements sociaux | 1 516 657.34 | 1 453 665.85 | 32 937 343 |
| Matériel informatique | 164 396 690.87 | 131 459 348.06 | 67 556 999 |
| Mobilier de bureau | 89 393 981.9 | 72 846 763.07 | 16 547 219 |
| Matériels de transport | 66 920 930.24 | 55 752 930.24 | 11 168 000 |
| Télesurveillance | 26 309 172.89 | 21 269 809.38 | 5 039 364 |
| Aménagements | 1 111 871 811.37 | 731 451 165.56 | 380 420 646 |
| Investissements en cours | 472 691 690.07 | 621 575 657.71 | - 148 883 968 |
| Totaux en valeur d'acquisition | 3 211 500 601.82 | 2 843 563 000 | 367 937 602 |
| Amortissements | 31 12 2011 | 31 12 2010 | Ecart en valeur |
| Autres matériels de bureau | 1 305 656.45 | 1 115 121.43 | 190 535 |
| Coffres forts | 4 044 444.24 | 2 747 162.97 | 1 297 281 |
| Mobilier et équipements ménagers | 1 226 631.39 | 481 625.01 | 745 006 |
| Matériel informatique | 8 493 5870.4 | 64 006 248.78 | 20 929 622 |
| Autres matériels de bureau | 24 697 570.73 | 18 934 534.84 | 5 763 036 |
| Mobilier de bureau | 21 516 651.98 | 15 932 674.62 | 5 583 977 |
| Matériels de transport | 39 070 555.41 | 28 039 450.25 | 11 031 105 |
| Télesurveillance | 6 801 757.9 | 4 511 655.88 | 2 290 102 |
| Aménagements | 236 921 687.62 | 124 634 240.67 | 112 287 447 |
| Totaux amortissements | 420 520 826.12 | 260 402 714 | 160 118 112 |
| Valeur nette comptable | 2 790 979 775.7 | 2 583 160 285 | 207 819 490 |

Notes Explicatives

En valeur d'acquisition, les investissements corporels de la banque ont augmenté de 367 937 602 dinars au cours de l'année 2011 soit 13 % de plus que leur volume à fin 2010.

Dans le même temps, il a été procédé à de nouveaux amortissements pour un total de 160 118 0112 Dinars au titre de 2011.

Globalement, les immobilisations corporelles amortissables de la banque sont amorties à plus 26% de leur valeur, en 2011 contre 23 % à fin 2010.

Poste 2 . A . 9 : Immobilisations incorporelles

| 31/12/2011 | 31/12/2010 | Ecart en valeur | Ecart en % |
|------------|------------|-----------------|------------|
| 35 004 310 | 27 787 347 | 7 216 963 | 26 |

L'évolution à la hausse enregistrée par ce poste est consécutive à l'acquisition de divers logiciels et notamment la solution ayant trait au renforcement du dispositif de lutte contre le blanchiment d'argent.

PASSIF :

Poste 2 . P . 1 : Dettes envers les institutions financières

| 31/12/2011 | 31/12/2010 | Ecart en valeur | Ecart en % |
|-------------|-------------|-----------------|------------|
| 235 163 349 | 334 821 671 | 99 658 322 | - 30 % |

Ce poste abrite exclusivement les emprunts à terme contractés auprès de la Société de Refinancement Hypothécaire (SRH) ce dans le cadre des crédits immobiliers réalisés par la banque. La diminution enregistrée s'explique par les remboursements effectués au cours de l'année 2011.

Postes 2 . P . 2 : Dettes envers la clientèle

| 31/12/2011 | 31/12/2010 | Ecart en valeur | Ecart en % |
|----------------|----------------|-----------------|------------|
| 43 726 607 635 | 32 617 304 087 | 99 658 322 | - 30 % |

Ce chapitre représente 61.19 % du total du bilan de la banque et recouvre l'ensemble des dépôts de la clientèle à vue et à terme, hors bons de caisse. Ces derniers figurent dans le poste « dettes représentées par un titre ».

L'ensemble des dépôts de la clientèle y compris les dépôts souscrits sous forme de bons de caisse, totalisent 49 990 151 996.45 de Dinars et représentent 66.48 % du total du bilan de la banque.

Par nature, ces dépôts progressent de 11 109 303 547 Dinars, soit 34 % de plus que leur niveau de 2010, et se répartissent comme suit :

| Désignation | 31/12/2011 | 31/12/2010 | Variation |
|---------------------------------|--------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Comptes sur livret | 2 960 837 281.95 | 2 468 893 691.39 | 491 943 591 |
| Comptes de dépôts à terme | 6 218 101 343.12 | 5 775 920 355.98 | 442 180 987 |
| Comptes courants | 14 283 591 668.02 | 8 659 354 525.65 | 5 624 237 142 |
| Comptes de chèques particuliers | 3 766 919 336.97 | 2 510 342 702.31 | 1 256 576 635 |
| Comptes à vue Devises | 378 138 021.86 | 266 534 686.09 | 111 603 336 |
| Provisions Reçues en Garantie | 15 832 166 645.62 | 12 666 099 720.13 | 3 166 066 925 |
| Autres comptes de dépôts | 286 853 337.19 | 270 158 405.71 | 16 694 931 |
| TOTAUX | 43 726 607 634.73 | 32 617 304 087 | 11 109 303 547 |

Notes Explicatives

Par agents économiques et par durées résiduelles, ces ressources se détaillent selon le tableau ci-après :

| Séquence | Durée résiduelle | Montant ménages | Nbre ménages | Montant corporate | Nbre corporate |
|----------------------|-----------------------------|----------------------|--------------|-----------------------|----------------|
| 1 | jusqu'à 3 mois | 644 600 000 | 146 | 14 068 854 000 | 886 |
| 2 | > à 3 mois jusqu'à 6 mois | 2 828 670 000 | 732 | 16 007 800 000 | 2 266 |
| 3 | > à 6 mois jusqu'à 12 mois | 345 400 000 | 188 | 3 569 000 000 | 868 |
| 4 | > à 12 mois jusqu'à 18 mois | 151 400 000 | 90 | 2 074 000 000 | 306 |
| 5 | > à 18 mois jusqu'à 24 mois | 129 400 000 | 48 | 982 000 000 | 178 |
| 6 | > à 24 mois jusqu'à 30 mois | 119 400 000 | 46 | 812 000 000 | 6 |
| 7 | > à 30 mois jusqu'à 36 mois | 117 000 000 | 40 | 800 000 000 | 2 |
| 8 | > à 36 mois jusqu'à 48 mois | 77 000 000 | 32 | 800 000 000 | 2 |
| 9 | > à 48 mois jusqu'à 60 mois | 5 000 000 | 6 | - | - |
| 10 | > à 60 mois | - | - | - | - |
| Totaux | | 4 417 870 000 | | 39 113 654 000 | |
| Dettes rattachées | | | | 195 083 663 | |
| TOTAL GENERAL | | | | 43 726 607 663 | |

Poste 2 . P . 3 : Dettes représentées par un titre

| 31/12/2011 | 31/12/2010 | Ecart en valeur | Ecart en % |
|---------------|---------------|-----------------|------------|
| 6 263 544 362 | 5 568 888 983 | 694 655 379 | 12 |

Il s'agit de dépôts de la clientèle, souscrits sous forme de bons de caisse.

En milliers de DA

| Durée résiduelle | Montant |
|----------------------------|------------------|
| Jusqu'à 3 mois | 959 100 |
| > à 3 mois jusqu'à 6 mois | 1 028 400 |
| > à 6 mois jusqu'à 12 mois | 3 346 000 |
| > 12 mois jusqu'à 18 mois | 402 600 |
| > 18 mois jusqu'à 24 mois | 273 600 |
| > 24 mois jusqu'à 30 mois | 90 000 |
| > 30 mois jusqu'à 36 mois | 7 200 |
| > 36 mois jusqu'à 48 mois | 20 000 |
| > 48 mois jusqu'à 60 mois | 38 500 |
| > 60 mois | |
| + dettes rattachées | 98 144 |
| TOTAL | 6 263 544 |

La structure de la durée résiduelle, de ces dettes se présente ainsi:

Poste 2 . P . 4 Impôts courants Passif

| 31/12/2011 | 31/12/2010 | Ecart en valeur | Ecart en % |
|---------------|-------------|-----------------|------------|
| 1 120 824 095 | 713 388 918 | 407 435 177 | 57 |

Notes Explicatives

Il s'agit essentiellement de l'Impôt sur les Bénéfices des Sociétés (IBS) à payer au plus tard le 30 avril 2012, après déduction des acomptes déjà versés au cours de l'année 2011 et dont le montant s'élève à 642 050 027 Dinars (voir le poste « Impôts courants Actif »).

Poste 2 . P . 5 Autres passifs

| 31/12/2011 | 31/12/2010 | Ecart en valeur | Ecart en % |
|---------------|---------------|-----------------|------------|
| 8 870 057 347 | 4 784 666 632 | 4 085 390 715 | 85 |

Ce poste regroupe deux grandes catégories d'opérations, à savoir : les comptes exigibles après encaissement de la clientèle et des correspondants étrangers et les autres comptes de créditeurs divers.

Globalement, ce poste enregistre une hausse de 85% par rapport à son niveau de 2010. L'analyse de ce poste nous renseigne que ce sont les provisions pour chèques de banque ainsi que les comptes exigibles après encaissement sont à l'origine de cette évolution.

Dans le détail, ce poste se décompose comme suit :

| Comptes d'encaissement | 31/12/2010 | Ecart en valeur | Ecart en % |
|--------------------------------------|------------------|------------------|---------------|
| CEAE clientèle | 3 057 964 993.59 | 1 675 179 771.72 | 1 382 785 222 |
| CEAE correspondants étrangers | 1 475 569 740.38 | 13 261 000.92 | 1 462 308 739 |
| Sous Total | 4 533 534 | 1 688 440 773 | 2 845 093 961 |
| Autres comptes créditeurs | | | - |
| Dettes para fiscales CNAS | 29 156 264 | 13 291 088 | 15 865 176 |
| Provisions pour chèques de banque | 3 731 026 082.26 | 2 279 309 697.16 | 1 451 716 385 |
| Comptes courants des associés | 60 542 293.67 | 60 542 293.67 | - |
| Fond des œuvres sociales | 20 979 313.29 | 21 884 785.1 | - 905 472 |
| Transferts en attente d'exécution | 200 791 354.84 | 49 800 005.45 | 150 991 349 |
| Fournisseurs - retenues de garanties | 23 860 412.48 | 25 336 283.01 | - 1 475 871 |
| Télécompensation retour | - | - | - |
| Autres créditeurs et sommes dues | 270 166 892.71 | 646 061 708 | |
| TOTAL | 8 870 057 347 | 4 784 666 633 | 4 085 390 714 |

Poste 2 . P . 6 : Comptes de régularisation

| 31/12/2011 | 31/12/2010 | Ecart en valeur | Ecart en % |
|-------------|-------------|-----------------|------------|
| 545 944 595 | 166 656 011 | 379 288 584 | 228 |

Ce poste enregistre une augmentation de 379 Millions de Dinars, soit 228% résultant notamment des produits comptabilisés d'avance sur certaines formes de financements. Le détail de la composition de ce poste est fourni par le tableau ci-après :

| Libellé | 31/12/2011 | 31/12/2010 | Variation |
|---------------------------------|----------------|----------------|-------------|
| Produits comptabilisés d'avance | 366 490 337.37 | 166 656 011.31 | 199 834 326 |
| Provisions pour congés à payer | 55 759 589.75 | | 55 759 590 |
| Charges à payer | 123 694 668.26 | | 123 694 668 |
| TOTAL | 545 944 595.38 | 166 656 011.31 | 379 288 584 |

Notes Explicatives

Poste 2 . P . 7 : Provisions pour risques et charges

| 31/12/2011 | 31/12/2010 | Ecart en valeur | Ecart en % |
|------------|------------|-----------------|------------|
| 38 688 717 | 34 146 076 | 4 542 641 | 13 |

Ce chapitre abrite d'une part, la provision pour risque d'exécution des engagements par signature délivrés en faveur de certains clients dont les créances impayées ont été classées (créances douteuses) et d'autre part, des provisions constituées en couverture de risques opérationnels.

Poste 2 . P . 8 : Fonds pour risques bancaires généraux

| 31/12/2011 | 31/12/2010 | Ecart en valeur | Ecart en % |
|-------------|-------------|-----------------|------------|
| 913 128 880 | 694 395 031 | 218 733 849 | 31 |

Ce poste s'explique exclusivement par la provision prévue par le règlement 74/94 de la Banque d'Algérie. Cette provision est dotée annuellement à hauteur de 1% du total des créances courantes ; elle cesse d'être dotée lorsqu'elle atteint un taux de 3%.

Poste 2 . P . 9 Capital social

| 31/12/2011 | 31/12/2010 | Ecart en valeur | Ecart en % |
|----------------|----------------|-----------------|------------|
| 10 000 000 000 | 10 000 000 000 | - | - |

Le capital social de la Banque n'a pas connu de changement au terme de l'année 2011.

Poste 2 . P . 10 : Réserve

| 31/12/2011 | 31/12/2010 | Ecart en valeur | Ecart en % |
|-------------|-------------|-----------------|------------|
| 268 347 966 | 166 795 277 | 101 552 689 | 61 |

Ce poste est constitué par la réserve légale dont l'évolution correspond à l'affectation au taux de 5% du bénéfice réalisé au titre de l'année 2010.

Poste 2 . P . 11 : Report à nouveau

| 31/12/2011 | 31/12/2010 | Ecart en valeur | Ecart en % |
|-------------|-------------|-----------------|------------|
| 621 452 062 | 196 946 610 | 424 505 452 | 216 |

En s'inscrivant à 621 millions de DA, ce poste marque une forte augmentation par référence à fin 2010 (soit +216%). Cette évolution positive résulte de l'affectation partielle du résultat bénéficiaire dégagé au titre de l'année 2010.

Poste 2 . P . 12 : résultat de l'exercice

| 31/12/2011 | 31/12/2010 | Ecart en valeur | Ecart en % |
|---------------|---------------|-----------------|------------|
| 2 591 296 322 | 2 031 053 783 | 560 242 539 | 28 |

Le résultat net s'affiche à 2 591 Millions de DA, marque une progression de 28% par rapport à fin 2010 et sera soumis pour répartition à l'Assemblée Générale Ordinaire de la banque.

Notes Explicatives

NOTE N° 3 INFORMATIONS RELATIVES AU HORS BILAN

Poste 3 . HB . 1 : Engagements de financement faveur clientèle

| 31/12/2011 | 31/12/2010 | Ecart en valeur | Ecart en % |
|----------------|----------------|-----------------|------------|
| 39 834 103 937 | 30 792 139 172 | 9 049 964 765 | 29 |

Les engagements enregistrés par ce poste sont constitués au 31/12/2011 à hauteur de plus 82% (soit 33 327 Millions de DA) par les ouvertures de crédit documentaires en faveur de la clientèle.

L'important volume de ces engagements est consécutif au dispositif gouvernemental d'août 2009, limitant au seul crédit documentaire comme mode de règlement des opérations de commerce extérieur.

Il est à noter que ce dispositif a été allégé en 2010 puis en 2011 pour permettre le règlement par simple transfert pour les opérations d'importation de pièces de rechange pour les entreprises de production, et ce à hauteur de 4 Millions de dinars par année (LFC 2011).

Par ailleurs, la loi de finances complémentaire de 2011 a autorisé les sociétés de production à recourir aux remises documentaires pour le paiement des intrants et des matières premières. Les autres garanties (Cautions, Avals et Garanties de paiement) totalisent un montant de 6 507 Millions de DA.

Poste 3 . HB . 2: Engagements de garanties d'ordre des institutions financières

| 31/12/2011 | 31/12/2010 | Ecart en valeur | Ecart en % |
|-------------|-------------|-----------------|------------|
| 595 731 356 | 734 245 931 | - 138 514 575 | - 19 |

Ces engagements représentent principalement des garanties délivrées, sur ordre de banques étrangères, pour le compte de sociétés étrangères exerçant en Algérie, dans le cadre de marchés, au bénéfice d'opérateurs Algériens (Administrations et Sociétés).

Poste 3 . HB . 3 : Engagements de garanties reçus des institutions financières

| 31/12/2011 | 31/12/2010 | Ecart en valeur | Ecart en % |
|---------------|---------------|-----------------|------------|
| 5 376 014 585 | 3 745 547 042 | 1 630 467 543 | 44 |

Ces engagements correspondent à des garanties bancaires reçues par la banque ce en faveur de sa clientèle d'engagements.

Poste 3 . HB . 4 : Engagements de garanties reçus de la clientèle

| 31/12/2011 | 31/12/2010 | Ecart en valeur | Ecart en % |
|---------------|---------------|-----------------|------------|
| 3 364 425 566 | 2 786 796 565 | 557 629 001 | 21 |

Ces garanties correspondent au nantissement en faveur de la banque, soit sous forme de titre facilement liquéfiable ou de comptes de dépôts.

Notes Explicatives

NOTE N° 4 INFORMATIONS RELATIVES AU COMPTE DE RESULTATS

4 . R . 1 Produits d'exploitation

| 31/12/2011 | 31/12/2010 | Ecart en valeur | Ecart en % |
|------------|------------|-----------------|------------|
| 7 102 916 | 5 212 683 | 1 890 233 | 36 |

Les produits d'exploitation bancaire, en s'inscrivant à 7 103 Millions de DA, marquent un accroissement de 1 890 millions de DA par référence à fin 2010 (soit, +36%).

Au 31/12/2011; leur montant global est constitué essentiellement des :

- Intérêts et de marges perçus sur les différentes formes de crédits accordés à la clientèle pour un montant de 2 706 117 Milliers de Dinars.
- Commissions de natures diverses perçues, notamment sur les opérations de commerce extérieur et totalisent 4 335 386 Milliers de Dinars.

4 . R . 2 Charges exploitation

| 31/12/2011 | 31/12/2010 | Ecart en valeur | Ecart en % |
|------------|------------|-----------------|------------|
| 789 859 | 568 342 | 221 517 | 39 |

Les charges d'exploitation sont composées principalement des :

- Intérêts et marges versés en rémunération des dépôts de la clientèle (dépôts à terme, comptes sur livres, Bons De Caisse et provisions sur Credoc) pour un montant de 599 millions de DA.
- Commissions prélevées par la Banque d'Algérie sur les opérations de transferts, pour un montant de 174 millions de DA.
- Intérêts payés au titre de refinancement par la SRH, des crédits immobiliers, pour 11 millions de DA.

L'augmentation enregistrée par les charges d'exploitation résulte d'une part, de l'accroissement des ressources commerciales rémunérées et d'autre part, du volume des opérations de commerce extérieur.

4 . R . 3 Les charges générales d'exploitation

| 31/12/2011 | 31/12/2010 | Ecart en valeur | Ecart en % |
|---------------|---------------|-----------------|------------|
| 1 865 343 827 | 1 569 870 011 | 295 473 816 | 19 |

Les charges de fonctionnement totalisent au 31 décembre 2011, un montant de 1 865 millions de DA, marquent une hausse de 295 millions de DA par référence à fin 2010, résultant de l'évolution des rubriques reprises sur le tableau ci-dessous et notamment les « services » et les « frais du personnel » dont l'augmentation est liée :

- Au développement de l'activité de la banque,
- L'extension de son réseau d'exploitation,
- L'amélioration des salaires du personnel.

| Libellé | 31/12/2011 | 31/12/2010 | Variation |
|-----------------------------------|----------------------|----------------------|--------------------|
| Services | 807 214 474 | 683 739 673.75 | 123 474 800 |
| Frais de personnel | 742 190 127.56 | 499 984 832.07 | 242 205 295 |
| Impôts et taxes | 232 790 287.11 | 274 535 259.14 | - 41 744 972 |
| Prime de garantie dépôts bancaire | 68 244 075.99 | 49 823 716.2 | 18 420 360 |
| Autres charges * | 14 904 862.33 | 61 786 529.78 | - 46 881 667 |
| TOTAUX | 1 865 343 827 | 1 569 870 011 | 295 473 816 |

* Les charges diverses sont constituées par des frais d'assurance payées en couverture des différents sinistres (équipements, fonds etc....).

Notes Explicatives

R . 4 . Dotation aux amort. et aux pertes de valeurs sur immobilisations

| 31/12/2011 | 31/12/2010 | Ecart en valeur | Ecart en % |
|-------------|------------|-----------------|------------|
| 171 751 167 | 73 586 870 | 98 164 297 | 133 |

Ce poste a enregistré une forte augmentation, ce suite à la mise en exploitation des investissements et notamment les équipements et les aménagements, concernant les agences ouvertes en 2011.

En effet, en valeur brute globale les investissements amortissables de la banque ont augmenté de 517 Millions de Dinars.

4 . R . 5 . Dotation aux prov. et aux pertes de valeurs et créances irrécouvrables

| 31/12/2011 | 31/12/2010 | Ecart en valeur | Ecart en % |
|---------------|-------------|-----------------|------------|
| 1 488 415 251 | 978 873 123 | 509 542 128 | 52 |

Ce poste a progressé de plus de 52% soit 509 Millions de Dinars, par rapport à son niveau de fin d'année 2010. Son contenu est détaillé dans le tableau ci-dessous :

| Libellé | 31/12/2011 | 31/12/2010 | Variation |
|---|----------------------|--------------------|--------------------|
| Dotations aux Provisions Créances douteuses | 1 190 555 111 | 393 353 250.2 | 797 201 861 |
| Dotation aux provisions réglementée/CMLT | 43 050 174 | 78 314 212 | - 35 264 038 |
| Dotation provision réglé/Crédit/caisse | 116 716 825 | 151 046 169.57 | - 34 329 345 |
| Perte de valeur sur opération frauduleuse | 31 986 460 | 35 445 536.33 | - 3 459 076 |
| Dotation provisions règle/Eng/Signature | 105 192 940 | 312 174 024.41 | - 206 981 084 |
| Dotation aux provisions sur immobilisations | 367 941 | 6 290 828.66 | |
| Pertes sur constat de faux billets | 545 800 | | 545 800 |
| Pertes sur créances irrécupérables | | 2 249 101.38 | - 2 249 101 |
| TOTAUX | 1 488 415 251 | 978 873 123 | 509 542 128 |

4 . R . 6 : Reprises prov. et pertes de valeurs et récupérations sur créances amorties

| 31/12/2011 | 31/12/2010 | Ecart en valeur | Ecart en % |
|-------------|-------------|-----------------|------------|
| 741 282 948 | 722 433 750 | 18 849 198 | 3 |

Ce poste reprend les différentes provisions constituées au cours de l'exercice précédent. Le détail de ces provisions est indiqué sur le tableau ci-dessous :

| Libellé | 31/12/2011 | 31/12/2010 | Variation |
|--|-----------------------|--------------------|-------------------|
| Reprises provision congés payés | 31 12 2011 | 25 838 263.2 | - 25 838 263 |
| Reprise du FRBG / Court terme | - | 136 778 898.76 | - 132 226 431 |
| Reprise du FRBG / Moyen et long terme | 4 552 467.88 | 25 966 599.98 | - 5 770 696 |
| Reprise du FRBG / Hors bilan | 20 195 903.99 | 228 201 391.86 | - 206 723 673 |
| Reprise sur perte de valeur et provisions sur créances | 21 477 718.62 | 305 648 596.21 | - 206 981 084 |
| Dotation aux provisions sur immobilisations | 695 056 857.98 | 6 290 828.66 | 389 408 262 |
| TOTAUX | 741 282 948.47 | 722 433 750 | 18 849 198 |

Notes Explicatives

4 . R . 7 : Résultat après impôt IBS

| 31/12/2011 | 31/12/2010 | Ecart en valeur | Ecart en % |
|---------------|---------------|-----------------|------------|
| 2 591 296 322 | 2 031 053 783 | 560 242 539 | 28 |

Le résultat net de l'exercice enregistré au titre de l'exercice 2011, qui sera soumis à l'Assemblée Générale Ordinaire qui statuera sur sa répartition, a progressé de 28% par référence à celui de l'exercice précédent.

NOTE N° 5 INFORMATIONS RELATIVES AU TABLEAU DES FLUX DE TRÉSORERIE

Conformément au règlement de la Banque d'Algérie N° 09-05 du 18 octobre 2009 qui définit, comme modèle de présentation du tableau de flux de trésorerie, la méthode dite indirecte, qui consiste à déterminer la variation nette de trésorerie par le réajustement du résultat net de l'exercice et en retraitant les flux générés par l'activité opérationnelle, les opérations d'investissements ainsi que des opérations de financement réalisées par la Gulf Bank Algeria.

La présente note reprend l'explication des informations les plus pertinentes figurant dans le tableau des flux de trésorerie :

5 . T . 1 Dotations nettes aux amortissements des immobilisations corporelles et incorporelles

Ce poste traduit la dotation, soit 172 119 Millions de Dinars, effectuée au titre de l'année 2011, des amortissements relatifs aux immobilisations corporelles et incorporelles.

5 . T . 2 Dotations nettes aux provisions et autres pertes de valeurs

Sont inscrites dans ce chapitre, les flux des dotations nettes aux provisions constituées en couverture de différents types de risques liés à l'activité de la banque et notamment les :

- Provisions réglementées = 218 733 Milliers de Dinars
- Provisions pour pertes de valeur sur créances nominatives = 522 969 Milliers de Dinars
- Provisions pour risques et charges = 4 543 Milliers de Dinars

5 . T . 3 Flux liés aux opérations avec les institutions financières

Les flux inscrits dans ce poste soit- 99 658 Milliers de Dinars, proviennent d'opérations effectuées auprès de la Société de Refinancement Hypothécaires, ce en remboursement d'opérations de refinancement de certains prêts immobiliers réalisés par la banque.

5 . T . 4 Flux liés aux opérations avec la clientèle

Les flux nets négatifs soit, 6 934 771 Milliers de Dinars, reportés dans ce poste, traduisent les opérations générées par l'activité de la banque avec la clientèle, que ce soit au plan des ressources que des emplois.

5 . T5 Flux liés aux opérations affectant les actifs ou passifs non financiers

Ce chapitre traduit les flux provenant du poste « Comptes de régularisations » tant de l'actif que du passif lesquelles abritent, respectivement les charges payées d'avance (Actif) et les intérêts et marges perçus d'avance (passif).

Le flux global de ce chapitre, soit + 390661 milliers de DA, se décompose ainsi :

- Flux des charges constatées d'avance = - 5 597 Milliers de Dinars
- Flux des intérêts et marges perçus d'avance = + 385 064 Milliers de Dinars

5 . T . 6 Impôts versés

Le montant inscrit dans ce chapitre correspond d'une part, au solde de liquidation de l'IBS sur le bénéfice de l'exercice 2010, dont le règlement est intervenu au cours de l'année 2011 et d'autre part, aux acomptes provisionnels versés sur le résultat prévisionnel de l'exercice 2011.

5 . T . 7 Flux de trésorerie provenant ou à destination des actionnaires

Le flux inscrit dans ce chapitre correspond aux dividendes et tantièmes distribués aux actionnaires au cours de l'année 2011 et prélevés sur le résultat bénéficiaire réalisé au titre de l'exercice 2010 :

- Dividendes = 1 480 000 Milliers de Dinars
- Tantièmes = 30 471 Milliers de Dinars

Notes Explicatives

NOTE N°6 INFORMATIONS RELATIVES AU TABLEAU DE VARIATION DES CAPITAUX PROPRES

6. C . 1 Solde au 31 12 2009 (réserves et résultats)

Le solde reporté, soit 1 557 480 milliers de DA est constitué ainsi :

| | | |
|----------------------------------|---|------------------------------|
| ■ Réserve légale | = | 93 668 Milliers de Dinars |
| ■ Report à nouveau | = | 1 260 Milliers de Dinars |
| ■ Résultat net bénéficiaire 2009 | = | 1 462 552 Milliers de Dinars |

6. C . 2 Impact des changements de méthode comptable

Ce poste traduit le résultat négatif de 311 249 Milliers de Dinars, suite à l'application, à compter du 01 janvier 2010, des nouvelles normes comptables (SCF) définies par la Banque d'Algérie :

- Règlement N°09-04 du 23 Juillet 2009, portant plan de comptes bancaire et règles comptables applicables aux banques et aux établissements financiers,
- Règlement N°9-05 du 18 Octobre 2009, relatif à l'établissement et à la publication des états financiers des banques et des établissements financiers.

6. C . 3 Dividendes et tantièmes payés en 2010

Dans ce chapitre sont inscrits, les tantièmes et dividendes payés au titre de l'année 2009, respectivement de 18 059 et 863 529 Milliers de Dinars, soit un total de 882 489 Milliers de Dinars.

6. C . 4 Dividendes et tantièmes payés en 2011

Sur un résultat net bénéficiaire enregistré au titre de l'exercice 2010, soit un montant de 2 031 054 Milliers de Dinars et après déduction de la réserve légale, il a été distribué :

| | | |
|--------------|---|------------------------------|
| ■ Dividendes | = | 1 480 000 Milliers de Dinars |
| ■ Tantièmes | = | 30 471 Milliers de Dinars |

Le solde restant ayant été mis dans le compte « Report à nouveau ».

NOTE N°7 INFORMATIONS RELATIVES AUX FILIALES, CO-ENTREPRISES ET ENTITÉS ASSOCIÉES

Participations dans les filiales, les co-entreprises ou les entités associées :

| Entités | En milliers DA | |
|---|----------------|---------------|
| | 2011 | 2010 |
| Fonds de Garantie des Dépôts Bancaires (3.571% de participation) | 10 000 | 10 000 |
| Centre de Pré-Compensation Interbancaire SPA (0.66% de participation) | 5 675 | 5 675 |
| TOTAL | 15 675 | 15 675 |

Cette rubrique n'a connu aucune variation en 2011, elle abrite la participation de la banque au capital de deux institutions financières.

NOTE N°8 GESTION DES RISQUES

Le Conseil d'Administration d'AGB a approuvé l'organigramme de la banque dans lequel, il met en place une structure de Risk Management, dirigée par un chef de Division qui rend compte directement au Directeur Général. La structure est organisée en 3 directions : Direction Risque Crédit, Direction Risque Marché, Direction Risque Opérationnel et un Département Conformité, dont le responsable est également Correspondant de la CTRF. Le Conseil d'Administration de la banque a également adopté les politiques nécessaires qui constituent la base de la gestion de risques au sein de la banque.

1- Risque Crédit

Stratégies et Processus

AGB a une politique de crédit qui régit l'octroi du crédit selon différentes segmentations ; Crédit aux entreprises, Crédit aux particuliers et aux professionnels, sous les formes conventionnelles et participatives ainsi que les prêts aux institutions financières et le crédit-bail.

Notes Explicatives

La politique de crédit prévoit une charte de délégations de pouvoir d'engagement en matière de crédit. Ainsi, il existe plusieurs niveaux de décision, exercés par des comités de crédit (Comité de crédit Agence, Comité de crédit Corporate, Comité de crédit Retail, Comité Exécutif et le Conseil d'Administration).

Structure et Organisation

Le département Risque Crédit évalue le risque de contrepartie. Le contrôle et la mise en place de la décision sont du ressort du département Administration du Crédit. Aussi le Département Recouvrement s'assure de la gestion et le suivi des créances et le département Reporting et Gestion des Provisionnements (en cours de mise en place) se charge de l'élaboration des statistiques, des reportings et des analyses sur la gestion du portefeuille de crédit afin d'évaluer les créances et proposer leur classement.

Champ d'application et systèmes de reporting

Une séparation claire existe à AGB entre l'initiation d'une demande de crédit et l'évaluation du risque de contrepartie. Ainsi les agences envoient les demandes des clients à la direction Crédit aux entreprises. Cette dernière rédige une note portant proposition de crédit, accompagnée d'une notation commerciale du client. L'étude est complétée par un analyste Risque Crédit qui procède à l'analyse financière et la notation risque client. La proposition du crédit étant ainsi finalisée, elle est soumise au comité de crédit concerné pour approbation. Après accord, le département Administration de Crédit se voit confier la responsabilité de vérifier que les conditions préalables sont toutes réunies avant la mise en place et la saisie de la ligne de crédit autorisé dans le système.

Couverture de crédit

En matière d'appétit pour le risque, un dispositif d'atténuation du risque est mis en place à AGB. Il se traduit par des types de garanties et de taux de couverture acceptés. En ce qui concerne les biens immobiliers, la banque fait appel à des experts agréés pour évaluer la valeur des biens à hypothéquer. La réévaluation des hypothèques est décidée lors de la revue annuelle des dossiers de crédit.

Approche de traitement des créances et de leur provisionnement

En matière de classement des créances, la politique appliquée par AGB est conforme aux pratiques internationales dans le secteur bancaire et aux règles fixées par la réglementation de la Banque d'Algérie. C'est ainsi qu'un risque est considéré comme non-performant si un compte ou une créance reste impayée pendant plus de 90 jours. En ce qui concerne les prêts aux particuliers, un actif est considéré comme non-performant au bout de la 3ème mensualité impayée.

La banque dispose d'un comité de Provision et Risque (CPR) dont la responsabilité est d'évaluer la qualité des actifs et de décider du classement des créances et leur provisionnement conformément à la réglementation prudentielle en vigueur.

AGB est conforme à la réglementation de la Banque d'Algérie imposant une provision générale à caractère de réserve s'intégrant aux fonds propres avec un taux annuel de 1 jusqu'à 3% des créances courantes. Pour les créances classées, la règle de provisionnement de la Banque d'Algérie est notamment basée sur la durée des impayés comme suit:

| Catégorie | | Provision applicable: |
|-----------|---------------------------------------|--|
| | | Montant total des engagements hors garantie financière obtenue |
| 1 | Plus de 3 mois et inférieur à 6 mois | 30% |
| 2 | Plus de 6 mois et inférieur à 1 année | 50% |
| 3 | Plus d'un (1) an | 100% |

2- Risque Marché

Stratégies et Processus

AGB a élaboré sa politique de risque marché approuvée par le Conseil d'Administration de la banque.

Structure et Organisation

A AGB, une séparation existe entre la structure chargée de la gestion de la trésorerie et le département Risque Marché rattaché à la division Risk Management. AGB a également mis en place un Comité de Gestion Actif Passif (ALCO) qui traite, décide et élabore des reportings périodiques au Comité Exécutif de la banque sur les différents aspects liés au risque marché: risque des taux d'intérêt, risque de liquidité, risque de change.

Pour le moment, la banque s'assure de la conformité de ses conditions de banques applicables à la clientèle, des positions de change et du ratio de liquidité sont conformes à la réglementation bancaire en vigueur.

Notes Explicatives

3- Risque Opérationnel

Stratégies and Processus

A AGB, les fonctions de développement informatique et de la sécurité informatique sont séparées. Ainsi le département Sécurité Informatique et Continuité d'Activité est rattaché à la Direction Risque Opérationnel. Sa mission est de s'assurer d'une manière indépendante de l'adéquation et l'efficacité continue des systèmes et des procédures de sécurité informatique. Ceci comprend la mise en place de mesures de sécurité aussi bien internes qu'externes. Le responsable de cette structure est également responsable de la mise en place et de la maintenance d'un système assurant la continuité d'activité. La banque a, en outre, mis à la disposition de ses employés des procédures de gestion permettant à toutes les structures opérationnelles d'avoir un guide pratique et un référentiel.

Structure et Organisation

Les fonctions opérationnelles à AGB sont dirigées, sous l'autorité du Directeur Général, par un Directeur Général Adjoint chargé du crédit aux entreprises, crédit aux particuliers, du réseau des agences, du marketing et de la communication d'entreprise et un Directeur Général Adjoint chargé de l'Administration, des ressources humaines, des Opérations et de l'informatique.

Systèmes de reporting

AGB a mis en place un Département de Contrôle Permanent rattaché à la Direction du Risque Opérationnel, chargé de l'identification et le suivi des actions de corrections des risques opérationnels au niveau de toutes les structures centrales et agences de la banque.

AGB a commencé le processus de la mise en œuvre d'un système de collecte et d'analyse des incidents liés à un risque opérationnel, conduisant à des pertes réelles et/ou potentielles. Il est basé sur un système appelé « Internal Control Charts », conduisant à l'élaboration d'un tableau de bord de contrôle interne et d'un système de gestion automatisée des incidents et d'élaboration de la cartographie de risques.

NOTE N°9 INFORMATIONS SUR LE CAPITAL

La banque, depuis 2009, a un capital autorisé de 1 000 000 d'actions ordinaires avec une valeur nominale de 10 000 Dinars.

9 . 1 Exigences réglementaires

| Nom des actionnaires | Nombre d'action | % | Valeur Nominale des actions – 000'DZD |
|----------------------------|-----------------|--------|---------------------------------------|
| Burgan Bank | 599 995 | 59.995 | 5 999 950 |
| Bank International Tunisie | 300 000 | 30.000 | 3 000 000 |
| Jordan Kuwait Bank | 100 000 | 10.000 | 1 000 000 |
| United Golf Bank | 1 | 0.001 | 10 |
| Mr ALKABARITI Abdelkrim | 1 | 0.001 | 10 |
| Mr Messaoud Mohamed | 1 | 0.001 | 10 |
| Mr Willam Louknas Khouri | 1 | 0.001 | 10 |
| Mr Mohamed El Fakih Ahmed | 1 | 0.001 | 10 |

9 . 2 Dividendes distribués

| En milliers de dinars | 2010 |
|-----------------------|-----------|
| Dividendes Distribués | 1 480 000 |

La répartition des dividendes pour 2011 n'a pas encore été décidée.

NOTE 10 RÉMUNÉRATIONS ET AVANTAGES CONSENTIS AU PERSONNEL

10 . 1 L'évolution de la masse salariale

Le total de la masse salariale en 2010 s'élève à 416 595 Milliers Dinars contre 536 123 Milliers Dinars pour 2011 soit un accroissement de 28%.

10 . 2 Évolution de l'effectif

Répartition de l'effectif par catégorie socioprofessionnelle

| Cadre | 2011 | 2010 | % |
|---------------------------|------|------|-----|
| Cadres supérieurs | 60 | 52 | 15% |
| Cadres moyens et maîtrise | 341 | 285 | 20% |
| Agents d'exécution | 32 | 25 | 28% |
| TOTAL | 433 | 362 | 20% |

Cet effectif est réparti à 54% au niveau des agences et 46% au niveau des structures centrales.

Les contrats et les conventions du personnel d'AGB ne prévoient pas d'indemnité de départ en retraite.

RÉSEAU D'AGENCES

Réseau d'Agences

2011

DELY IBRAHIM

Adresse : 211, Bois des Cars 2, Dely Ibrahim, Alger
Tél.: +213 (0) 21 91 74 03
Tél.: +213 (0) 21 91 74 13
Fax: +213 (0) 21 91 74 07
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: Ruedu 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

BIRTOUTA

Adresse : 14, triangles exhibes, Birtouta, Alger
Tél.: +213 (0) 21 44 15 99
Tél.: +213 (0) 21 44 16 01
Tél.: +213 (0) 21 44 16 02
Fax: +213 (0) 21 44 16 00
Email : birtouta@agb.dz

KOUBA

Adresse: Parc Ben Omar, N°27, Kouba, Alger
Tél.: +213 (0) 770 53 65 00
Tél.: +213 (0) 770 50 00 17
Email : kouba@agb.dz

BORDJ EL BEHRI

Adresse : N°621, Lot 20 Août, Bordj El Bahri, Alger
Tél.: +213 (0) 21 87 41 21
Tél.: +213 (0) 21 87 41 21
Email : bordjelbahri@agb.dz

DIDOUCHE MOURAD

Agence Self Banking
Adresse: 01 bis, rue Didouche Mourad, Alger

TIZI OUZOU

Adresse : Rue Sttiti Ali, N°15, Tizi Ouzou
Tél.: +213 (0) 26 20 92 67
Tél.: +213 (0) 26 20 92 69
Fax: +213 (0) 26 20 92 72
Fax: +213 (0) 26 20 92 76
Email : tiziouzou@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

Réseau d'Agences

2011

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

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

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

EL EULMA

Adresse : Coopérative
immobilière Regueb
El Eulma, Sétif
Tél.: +213 (0) 36 87 34 01
Fax: +213 (0) 36 86 44 12
Email : eleulma@agb.dz

BATNA

Adresse : Lotissement
Abdessemed route de Biskra,
Batna.
Tél.: +213 (0) 33 86 81 54
Tél.: +213 (0) 33 86 80 49
Fax: +213 (0) 33 81 96 43
E mail : batna@agb.dz

BEJAIA

Adresse : N°13 Boulevard
Krim Belkacem, Béjaia
Tél.: +213 (0) 34 21 86 85
Tél.: +213 (0) 34 21 49 14
Fax: +213 (0) 34 20 57 99
Email : bejaia@agb.dz

CONSTANTINE

Adresse : 37, Boulevard
de l'Est, Constantine
Tél.: +213 (0) 31 62 25 70
Tél.: +213 (0) 31 62 64 43
Fax: +213 (0) 31 61 42 42
Email : constantine@agb.dz

BISKRA

Adresse : Biskra Hai Saihi,
Zone 13, N°002, Biskra
Tél.: +213 (0) 33 74 88 03
Fax: +213 (0) 33 74 88 15
Email : biskra@agb.dz

TLEMCCEN

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

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

BORDJ BOU ARRERIDJ

Adresse : 25, Rue Houari
Boumediene,
Bordj Bou Arreridj
Tél.: +213 (0) 35 60 33 00
Tél.: +213 (0) 35 60 33 55
Fax: +213 (0) 35 68 22 77
Email : bba@agb.dz

SIDI BEL ABBES

Adresse: AngleavenueCheikh
LarbiTebessin°08etBdColo-
nel Lotfi, Sidi Bel Abbes
Tél.: +213 (0) 48 65 25 57
Tél.: +213 (0) 48 65 25 58
Fax: +213 (0) 48 65 25 56
Email : sidibelabbes@agb.dz

MOSTAGANEM

Adresse : Route de Dahra centre
ville, Mostaganem
Tél.: +213 (0) 45 21 67 34
Tél.: +213 (0) 45 21 67 48
Fax: +213 (0) 45 21 67 83
Email : mostaganem@agb.dz

ORAN SEDDIKIA

Adresse : 22, Lot Hay El Amir
Abdelkader, Seddikia, Oran
Tél.: +213 (0) 45 53 75 22
Tél.: +213 (0) 45 53 75 24
Email : oran2@agb.dz



Comment obtenir le rapport annuel 2011 ?

■ 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 2011 ou pour avoir de nouvelles copies de ce même rapport, merci de nous contacter par téléphone ou par e-mail.

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