



البنك التونسي الكويتي



**RAPPORT
ANNUEL
2020**

SOMMAIRE

04**Profil de la banque**

Dates clés
Actionnariat
Réseau BTK
Groupe BTK

06**Conjoncture économique et financière**

Environnement économique international 2020
Environnement économique national 2020

11**Vision & stratégie de la banque**

Le plan de stratégie 2021-2023

13**Faits marquants et principales réalisations**

Activité et Chantiers commerciaux
Activité et Chantiers conformité
Activité et Chantiers SI/Organisation

20**Activité et résultats**

La BTK en chiffres
Activités
Résultats
Normes prudentielles et gestion des risques

31**Gestions des Ressources Humaines**

Valorisation du Capital Humain

33**Organes d'administration et de direction**

Conseil d'Administration
Comité de nomination et de rémunération
Comité permanent d'Audit Interne
Comité des risques

37**Les Etats financiers individuels**

Bilan
Etat des engagements Hors Bilan
Etat de résultat
Etat des flux de trésorerie

42**Groupe BTK consolidé**

Filiale financières
Filiales immobilières
Faits marquants 2020
Etats financiers consolidés

48**Annexes**

البنك التونسي الكويتي
Banque Tuniso-Koweitienn



PROFIL DE LA BANQUE

La BTK est une banque universelle qui s'adresse aussi bien aux entreprises qu'aux artisans, commerçants, professions libérales, ainsi qu'aux particuliers résidents et non-résidents.

Notre engagement à la BTK est de délivrer, à chacun de nos clients, des services et des conseils de qualité. En ligne avec son plan stratégique, la BTK continue à consolider son offre et à contribuer au financement de l'économie tunisienne.

Dates clés

1980 Convention bilatérale entre la Tunisie et le Koweït

1981 Création de la BTKD, au capital de 100 MD

1999 Dépassement de la barre des 400 projets d'investissement

2006 Conversion en banque universelle

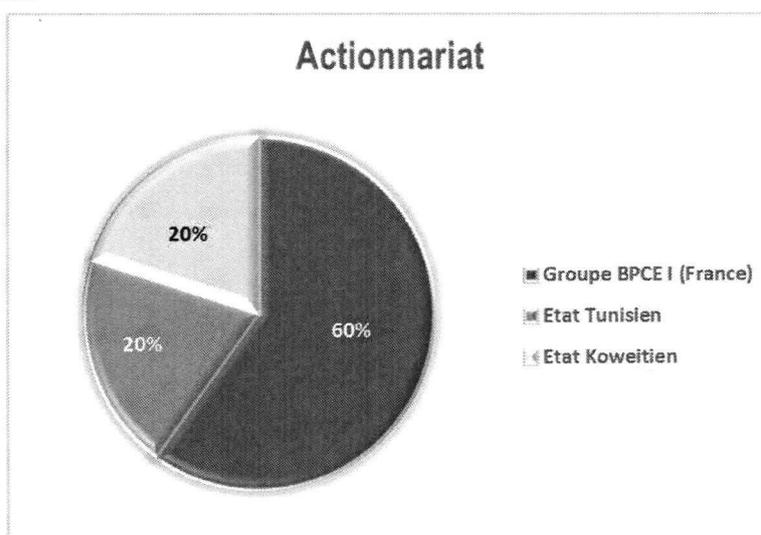
2008 Entrée du groupe Caisse d'Épargne dans le capital du groupe BTK, au travers de la Financière Océor devenue BPCE International.

2009 Rapprochement du groupe Caisse d'Épargne avec le groupe Banque Populaire pour donner naissance au GROUPE BPCE.

2017 Augmentation du capital de 100 MTND à 200 MTND

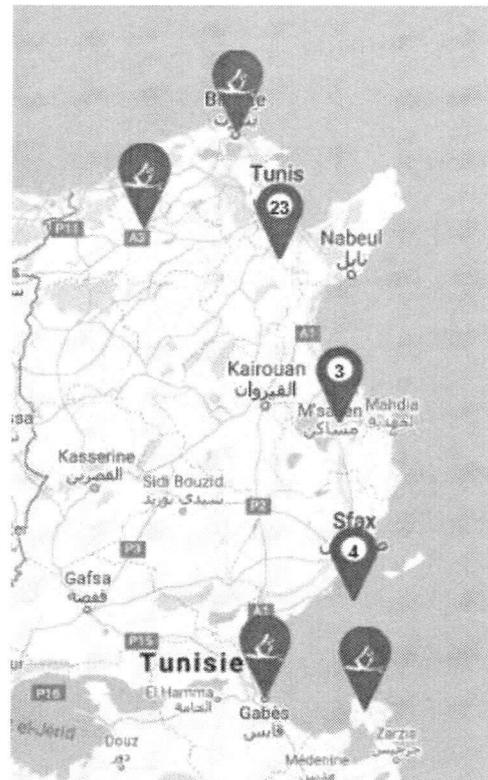
Mars 2021 Un projet de cession de la participation de BPCEI dans le capital est en cours d'examen.

Actionnariat à fin 2020 :



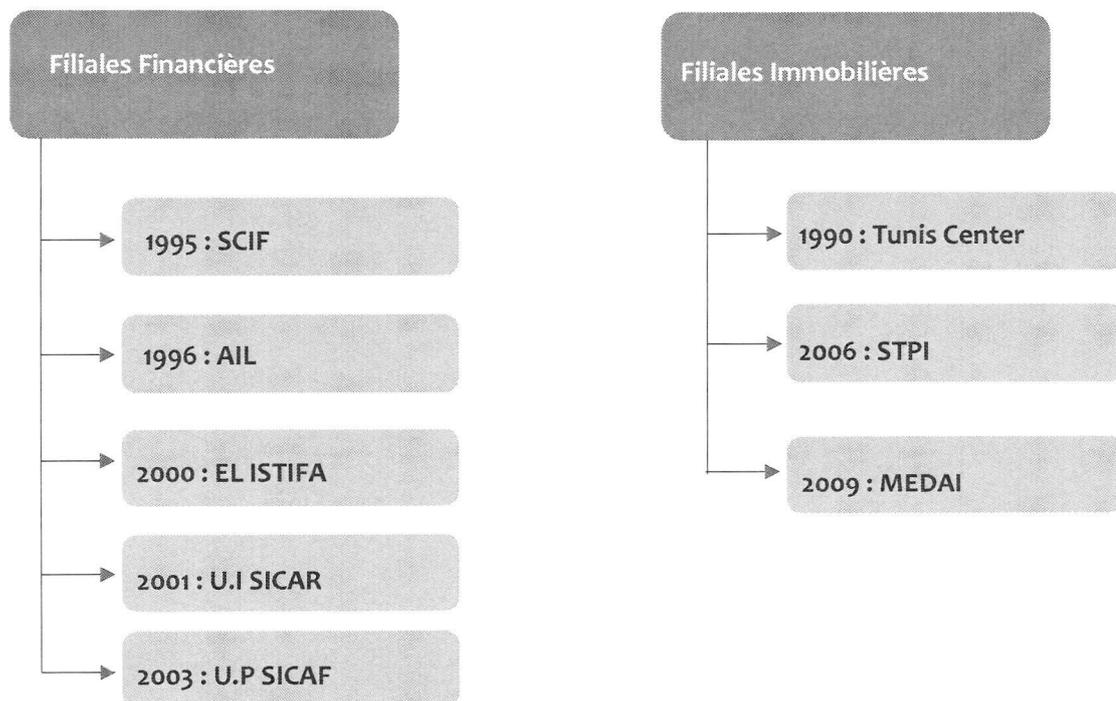
Le Réseau BTK

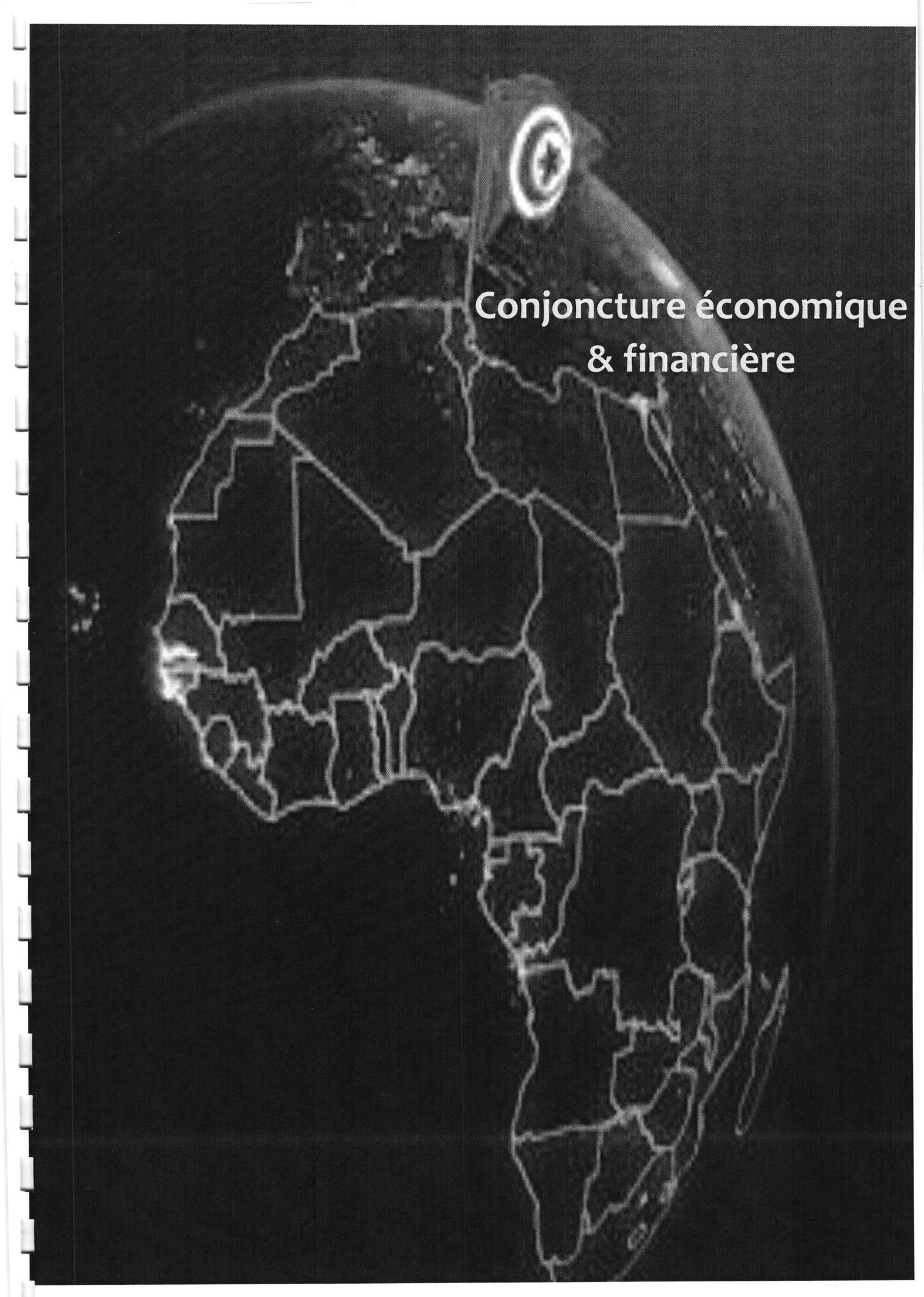
Le réseau BTK est composé actuellement de 34 agences et 3 centres d'affaires



Le Groupe BTK

Le Groupe BTK est composé, outre la banque, de huit sociétés filiales dont cinq exerçant leurs activités dans le secteur financier et trois dans le secteur immobilier.





**Conjoncture économique
& financière**

Environnement économique international 2020

UNE CRISE SANS PAREILLE

L'économie mondiale fait face à une profonde récession due aux conséquences persistantes de la covid-19. Les perspectives restent incertaines, tout comme les facteurs à long terme qui déterminent et influencent la riposte des pays face au virus et les conditions de la reprise dans un contexte marqué par la montée des incertitudes liées au Brexit, par l'aggravation des conflits commerciaux entre les Etats-Unis, la Chine et l'Union Européenne et par l'accentuation des tensions géopolitiques notamment entre l'UE et la Russie.

La crise de la pandémie est sans pareil. Pour faire face à l'urgence sanitaire, les pays ont dû suspendre leur activité économique pendant le Grand Confinement, ce qui a donné lieu à la pire récession depuis la Grande Dépression. Partout dans le monde, les populations voient leur vie changer profondément : Récession économique, chômage, changements climatiques, technologies et automatisation des emplois, essor des monnaies numériques, baisse de la rentabilité de leur épargne, creusement des inégalités et hausse de l'endettement.

Les prévisions de la croissance mondiale, avancées par le Fonds Monétaire International, tablent sur une croissance annuelle de -3,5% en 2020 (contre +2,8% en 2019). La contraction historique a été de l'ordre de -4,9% pour l'ensemble des économies avancées (contre +1,6% en 2019) et de -2,4% pour l'ensemble des économies émergentes et en développement (contre +3,6% en 2019). Le repli a été particulièrement sévère au niveau des principales économies avancées, et devrait se situer aux alentours de -10% au Royaume-Uni, -7,2% dans la Zone Euro, -5,1% au Japon et -3,4% aux Etats-Unis et ce, après +1,4%, +1,3%, +0,3% et +2,2% respectivement en 2019. Faut-il noter que la Chine a fait l'exception, étant l'un des rares pays à afficher une croissance positive de +2,3% en 2020, grâce à sa capacité à maîtriser la propagation de la pandémie COVID-19. Toutefois, le niveau de croissance est nettement inférieur à celui de l'année précédente.

La crise a bouleversé la vie de tous d'innombrables façons. Outre les pertes tragiques en vies humaines, des millions de personnes ont perdu leur emploi, leurs revenus et leur épargne, et beaucoup se demandent comment elles pourront payer leur loyer et leurs factures. L'ampleur et la rapidité de l'effondrement économique ont été sans précédent.



La crise a ébranlé la stabilité financière mondiale et paralysé de larges pans de l'économie planétaire, y compris l'économie informelle, qui occupe encore une place importante en Amérique latine et en Afrique subsaharienne. Pour sauver des vies, les pouvoirs publics ont financé un renforcement des services de santé et d'urgence. Lorsque la situation et l'espace budgétaire le permettaient, ils ont également stoppé la chute libre de la croissance mondiale, au moyen d'un appui extraordinaire sur le plan monétaire et budgétaire (11,5 mille milliards de dollars à l'échelle mondiale au mois de septembre 2020), et mis en place des dispositifs d'urgence pour les entreprises et les populations. Face à cette situation exceptionnelle, il a fallu prendre rapidement des mesures tout aussi exceptionnelles. Le FMI s'est efforcé de protéger les populations, de préserver l'économie et d'aider les pays à se préparer à la reprise.

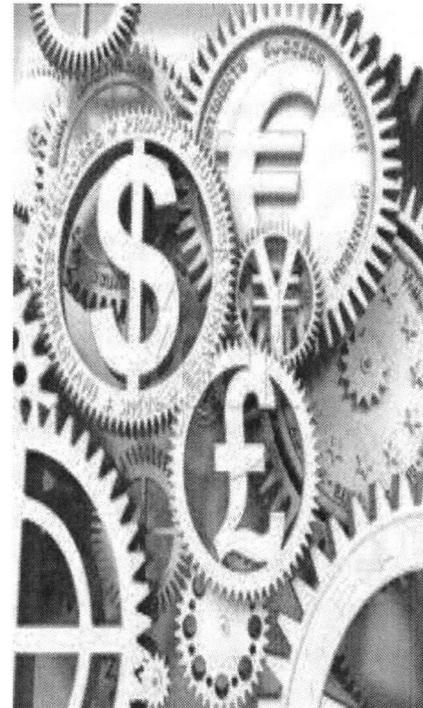
INFLATION ET PRIX DES PRODUITS DE BASE

La propagation rapide de la COVID-19 et la multiplication des chocs survenus à la suite des mesures visant à l'endiguer, ont exercé des pressions désinflationnistes, en 2020, dans les principales économies avancées. Entre janvier et décembre 2020, les taux d'inflation sont revenus de +1,4% à -0,3% dans la Zone Euro, de +2,5% à +1,4% aux Etats-Unis, de +1,8% à +0,8% au Royaume-Uni et, de +0,7% à -1,4% au Japon. Quant aux principales économies émergentes, particulièrement la Chine, l'inflation a clôturé l'année 2020 avec +0,2% en décembre, après avoir enregistré +5,4% en janvier 2020.

En ce qui concerne les prix des minerais et des métaux, ils ont connu globalement une remontée, en décembre 2020, tirée principalement par le rebond des prix du minerai de fer et par la poursuite de la hausse des prix des métaux de base. Cette dernière évolution a été soutenue d'une part, par le rebond des prix de l'aluminium puisque l'activité économique de la Chine, pays ayant le statut du premier consommateur mondial des métaux, a continué de se redresser en s'appuyant sur son secteur industriel et, d'autre part, par la hausse des prix du cuivre en réponse aux perturbations de l'offre sous l'effet d'une instabilité politique au Pérou et des conflits syndicaux au Chili.

CONDITIONS MONÉTAIRES ET FINANCIÈRES

Dans un contexte de récession économique mondiale, les principales banques centrales ont opté pour des politiques monétaires accommodantes afin d'atténuer l'ampleur des répercussions de la crise. Ainsi, la Banque Centrale Européenne (BCE) a annoncé, à l'issue de la réunion du Conseil des Gouverneurs tenue le 21 janvier 2021, le maintien de son taux directeur à 0,0%, tout en rappelant la possibilité de prendre des mesures de soutien supplémentaires. Pour sa part, la Réserve Fédérale Américaine a gardé, le 27 janvier 2021, son taux directeur inchangé dans une fourchette comprise entre 0,0% et 0,25% et ce, depuis mars 2020.



Environnement économique national 2020

L'activité économique nationale a été marquée, durant l'année 2020, par une récession sans précédent en relation avec les retombées de la pandémie de la COVID-19. La croissance du PIB, exprimée aux prix constants de 2010, s'est, tout d'abord, contractée de -2,8% (en V.T)¹ au premier trimestre, en relation avec l'instauration des mesures strictes de confinement, au début de la dernière décade du mois de mars, et s'est enfoncée dans la récession, par la suite, au T2- 2020, de -19% (en V.T) en relation, notamment, avec le confinement total décrété au cours du second trimestre. Après cette chute historique, le troisième trimestre était celui du rebond technique, avec un taux de croissance de +19,4% (en V.T). Toutefois, les derniers indicateurs conjoncturels relatifs au quatrième trimestre, laissent entrevoir un retour de la croissance en territoire négatif, avec la résurgence de la deuxième vague de l'épidémie. Cette rechute aurait été tirée, principalement, par la contreperformance du secteur agricole, des secteurs minier, chimique et de raffinage de pétrole, ainsi que de certains secteurs extravertis, à savoir, le tourisme, le transport et les industries du textile, habillement et cuir.



L'analyse de la croissance par secteur d'activité, sur l'ensemble de l'année 2020, montre que la baisse de la Valeur Ajoutée a été quasi généralisée entre les principaux secteurs, à l'exception du secteur agricole.

L'inflation en 2020

L'inflation a poursuivi son trend baissier en 2020 en revenant de +5,9% en janvier à +4,9% en décembre, pour s'établir en moyenne à +5,6% sur l'ensemble de l'année, après +6,7% enregistré durant l'année 2019. Également, les prix des produits alimentaires frais ont connu, en moyenne, une détente en 2020 (+5,9% après +8,3%), soutenue par le fléchissement du rythme de progression des prix des œufs et de la viande rouge et, à un moindre degré, par la décélération des prix des légumes. Ces effets ont été compensés en partie par l'accélération des prix de la volaille et des poissons frais.

FINANCES PUBLIQUES

Au terme des onze premiers mois de 2020, le solde budgétaire s'est établi à -7.130 MDT, contre -3.721 MDT un an auparavant. Ce creusement du déficit budgétaire a résulté de l'effet conjugué de la hausse notable des dépenses de l'Etat et la baisse de ses ressources propres.

¹ V.T : Variation trimestrielle

PAIEMENTS EXTERIEURS ET TAUX DE CHANGE

En décembre 2020, les échanges extérieurs ont retrouvé quelque peu leur dynamisme d'avant la pandémie. En effet, les exportations ont enregistré une hausse de 3,7% par rapport au mois précédent et de 8,1% sur un an. Les flux des importations ont également poursuivi leur redressement en enregistrant une progression mensuelle de 7,5%, tirés, notamment, par la hausse des importations des voitures de tourisme.



Sur l'ensemble de l'année 2020, les échanges commerciaux se sont soldés par un déficit commercial de 12.758 MDT contre 19.436 MDT en 2019. Cette atténuation découle d'une baisse des importations (-11,8 milliards de dinars) plus prononcée que celle des exportations (-5,1 milliards de dinars). Hors énergie, le déficit de la balance commerciale s'est limité à 8.557 MDT, contre 11.680 MDT à fin décembre 2019

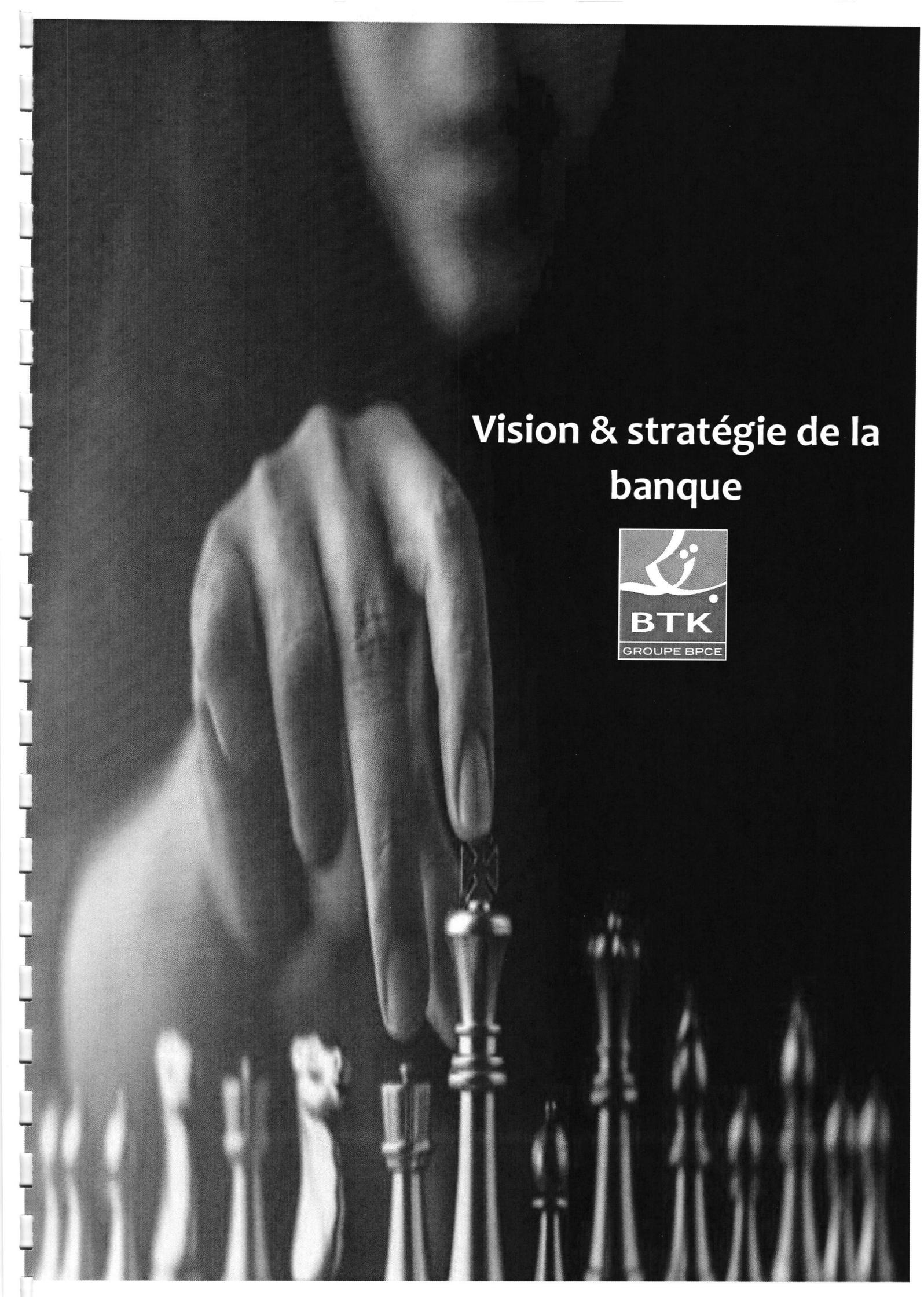
LIQUIDITE ET TAUX D'INTERET

Après avoir emprunté une tendance baissière graduelle depuis mi-2019, les besoins des banques en liquidité ont connu une reprise en décembre 2020, pour atteindre 9,8 milliards de dinars, en moyenne, après 9,4 milliards le mois précédent. Cette hausse porte la marque notamment des effets restrictifs exercés par la hausse des souscriptions en bons du Trésor (1.696 MDT de BTCT et 157 MDT de BTA) et des opérations d'achat nets de devises par les banques (+274 MDT).

Au niveau des opérations de refinancement, le volume moyen des interventions de la Banque centrale sur le marché monétaire s'est établi, en décembre 2020, à 9.527 MDT, en hausse de 2,8% par rapport au mois précédent. Cette progression du volume des interventions de la BCT trouve son origine dans la hausse des opérations principales de refinancement à 4.596 MDT (+520 MDT en m/m), des achats fermes de bons du Trésor à 3.991 MDT (+382 MDT en m/m), et des opérations de refinancement à 1 mois à 492 MDT (+118 MDT en m/m). Également, la BCT a procédé à une opération de réglage fin (Injection) de 71 MDT en moyenne. En revanche, le volume des opérations de refinancement (6 mois) a baissé à 288 MDT (-829 MDT en m/m). Par ailleurs, le recours des banques à la facilité de prêt marginale a augmenté, en décembre 2020, pour s'établir à 522 MDT en moyenne après 465 MDT le mois précédent.



S'agissant des taux d'intérêt, le taux moyen du marché monétaire (TMM), a légèrement baissé en décembre 2020, pour s'établir à 6,12% après 6,13% le mois précédent. Quant au taux moyen pondéré (TMP) des opérations principales de refinancement, il a atteint 6,28% en moyenne après 6,27% au mois de novembre 2020.



**Vision & stratégie de la
banque**



Finalisation de la transformation de la BTK en Banque commerciale de plein exercice reposant sur des fondamentaux solides et modernisés

Un nouveau plan triennal a été validé fin 2020 couvrant la période 2021 – 2023.

Axes Stratégiques

1. UNE BANQUE COMMERCIALE DE PLEIN EXERCICE

Enjeux

Finaliser la transformation de la BTK

- Prioriser le développement des ressources clientèles stables pour assurer le financement des emplois
- Réaliser des opérations de cessions d'actifs pour permettre de financer les investissements stratégiques et de renforcer la solvabilité

2. OPTIMISER ET RENTABILISER LE DÉVELOPPEMENT COMMERCIAL

Utiliser pleinement les capacités commerciales du réseau et ouvrir de nouveaux canaux

- Flight to quality du portefeuille Entreprise
- Développer fortement le retail sur des produits fidélisant
- Moderniser le réseau d'agences
- Spécialiser les portefeuilles pour mieux servir les clients
- Abaisser le niveau général des risques et renforcer les contrôles
- Maintien d'une politique de crédit qui restera sélective
- Gestion prudente de la liquidité
- Une culture de la compliance placée au cœur des activités

3. ADOPTER UN PROFIL DE RISQUES REDUIT ET SOUTENABLE

Placer la digitalisation au centre du développement de la banque

- Développer une offre digitale aux Particuliers
- Développer des offres ciblées aux Entreprises trade finance, e-banking
- Digitaliser les processus internes

4. DEVENIR UN ACTEUR DIGITAL EN TUNISIE

Désensibiliser la banque aux évolutions du marché et assurer son indépendance

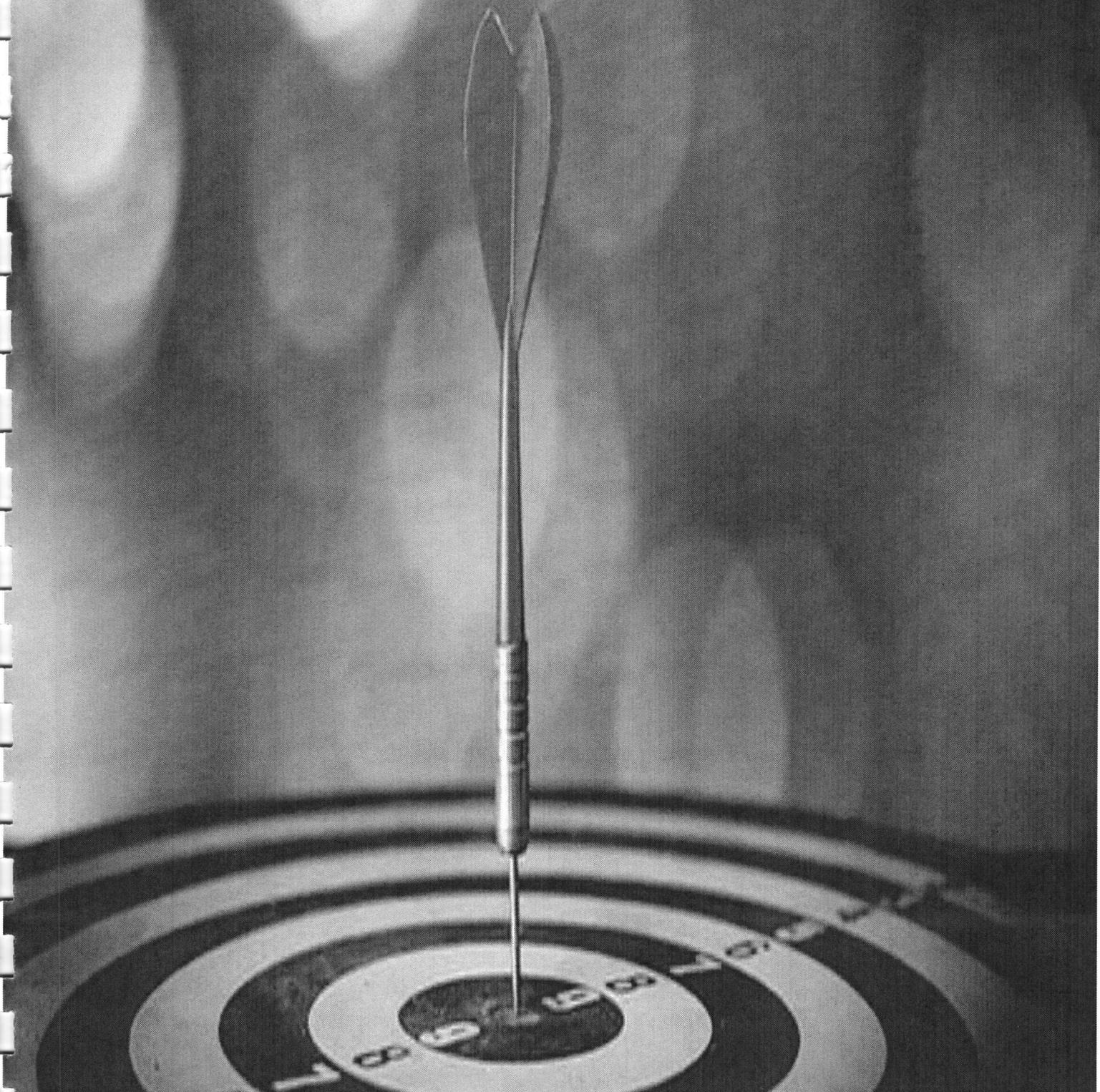
- Accélérer la diversification de la liquidité sur de la ressource stable et granulaire
- Atteindre des ratios financiers et de risques dans les benchmarks des banques privées
- Optimiser et contenir les charges générales d'exploitation

5. ETABLIR UNE SOLIDITÉ FINANCIÈRE ÉLEVÉE

Objectifs 2023

	OBJECTIF 2023
DAV+Epargne/ Total ressources	83,6%
CERC	103%
PNB	90,878MTN
COEX	70,7%
Coût du risque	11,650 MTND
Résultat Net	15,167 MTND
PNB / ETP (KTND)	211,8KTND
Clients actifs / Chargé d'Affaire	328

**Faits marquants
&
Principales réalisations**



Activité & Chantiers commerciaux de 2020

Dans la continuité de sa stratégie de relance commerciale entamée en 2019, la BTK a structuré son plan de développement pour débiter l'année 2020 avec de fortes ambitions en termes de réalisations commerciales. L'élan pris en début d'année notamment au mois de février et mars a malheureusement été freiné par la pandémie COVID-19 qui a impacté la situation financière de la plupart des clients de la banque dans la continuité des répercussions enregistrés au niveau de toute l'économie nationale. Le niveau de la performance commerciale a connu une baisse remarquable notamment pendant la période de confinement sanitaires des mois d'avril et mai.

Malgré cette situation sans précédent, la BTK a su s'adapter en apportant des solutions flexibles pour assurer l'accompagnement de ses clients et la continuité de l'activité commerciale.

La BTK a fait face à des défis de taille et a réagi rapidement à ces perturbations en ajustant ses orientations et en adaptant son plan d'action commercial à la situation délicate. Un réajustement des objectifs commerciaux et un changement d'approche ont été décidés pour assurer un fonctionnement qui permettra d'atteindre les meilleures performances possibles.

Sur l'ensemble de l'année 2020 la BTK a malgré tout réussi à maintenir un niveau d'activité correcte qui lui a permis de respecter sa politique commerciale axée sur l'amélioration du niveau et du coût des ressources, une meilleure rentabilité, le développement du fonds de commerce de façon saine et durable, la stabilisation des emplois dans une logique de bonne maîtrise des risques et de qualité. La banque a fait preuve de rigueur dans sa gestion opérationnelle et a su engager ses collaborateurs pour concrétiser l'ambition collective et consolider sa situation financière.

Rafraîchissement de l'offre globale et mise en marché de nouveaux produits et services :

La BTK a toujours été fidèle à ses valeurs de proximité, de performance et d'innovation. C'est cette vocation qui lui a permis de construire une proposition de valeur efficace qui se concrétise par des offres ciblées, fonctionnelles et compétitives destinées à l'ensemble de ses clients Entreprises, Professionnels et Particuliers.

L'engagement de la banque dans une stratégie d'amélioration continue de son offre a imposé, malgré la situation exceptionnelle, une feuille de route assez chargée.

Dans la continuité des travaux engagés en 2019, la banque a finalisé en 2020 plusieurs projets à la fois de restructuration et de mises en marché nouvelles.

Dans un objectif d'accompagnement et de soutien aux professionnels et entreprises affectés par la propagation du Coronavirus, la BANQUE CENTRALE DE TUNISIE a permis aux banques tunisiennes d'accorder aux entreprises et aux professionnels de nouveaux financements exceptionnels de manière à assurer la pérennité du tissu économique et la préservation de la stabilité financière. C'est dans ce contexte particulier que le crédit exceptionnel COVID-19 a été développé. Il s'agit d'un produit règlementé qui peut aller jusqu'à 7 ans avec 2 années de franchise et qui couvre les besoins justifiés liés au financement du cycle d'exploitation engendrés par l'impact de la pandémie et notamment le besoin en fonds de roulement. L'élaboration en un temps record de ce type de produit a prouvé une fois de plus les valeurs d'engagement et de proximité qui distinguent la BTK et a réellement permis de sauver l'avenir et d'assurer la pérennité de plusieurs entreprises très actives dans l'économie du pays.

La banque a aussi soutenu ses clients particuliers par la mise en place du dispositif de report d'échéances conformément aux dispositions de la BCT ce qui a permis d'atténuer l'impact économique et financier de cette pandémie sur les personnes.

La transformation digitale est l'un des leviers majeurs sur lequel la BTK souhaite se développer d'une façon constante. Dans cette optique, chaque année la BTK initie des projets axés sur la dématérialisation de ses produits et services.

Après le lancement réussi du service BTK@Doc de mise à disposition des relevés de compte et des échelles d'intérêt, une deuxième version destinée aux clients corporates a connu le même succès. Il s'agit du service BTK@Doc BUSINESS, un nouveau produit de banque à distance spécialement élaboré pour répondre aux besoins des clients grandes entreprises. Ce service se différencie par des fonctionnalités 100% digitales liées à plusieurs types d'opérations courantes comme les avis d'opérations, les cartes bancaires, les états des chèques impayés et des effets, et la visualisation en temps réel des messages SWIFTS.

Par ce type de produits, la banque priorise la transparence et la disponibilité des informations envers ses clients et conforte l'importance accordée au déchargement du temps commercial en agence pour une prestation totalement orientée vers le conseil et la qualité de service.

Dans une toute nouvelle dynamique commerciale, l'année 2020 a également été marquée par la mise en marché de trois nouveaux packages de produits destinés aux jeunes. Consciente des enjeux que représente la nouvelle génération de clients de plus en plus connectés et de plus en plus avertis, la BTK s'est engagée dans la préparation du futur fonds de commerce de la banque avec des offres de packages qui ciblent les 13 – 25 ans.

Au-delà de la diversification de l'offre existante, cette nouvelle gamme de produits se présente comme étant un atout majeur pour développer la fidélisation et l'accompagnement des clients sur une longue durée. Trois formats de packages ont été déployés en cohérence avec la structure de la segmentation de la banque pour servir à la fois les juniors de 13 à 18 ans, les étudiants et les jeunes actifs avec différentes formules élaborées de manière à servir au mieux les besoins de cette catégorie de relation.

La panoplie des produits d'engagement a également fait l'objet d'une mise à jour importante grâce à la refonte du produit « Plan épargne logement ». Rebaptisé BAYTI-K, il offre aux clients particuliers plus de souplesse grâce à une toute nouvelle configuration. BAYTI-K est en effet un produit d'épargne liquide sans blocage ni contrainte, il encourage son détenteur à se constituer les fonds nécessaires pour son projet immobilier grâce à des avantages très concurrentiels en termes de rémunération et facilite également l'accès au financement avec des taux préférentiels selon la durée de la phase épargne. BAYTI-K est l'un des produits les plus avantageux du marché qui récompense au mieux les efforts de nos clients épargnants. Cette offre vise à permettre à la banque de reprendre un nouveau souffle au niveau des ressources et d'équilibrer sa structure de crédits moyens et long terme en donnant un effet d'image positif à travers la disponibilité d'une gamme de produits plus adaptée.

Pilotage efficace de l'activité commerciale

Le plan d'action commercial de 2020 a été structuré avec une certaine vigueur dans la stratégie de pilotage et ce pour pouvoir assurer la continuité de l'activité en temps de pandémie et afin de pouvoir atteindre les objectifs escomptés d'une année aussi particulière et difficile.

Cette rigueur s'est traduite par des performances très encourageantes grâce notamment à l'amélioration des campagnes commerciales et le suivi orienté des réalisations. Une méthodologie nouvellement adoptée qui a prouvé son efficacité en terme de résultats et qui permet aux collaborateurs de garder le cap sur les fils rouges de l'année : alternance entre campagnes commerciales initiées via le traitement des plans de contacts dans l'outil CRM REFLEX (Réactivation de relations, récupération de flux manquants, ciblage de clients grands remettants...) et des challenges commerciaux engagés sur la 2ème partie de l'année. Trois principaux challenges commerciaux ont été menés sur les thématiques de l'escompte, de la collecte et de la maîtrise des risques et ont été couronnés avec succès ayant permis d'atteindre et de dépasser les objectifs fixés.

Une stratégie de communication adaptée :

Avec une grande flexibilité, la stratégie de communication de la BTK en 2020 a suivi le rythme des changements majeurs survenus à cause de la situation sanitaire en Tunisie et dans le monde. Les actions de communication se sont déployées dans une logique d'information et d'accompagnement des clients.

Les canaux digitaux tels que le site institutionnel et les réseaux sociaux ont donc été favorisés pour une prise de parole plus fréquente et pour montrer la disponibilité de la banque pour ses clients grâce à une information plus fluide et plus interactive.

Ce canal a notamment permis des campagnes d'information au jour le jour sur les procédures sanitaires dans nos locaux ainsi que l'évolution de toute nouvelle procédure réglementaire ou commerciale. Le canal digital a également été exploité pour la communication institutionnelle et les annonces des nouvelles offres de la BTK comme prévu dans le plan de communication annuel.

La communication produit a été marquée par plusieurs mises en marché nouvelles que la BTK a réussi à développer pour conforter sa position en tant que banque innovante continuellement à la recherche de nouvelles propositions de valeurs à ses clients.

Ainsi une grande campagne d'affichage urbain a été déployée dans différentes zones stratégiques pour annoncer la sortie de l'offre BAYT-K avec un visuel moderne et adapté à la cible concernée.



D'autre part, la campagne BTK@DOC BUSINESS fut sans doute l'un des plus grands succès de l'année 2020. Une communication spécifique a visé notamment les clients grandes entreprises mettant ainsi en avant les multiples fonctionnalités du service et les différents avantages dont ils peuvent bénéficier.



Dans un tout autre style, plus jeune et plus dynamique, l'année a été marquée par la sortie de l'offre packs JEUNES BTK. Nos packages BeFree, BeHappy et BeActive ont connu un grand succès auprès de nos clients et ont suscité l'intérêt du secteur avec cette nouvelle cible que la BTK souhaite conquérir.



D'autres campagnes ont été déployées pour mettre en avant les avantages proposés sur nos produits de placement et d'épargne afin de soutenir l'effort commercial des collaborateurs en agences et Centres d'affaires et les aider à atteindre leurs objectifs en termes de collecte de ressources nouvelles.

Activité & Projets de la Conformité

Cartographie des Risques de Non-conformité 2020 :

Dans un objectif d'efficacité et d'efficience un projet d'automatisation de la cartographie des risques de non-conformité a été mis en place afin de prendre en compte les spécificités locales (géographiques et métiers) et mieux encadrer les facteurs correctifs. La cartographie est dorénavant intégrée dans PRISCOP via le module «Risk Management».

Suite à chaque exercice annuel de cotation, un plan d'actions est mis en place et fait l'objet d'un suivi en CCCI.

DRC & Gestion Electronique des Documents (GED) :

Les DRC (Dossiers règlementaires Clients) font l'objet d'un suivi permanent par la Direction de la Conformité de la banque (Complétude et de la Conformité, DRC scorés « Rouge », Archivage électronique...). Au 31/12/2020 les taux d'archivage des DRC s'affichent comme suit : 67 % pour les Flux 2016; 94 % pour les Flux 2017/2018/2019 et 95 % pour les Flux 2020.

Inventaire des Prestations Essentielles Externalisés 2020 :

La direction de la Conformité veille au respect des dispositions de la circulaire n°2006-01 du 28 Mars 2006 au niveau des contrats de prestations externalisées qualifiées d'essentielles.

Elle a identifié neuf (09) contrats de prestations essentielles externalisées et qui sont conformes aux dispositions de la circulaire susvisée.

Bénéficiaire effectif

Nouveau module Amplitude pour la détection des bénéficiaires effectifs, qui permettra de guider la génération du niveau de risque Vert, Orange et Rouge (VOR).

L'identification se base essentiellement sur les natures de lien (dirigeant, actionnaire, pourcentage des actions...) disponibles sur la fiche client. Un niveau de risque peut être propagé manuellement pour chaque bénéficiaire effectif. On s'appuie sur son score calculé automatiquement en tant que client dans Amplitude par les programmes du module approche par les risques VOR.

Ce module fera l'objet d'une évolution par d'autres critères de calcul pour automatiser le processus de propagation pour les clients et non clients (Tiers).

Module centralisation des alertes

Ce Module de centralisation des alertes LAB, déployé depuis Novembre 2018, complète le dispositif existant et permet à cet effet de router les alertes LAB au réseau : chaque chargé de clientèle recevant les alertes générales pour son portefeuille.

Formations et sensibilisation

Pour 2020, il y'a eu mise en place des modules de formations suivants pour les collaborateurs de la banque :

- ✓ LAB/Expertise (pour le personnel du siège),
- ✓ 15 cas LAB dont obligatoirement 3 cas à effectuer au choix (pour le personnel du réseau),
- ✓ ELN211 Protection des données clients,
- ✓ Risques opérationnels ELN017.
- ✓ Formation des Collaborateurs du réseau et présentation des nouvelles exigences règlementaires en matière LAB/FT.
- ✓ Présentation des techniques d'identification du bénéficiaire effectif via des cas pratiques.

Chantier Coordination de la lutte contre la fraude externe :

Afin de pallier aux éventuels dysfonctionnements constatés notamment en matière de circulation d'information et d'instaurer un climat de partage des bonnes pratiques, un dispositif de lutte anti-fraude externe est entamé par une validation d'une procédure interne à la BTK intitulé « LUTTE CONTRE LA FRAUDE EXTERNE » validée au niveau du comité de coordination et de contrôle interne (CCCI) le 22 Décembre 2020.

La mise en production du dispositif aura lieu courant l'exercice 2021.

FATCA

Déclaration FATCA effectuée avec succès pour 2019 via la Plateforme IDES de la Direction Générale des Impôts (Ministère des Finances) dans les délais règlementaires, soit avant le 30/11/2020.

Une note de service retraçant les diligences à mettre en place au regard de la réglementation FATCA a été élaboré

Activité & Chantiers SI / Organisation

Le pilotage et suivi de l'évolution système d'information de la banque est conduit dans le respect du PIA 2020 « Plan Informatique Annuel – 2020 ».

Principaux projets de l'année 2020

- Evolutions SWIFT « SR 2020 » : prise en compte des nouveautés de la nouvelle release Swift 2019 et leur prise en compte au niveau des différents modules de la plateforme bancaire impliqués dans la génération et traitement des messages Swift concernés ;
- Soutien de l'offre produit à travers la mise en marché de nouvelles offres «package», carte bancaire, paiement e-commerce la phase 2 du service «BTK@Doc » ;
- Mise en œuvre des IFRS ;
- Poursuite des travaux de la mise en place de la phase II de la déclaration des reporting BCT ;
- Mise en œuvre des évolutions LAB/LAF liées au moteur de segmentation des contrôles LAB et du dispositif de surveillance LAF ;
- Gestion des commissions sur comptes réglementés ;
- Déploiement de la phase 2 dispositif FATCA ;
- Evolutions crédits et surveillance du TEG ;
- Mise en œuvre d'une nouvelle solution de suivi des opérations de Recouvrement ;
- Migration des DAB/GAB sur Windows 10 ;
- Mise en œuvre d'une solution de gestion et surveillance des risques de vulnérabilité.



Les principaux projets retenus pour l'année 2021

- Intégration des Black Liste (Sanction, PPE) au niveau Amplitude
- Evolution du moteur de segmentations approche par les risque : Paramétrage des nouveaux attributs pour enrichir le moteur de scoring actuel.
- Déploiement du dispositif PRISCOP (recouvrement).
- Reporting et indicateurs de recouvrement : Mise en œuvre d'un reporting de suivi des indicateurs de recouvrement.
- Dispositif de lutte contre la fraude externe : Mise en œuvre du dispositif de lutte contre la fraude externe (revue de la procédure dispo + Mise en œuvre des extractions de suivi Groupe + étude de l'opportunité de mise en œuvre de l'outil APTBEF).
- Automatisation des Transactions de Masses (Virements) : Offrir la possibilité aux entreprises de pouvoir initier et traiter à distance de manière autonome les virements de Masse.
- Gestion de la Rentabilité Client : Rentabilité / client / agence - Phase 2 : automatisation TCI, Frais de gestion par agence, RBE par agence, Résultat net / agence.
- OD de Masse : Revue cadrage et Optimisation des opérations à l'origine des OD de masse.
- Reporting Comptable BCT : Mise en œuvre des contrôles Inter/ Intra Annexes, Automatiser et fiabiliser la production des reportings à partir d'Amplitude.
- Mise en œuvre de Modules de retraitement des Normes IFRS ;
- Mise en place PCA Agence + Tests PCA/PCI ;
- Classification Risque / poursuite étude de cadrage : automatiser le traitement de la classification Risques + Calcul des Agios + calcul des provisions ;
- Release SWIFT : SR 2021 : Prise en compte des évolutions périodiques Swift ;
- Mise en œuvre du module de gestion des inventaires ;
- Corrélateur de LOG : Mise en œuvre d'une solution assurant la conservation, l'archivage, l'analyse et le rapprochement des événements indiqués au niveau des fichiers log générés par l'ensemble des applications. Procédures achats et charte de fonctionnement : Revue des procédures achat et charte de fonctionnement.



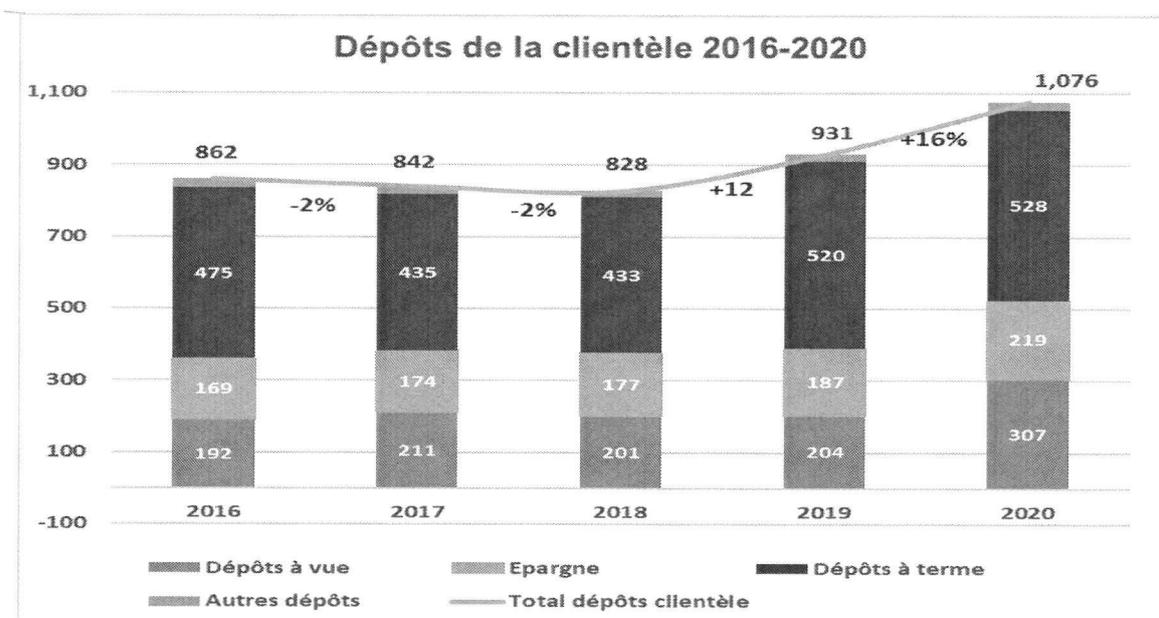
Activité & Résultats



La BTK en Chiffres

	2020	2019	2018	2017	2016
Activité					
Dépôts à la clientèle	1,075,893	930,502	828,498	841,614	862,092
Emprunts et ressources spéciales	186,318	267,309	357,369	436,038	493,805
Créances sur clientèle	1,047,460	1,152,473	1,198,412	1,292,927	1,356,943
Portefeuille Titres	142,827	142,827	134,871	142,875	141,860
Valeurs immobilisées	20,292	23,847	25,837	28,803	33,291
Assise financière					
MNI	16,915	18,570	32,575	17,301	23,852
Commissions nettes	19,610	17,838	15,947	19,723	20,756
PNB	52,059	52,856	67,587	51,286	57,526
Frais de gestion	-61,094	-57,264	54,717	53,800	49,040
Résultats brut d'exploitation	-11,016	-4,372	12,870	-2,515	8,485
Résultats Net	-32,225	-30,910	-7,727	-39,696	-82,543
Fonds propres (yc le résultat net)	69,432	102,436	134,467	123,308	84,001
Productivité					
Dépôts / effectif	2,451	2,124	1,918	1,818	1,907
Crédits / effectif	2,386	2,631	2,774	2,798	3,002
PNB / effectif	119	121	156	114	127
COEX	117%	108%	81%	105%	85%
Rentabilité					
Résultat net / PNB	-62%	-58%	-11%	-77%	-143%
ROE	-46%	-30%	-6%	-32%	-98%
ROA	-2.3%	-2.0%	-0.5%	-2.5%	-5.0%
Ratio de capital (FP/Total Actif)	5%	7%	9%	8%	5%
Risque					
Taux des actifs classés	34.2%	31.8%	31.1%	27.3%	28.2%
Taux de couverture des actifs classés	69.5%	66.1%	61.8%	60.1%	60.2%
Ratios réglementaires					
LCR	171.4%	71.3%	110.9%	110.1%	100.3%
Tier 1	3.27%	6.01%	8.24%	7.99%	2.5%
Tier 2	5.2%	8.6%	11.0%	10.4%	4.3%

ACTIVITES DE LA BANQUE

**Dépôts de la clientèle**

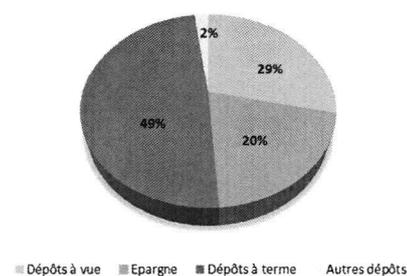
Malgré les tensions persistantes sur la liquidité au niveau du marché, la BTK a réalisé en 2020 une amélioration de 16% de ses dépôts clientèle, se détaillant comme suit :

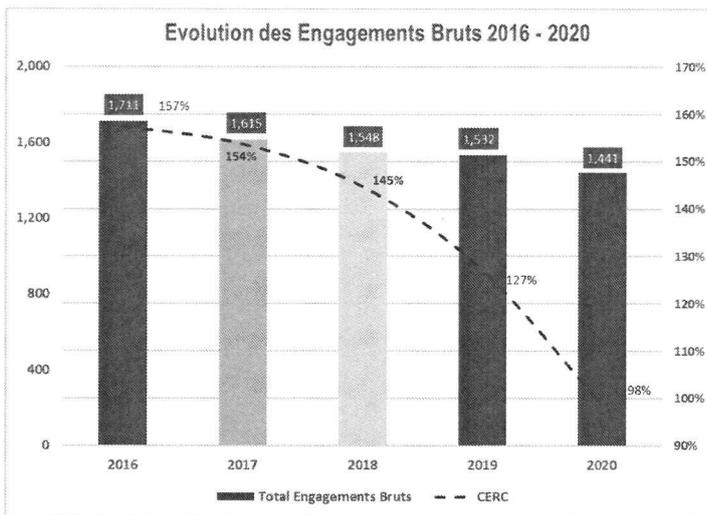
- ✓ Un encours des dépôts à terme de **528 MTND** à fin 2020 contre **520 MTND** à fin 2019,
- ✓ Une augmentation de l'encours de l'épargne de +17% passant de **204 MTND** à **219 MTND**,
- ✓ Un accroissement de l'encours des dépôts à vue de 50,5% (+103 MTND) passant de **204 MTND** au 31.12.2019 à **307 MTND** au 31.12.2020

Structure Des Dépôts :

	2020		2019		2018		2017		2016	
Dépôts à vue	306.575	28.5%	204.355	22.0%	201.234	24.3%	210.554	25.0%	192.420	22.3%
Epargne	219.385	20.4%	187.018	20.1%	176.870	21.3%	173.630	20.6%	169.461	19.7%
Dépôts à terme	527.529	49.0%	519.704	55.9%	432.530	52.2%	435.310	51.7%	474.885	55.1%
Autres dépôts	22.804	2.1%	19.426	2.1%	17.862	2.2%	22.120	2.6%	25.326	2.9%
Total	1,076,293		930,503		828,496		841,614		862,092	

A fin 2020, les dépôts à vue ont représenté 29% de l'ensemble des dépôts collectés auprès de la clientèle, l'épargne s'est stabilisée à 20% en revanche les dépôts à terme ont passé à 49% de l'ensemble des dépôts.

Structure des dépôts de la clientèle 2020



Crédits clientèle

Dans un contexte marqué par la crise Sanitaire et par une situation économique et financière difficile avec une rareté des ressources, la BTK a continué d'accompagner ses clients tout en renforçant son dispositif de pilotage des risques et appliquant une politique sélective.

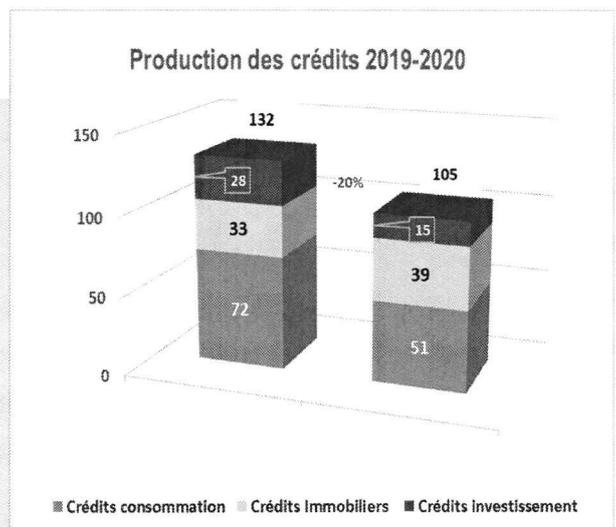
Ainsi, le volume des crédits brut de la clientèle au 31 décembre 2020 s'est élevé à **1 441 MTND**, soit -11% par rapport à fin 2019.

	2020	2019	2018	2017	2016	Evol 2020/2019
Crédits à court terme	327	424	402	416	439	-23%
Crédits à moyen et long terme	833	822	864	932	967	1%
Créances impayés	281	286	282	267	306	-2%
Total brut	1 441	1 532	1 548	1 615	1 711	-6%
Couverture	385	350	350	322	354	10%
Total net	1 056	1 182	1 198	1 293	1 357	-11%

Production des crédits

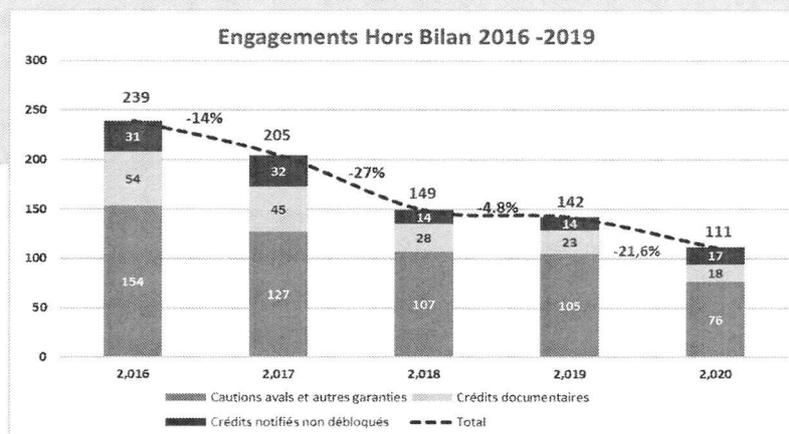
Impacté par la crise sanitaire COVID 19, la production des crédits en 2020 a été limitée à **105 MTND**, niveau inférieur aux tombées de la période, contre **132 MTND** un an auparavant. La nouvelle production a été axée sur le créneau crédit consommation qui représente à lui seul 49% de la production de 2020 contre 54% de la production en 2019, le crédit immobilier s'est rattrapé avec une production représentant 39% de l'enveloppe crédit amortissable contre 37% an auparavant.

La production des crédits investissement en 2020 a enregistré une forte baisse passant de **28 MTND** à **15 MTND**.



Engagements hors bilan

Le volume des engagements hors bilan a baissé de 21,6% passant de **142 MTND** à fin 2019 à **111 MTND** à fin 2020.



Emprunts et ressources spéciales

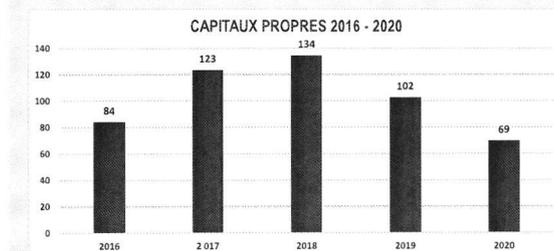
L'encours des emprunts et ressources spéciales a baissé de 30%, l'amortissement des ressources pour s'établir à **183 MTND** à fin 2020 contre **263 MTND** une année auparavant.

Aucune émission n'a été réalisée courant 2020.

	2020	2019	Variation	En %	2018	2017
Emprunts Obligataires	25	34	-9	-26%	48	61
Ressources Spéciales	158	229	-71	-31%	303	370
Total	183	263	-80	-30%	352	430

Capitaux propres

Les fonds propres diminuent de 32% passant de **102 MTND** à **69 MTND** entre 2019 et 2020 sous l'effet des pertes reportées et des résultats déficitaires.



Portefeuille titres

L'encours du portefeuille commercial se situe à **6.543 MTND** à fin 2020 contre **8,594 MTND** une année auparavant.

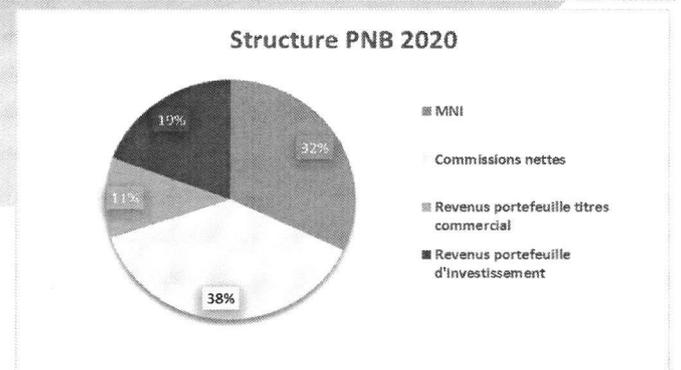
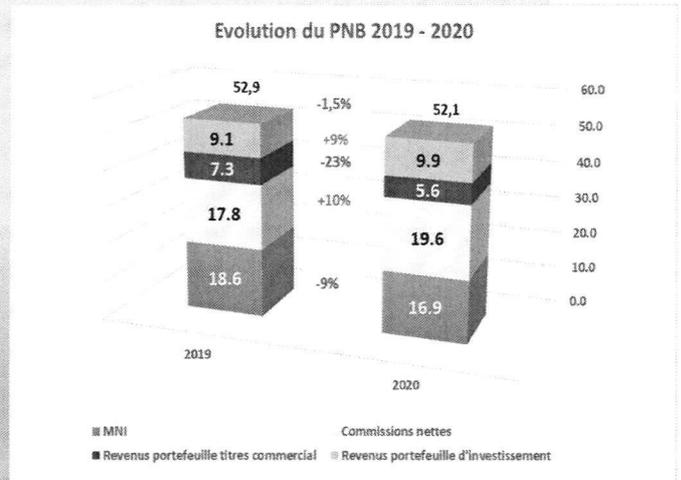
RESULTATS DE LA BANQUE

Produit Net Bancaire

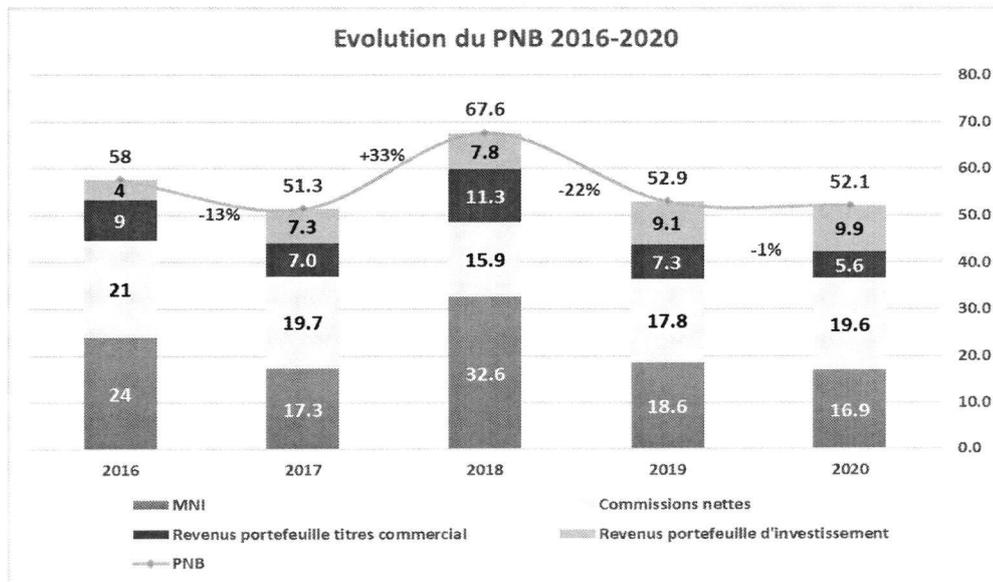
Au 31 décembre 2020, la BTK a réalisé un Produit Net Bancaire de **52,1 MTND** contre **52,9 MTND** un an auparavant, soit une baisse de -1,5%.

Ceci s'explique essentiellement par :

- Une baisse de la MNI de -9%; une baisse plus que proportionnelle que les produits d'intérêts : **-14 MTND** contre la baisse de **-12 MTND** des charges d'intérêt.
- Une baisse des gains sur opérations commerciales de 23% par rapport à 2019, soit de **1,7 MTND**.
- Toutefois, les revenus nets des commissions ont enregistré une hausse de 10 et ceux de portefeuille investissement de 10%.



Par rapport à 2019, la part de la MNI dans la structure du PNB passe de 35% à 32% et les commissions nettes passent de 34% à 38%.



Marge nette d'intérêts

	2020	2019	Variation	En%	2018	2017	2016
Intérêts et revenus assimilés							
Intérêts des placements au marché monétaire	1,637	2,893	-1,256	-43%	692	533	268
Intérêts sur opérations de change à terme	-683	4,398	-5,081	-116%	-3,229	-1,147	764
Intérêts des comptes débiteurs	17,509	18,333	-824	-4%	16,516	13,582	16,912
Intérêts des crédits à court terme	25,614	29,331	-3,717	-13%	23,758	19,702	20,905
Intérêts des crédits à moyen & long terme	60,426	63,035	-2,609	-4%	72,092	57,243	54,345
Commissions d'engagement	49	58	-9	-16%	81	165	308
Commissions sur cautions & avals	2,012	2,225	-213	-10%	2,669	2,893	3,355
Total	106,564	120,273	-13,709	-11%	112,579	92,971	96,857
Charges financières							
Intérêts des emprunts sur le marché monétaire	8,459	14,928	-6,469	-43%	9,087	5,806	5,042
Intérêts des emprunts locaux à M. & L. Terme	2,654	4,013	-1,359	-34%	4,097	23,608	6,316
Intérêts des emprunts extérieurs à M. & L. Terme	4,571	6,744	-2,173	-32%	7,350	5,158	7,002
Intérêts des dépôts à vue et épargne de la clientèle	14,194	10,863	3,331	31%	10,339	7,847	6,950
Intérêts des dépôts et placements de la clientèle	52,766	55,232	-2,466	-4%	36,199	33,253	33,267
Prime de couverture de risque de change	7,004	9,924	-2,920	-29%	12,932		14,428
Total	89,648	101,704	-12,056	-12%	80,004	75,671	73,005
Marge nette d'intérêts	16,915	18,570	-1,655	-9%	32,576	17,300	23,852

Les intérêts et revenus assimilés s'affichent à **106,564 MTND** au 31 décembre 2020, en baisse de 12% sur un an :

- Les intérêts sur opération de change à terme ont baissé de 5 MTND ;
- Les intérêts sur les crédits CT ont baissé de -13% sur un an passant ainsi de **29,3 MTND** en 2019 à **25,6 MTND** en 2020 ;
- Les intérêts sur crédits à moyen terme & long terme ont baissé de -5% passant de **63 MTND** en 2019 à **60 MTND** en 2020 ;
- Les intérêts sur les comptes débiteurs ont baissé de -4% sur un an passant ainsi de **18,3 MTND** en 2018 à **17,5 MTND** en 2019.

Les charges financières s'affichent à **89,6 MTND** au 31 décembre 2020, en baisse de 12% sur un an :

- Les intérêts des emprunts sur le marché monétaire ont baissé de -43% passant de **14,9 MTND** en 2018 à **8,5 MTND** ;
- Les intérêts des emprunts locaux à M. & L. Terme ont baissé de 64% sur un an passant ainsi de **9,1 MTND** en 2018 à **14,9 MTND** en 2019 ;
- Les intérêts sur dépôts clientèle ont baissé de -4% sur un an passant ainsi de **55,2 MTND** en 2019 à **52,7 MTND** en 2020 ;

Cette baisse a été absorbée par la hausse des Intérêts des dépôts à vue et épargne de la clientèle de 3,3% passant de **10,8 MTND** en 2019 à **14,1 MTND** en 2020.

Commissions

	2020	2019	Variation	En%	2018	2017	2016
Commissions D'étude et de gestion	3.064	3.531	-467	-13%	3.288	3.787	3.723
Commissions sur opérations bancaires en Dinars	15.265	12.805	2.460	19%	11.500	14.344	15.449
Commissions sur opérations De change et opérations extérieur	2.522	2.372	150	6%	2.246	2.356	2.964
Commissions brutes	20.851	18.708	2.143	11%	17.034	20.487	22.136
Commissions encourues	-1.242	-787	-455	58%	-870	-765	-1.380
Total	19.610	17.922	1.689	9%	16.165	19.722	20.756

Les commissions brutes s'affichent à **20,5 MTND** au 31 décembre 2020, en amélioration de 11% sur un an, essentiellement liée à l'augmentation des commissions sur opérations bancaires en dinars de 2,6 MTND soit 6% sur un an.

Revenu portefeuille commercial

	2020	2019	Variation	En %	2018	2017	2016	Variation
Gains sur opérations financières (change)	4.001	6.740	-2.739	-41%	10.535	6.064	3.825	2.239
Intérêt sur obligations	560	577	-17	-3%	773	934	1.076	-142
+/- Value sur titres commerciaux (actions)	1.031	-14	1.045	-7464%	0		-681	681
Total	5.592	7.303	-1.711	-23%	11.308	6.998	4.220	2.778

Le revenu du portefeuille commercial s'élève à **5,6 MTND** à fin 2020, soit une diminution de 23% due essentiellement au gain sur opérations financières.

Revenu portefeuille d'investissement

	2020	2019	Variation	En %	2018	2017	2016
EI ISTIFA							170
AIL							1.710
TUNIS CENTER	341	455	-114	-25%	341	341	683
SICAF							
STPI						-	-
DIVIDENDES filiales	341	455	-114	-33%	341	341	2.563
SICAV	58	49	9	18%	15	16	16
VERITAS	64	64	0	0%	64	64	64
SPFT CARTHAGO	35	24	12	49%	10	17	58
APAVE	46	46	0	0%	44	32	10
TANKMED	2.400	2.400	0	0%	1.920	1.320	1.044
STEG INTERNATIONAL	125	125	0	0%	75	150	150
SOTULUB	85	68	17	25%	34	68	68
TITF	3	0	3	ns		-	-
TUNISIENNE ENGINEERING ET CONSTRUCTION INDUSTRIELLE	17	0	17	ns		-	-
DIVIDENDES autres participations	2.834	2.776	58	2%	2.162	1.667	1.410
Jetons de présences	154	139	15	10%	179	269	253
TOTAL DIVIDENDES	3.329	3.370	-41	-1%	2.680	2.278	4.226
Revenus sur Bons de Trésor	6.612	5.772	840	15%	5.077	4.986	4.472
TOTAL	9.942	9.145	797	9%	7.757	7.328	8.762

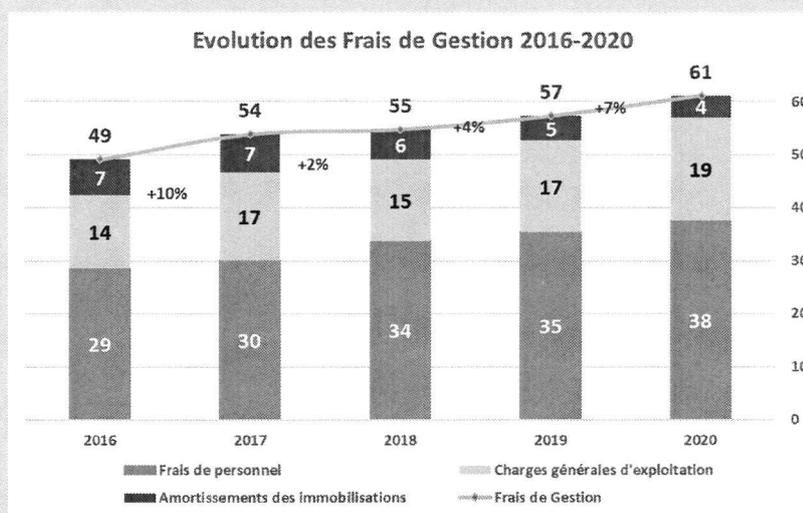
Les dividendes s'élèvent à **3,3 MTND** à fin 2020, en baisse de -1% sur un an glissant du fait de la baisse des revenus des filiales.

Frais de Gestion

Les frais de gestion ont enregistré une augmentation de 7% par rapport à l'exercice précédent.

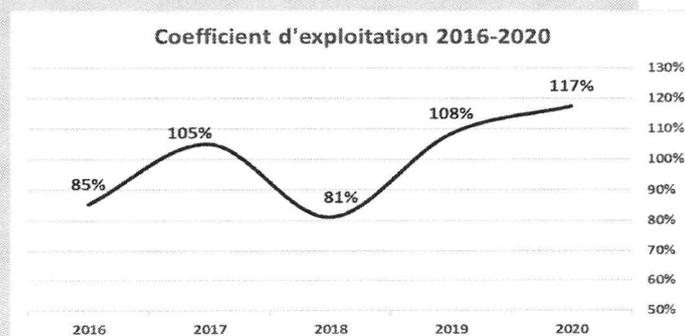
Ils ont atteint une enveloppe de de 61,1 MTND au 31 Décembre 2020 **57,3 MTND** au 31 Décembre 2020 :

- Les frais du personnel s'élèvent à **38 MTND**, en progression de 6% sur un an,
- Les charges générales d'exploitation ont atteint à **19 MTND**, en augmentation de 12%,
- Les dotations aux amortissements baissent de 12%.



Coefficient d'Exploitation

Le coefficient d'exploitation s'établit ainsi à 117% en 2020 contre 108% pour 2019.



Coût du risque

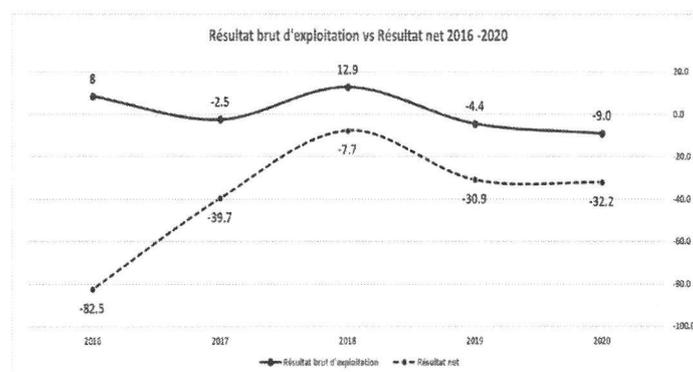
Au 31 décembre 2020, le coût du risque s'est détérioré de 26,8% en passant de 25 MTND à 32,115 MTND.

- **16,371 MTND** : coût de risque individuel
- **2,4 MTND** : provision collective
- **9,198 MTND** : impact décote de garanties
- **4,172 MTND** : pertes sur créances

	2020	2019	Variation	En %	2018	2017	2016
Provisions sur créances clientèle	25.570	24.250	1.320	5.4%	-61.223	-17.043	82.449
Provisions collectives	2.410	0	2.410	ns	-6.809	980	1.500
Provisions pour risque et charges	-36	330	-366	ns	-	-	-
Pertes sur créances	4.172	756	3.416	ns	32.713	48.665	359
Coût du risque	32.115	25.336	6.779	26.8%	-35.319	32.602	84.308

Résultat net

Le résultat net s'affiche à **-32,2 MTND** à fin 2020 en amélioration de 7,6 MTND par rapport 2019



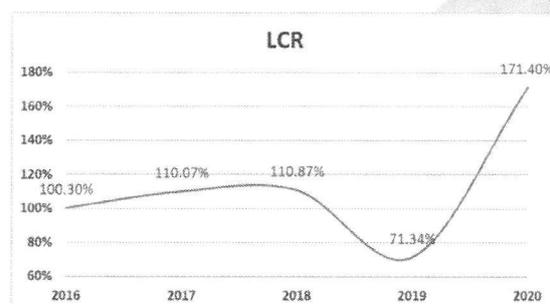
Normes prudentielles et gestion des risques

Ratios réglementaires

	2020	2019	2018	2017	2016
LCR	171,4%	71,3%	110,9%	110,1%	100,3%
Tier 1	3,27%	6,01%	8,24%	7,99%	2,5%
Tier 2	5,2%	8,61%	11,00%	10,40%	4,3%

Le ratio de solvabilité provisoire (TIER2) s'affiche à 5,2% à fin 2020.

Le LCR s'affiche à 171,40 % à fin 2020.

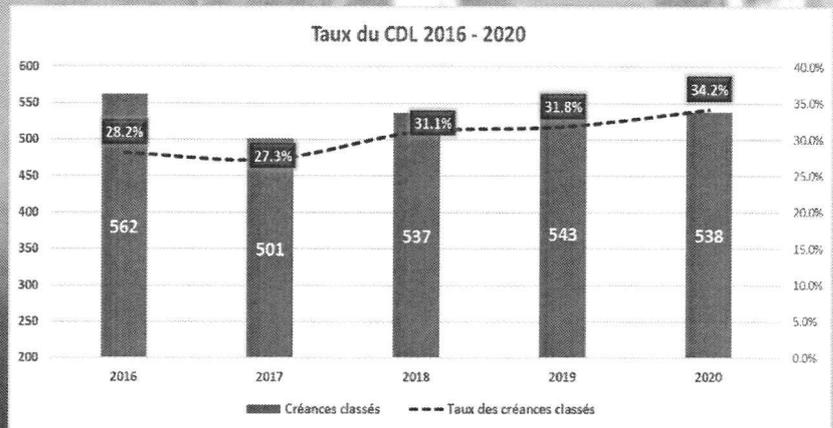


Créances classées et couverture

Les créances classées s'élèvent à **538 MTND** à fin 2020, en baisse de -1% sur un an glissant.

	2020	2019	Variation		2018	2017	2016
			en MTND	en %			
Créances courantes	1.036.157	1.165.671	-129.514	-11%	1.190.662	1.335.343	1.432.451
Créances classées	537.916	543.171	-5.255	-1%	536.840	501.349	561.816
Total des créances (Bilan & Hors Bilan)	1.574.073	1.708.842	-134.769	-8%	1.727.502	1.836.692	1.994.267
Agiors Réservés	144.195	137.811	6.384	5%	123.941	113.307	129.003
Agiors réservés affectés aux créances courantes	1.485	2.316	-1.031	-41%	2.798	8.421	4.346
Agiors réservés affectés aux créances classés	142.711	135.295	7.416	5%	121.143	104.885	124.657
Provisions collectives	18.198	15.788	2.410	15%	15.788	12.095	11.115
Provisions affectées aux créances classées	231.172	223.751	7.421	3%	210.489	196.533	213.560
Total des provisions et agiors réservés	393.565	377.350	16.215	4%	350.218	321.935	353.678
Taux de couvertures des créances classées	69,5%	66,1%	+3,4 Pts		61,8%	60,12%	60,20%
Créances classées hors agiors réservés	395.205	407.876	-12.671	-3%	415.696	396.464	437.159
Taux de couverture des créances hors agiors réservés	58,5%	54,9%	+3,6 Pts		50,6%	49,6%	48,9%
Taux des créances classées	34,2%	31,8%	+2,4 Pts		31,1%	27,3%	28,2%
Taux des créances classées nettes des agiors réservés	27,6%	25,9%	+1,7 Pts		25,9%	22,9%	23,4%

Le taux du CDL s'élève à 34,2% à fin 2020 contre 31,8% à fin 2019.



Valorisation du Capital Humain



La formation professionnelle : une priorité pour la BTK

En dépit de la situation sanitaire, la BTK a continué à accorder de l'importance à la formation professionnelle et au développement des compétences de ses ressources humaines.

En effet, à la suite du recrutement d'une quinzaine de jeunes diplômés dans le Réseau Commercial, la BTK a lancé un cursus de formation complet pour les jeunes recrues, réalisé en étroite collaboration avec les l'Académie des Banques et Finance et les cadres formateurs de la BTK.

Les formations ont porté sur des aspects réglementaires et procéduraux importants liés au métier de conseiller commercial, aux aspects juridique, financier, risque, connaissance des produits, moyens et incidents de paiements, communication, accueil, ...

Le cursus a été clôturé par des épreuves écrites et orales pour la validation des acquis et la confirmation des compétences.

Par ailleurs, dans le cadre de la formation continue et la mise à jour des connaissances, des actions de formation sur les crédits, les risques et le système de notation clients ont été dispensées pour toute la population concernée du Réseau Commercial mais aussi celle du back-office et supports, par des cadres compétents de la banque.

D'autre part et conformément à la réglementation en vigueur en matière d'implémentation des normes IFRS, la BTK a investi dans la formation de tous les collaborateurs concernés dans la banque ainsi qu'au niveau de ses filiales.

Les formations sur les normes IFRS représentent une priorité pour la BTK, elles se poursuivent encore sur 2021 avec l'un des meilleurs organismes dans le domaine.

Il est à signaler également que la BTK accorde une importance majeure à la montée en compétence de ses collaborateurs à potentiel, à travers les formations diplômantes et les certifications dispensées par l'Académie des Banques et Finance. Elle consacre chaque année un budget important pour les cours bancaires et les cursus certifiant (8 collaborateurs inscrits en 2020).

En outre, des actions de formation spécifiques métier sont réalisées en présentiel ou à distance pour les cadres et collaborateurs de la banque en matière de LAB/FT, conformité, identification de bénéficiaires effectifs, audit interne, réglementation bancaire ou de change, ...

D'autre part, il est à noter que plusieurs modules de formation sont mis, en permanence, à la disposition de l'ensemble du personnel, sur la plateforme du Groupe BPCE dans le but de suivre les formations réglementaires.

Ainsi, malgré la situation sanitaire difficile et les contraintes budgétaires, la BTK a pu former près de 70 % de ses collaborateurs, en 2020, avec des modalités de formation différentes (présentiel, en ligne ou en conf-call) en allouant un budget qui a dépassé les 180 000 TND



Organes d'administration & de direction



LE CONSEIL D'ADMINISTRATION

Le Conseil d'Administration est une instance collégiale qui représente collectivement l'ensemble des actionnaires et qui agit en toutes circonstances dans l'intérêt social de la banque. Le Conseil contrôle la rentabilité et la sécurité des actifs, la politique de dividendes, les responsabilités sociétales envers les employés, les clients, les fournisseurs, les communautés avec lesquelles la banque est en contact par ses activités.

Il détermine les orientations et les politiques générales de la banque et veille à leur mise en œuvre.

Les fonctions de Président du Conseil et de Directeur Général

Le Président organise, dirige et anime les travaux du Conseil d'Administration dont il rend compte à l'Assemblée Générale. Il veille à la réalisation des options arrêtées par le Conseil.

Le Directeur Général est nommé par le Conseil d'Administration, il assume sous sa responsabilité la Direction Générale de la société. Il représente la société dans ses rapports avec les tiers. Il est investi des pouvoirs les plus étendus pour agir en toute circonstance au nom de la société, dans la limite de l'objet social et sous réserve des attributions que la loi et les statuts de la banque réservent expressément à l'Assemblée Générale et au Conseil.

La Composition du Conseil d'Administration

Les membres du Conseil sont sélectionnés pour leur qualification, leur expertise et leur maîtrise des spécificités de la gestion et du développement des activités stratégiques, financières et opérationnelles de la banque et leur capacité d'analyse.

- Monsieur Mohamed KALLALA (Président du Conseil d'administration en remplacement de Monsieur Samir SAIED depuis le 28 avril 2020),
- Monsieur Boris JOSEPH (Vice-Président du Conseil d'administration),
- BPCE International et Outre-Mer (BPCE International), représentée par Monsieur Jean-marc DAUTRIAT,
- Monsieur Xavier FERAUD, (en remplacement de Monsieur Sylvain FAURE depuis le 28 avril 2020) ;
- Monsieur Yvan de La PORTE du THEIL,
- Monsieur Gonzague de VILLELE,
- L'Etat tunisien représenté par Monsieur Sami JBALI,
- Monsieur Moncef AKERMI,
- Le KIA (Kuwait Investment Authority), représenté par Monsieur Mohamed Saad Al-Munaifi,
- Monsieur Hishem Saber Al Souiden,
- Monsieur Christian de Boissieu : Administrateur Indépendant (Président du Comité des risques) ;
- Monsieur Romuald HAJERI : Administrateur Indépendant (Président du Comité Permanent d'Audit Interne).

En 2020, le Conseil d'administration s'est réuni à sept reprises.

COMITE DES NOMINATIONS ET REMUNERATIONS DE LA BANQUE**Mission**

Donne au Conseil un avis sur le recrutement, la désignation, ou la révocation des mandataires sociaux et propose la rémunération et les indemnités des dirigeants de la banque.

Composition

Le comité des nominations et rémunérations est composé des membres suivants :

- Monsieur Boris JOSEPH,
- Monsieur Mohamed KALLALA,
- Monsieur Sami JBALI,
- Monsieur Mohamed Saad Al-Munaifi.

Activité

En 2020, le Comité des nominations et rémunérations s'est réuni une fois.

COMITE PERMANENT D'AUDIT INTERNE**Mission**

Veille au bon fonctionnement du système de contrôle interne et assure la supervision des activités entreprises dans ce domaine. Il procède à la vérification de l'authenticité des informations fournies et à l'appréciation de cohérence des systèmes de mesure, de surveillance et de maîtrise des risques.

Composition

Le Comité Permanent d'Audit Interne de la banque se compose de cinq membres :

- Monsieur Romuald HAJERI : Présidente du Comité Permanent d'Audit interne,
- Monsieur Jean-marc DAUTRIAT,
- Monsieur Yvan de La PORTE du THEIL,
- Monsieur Moncef AKERMI,
- Monsieur Hishem Saber AL SOUIDEN.

Activité

En 2020, le Comité Permanent d'Audit Interne s'est réuni à six reprises.

COMITE DES RISQUES DE LA BANQUE

Mission

Assiste le Conseil d'administration dans la conception et la mise à jour d'une stratégie de gestion de tous les risques et la fixation des limites d'exposition et des plafonds opérationnels au travers d'une politique des risques formalisée.

Composition

Le Comité des Risques de la banque se compose des membres suivants :

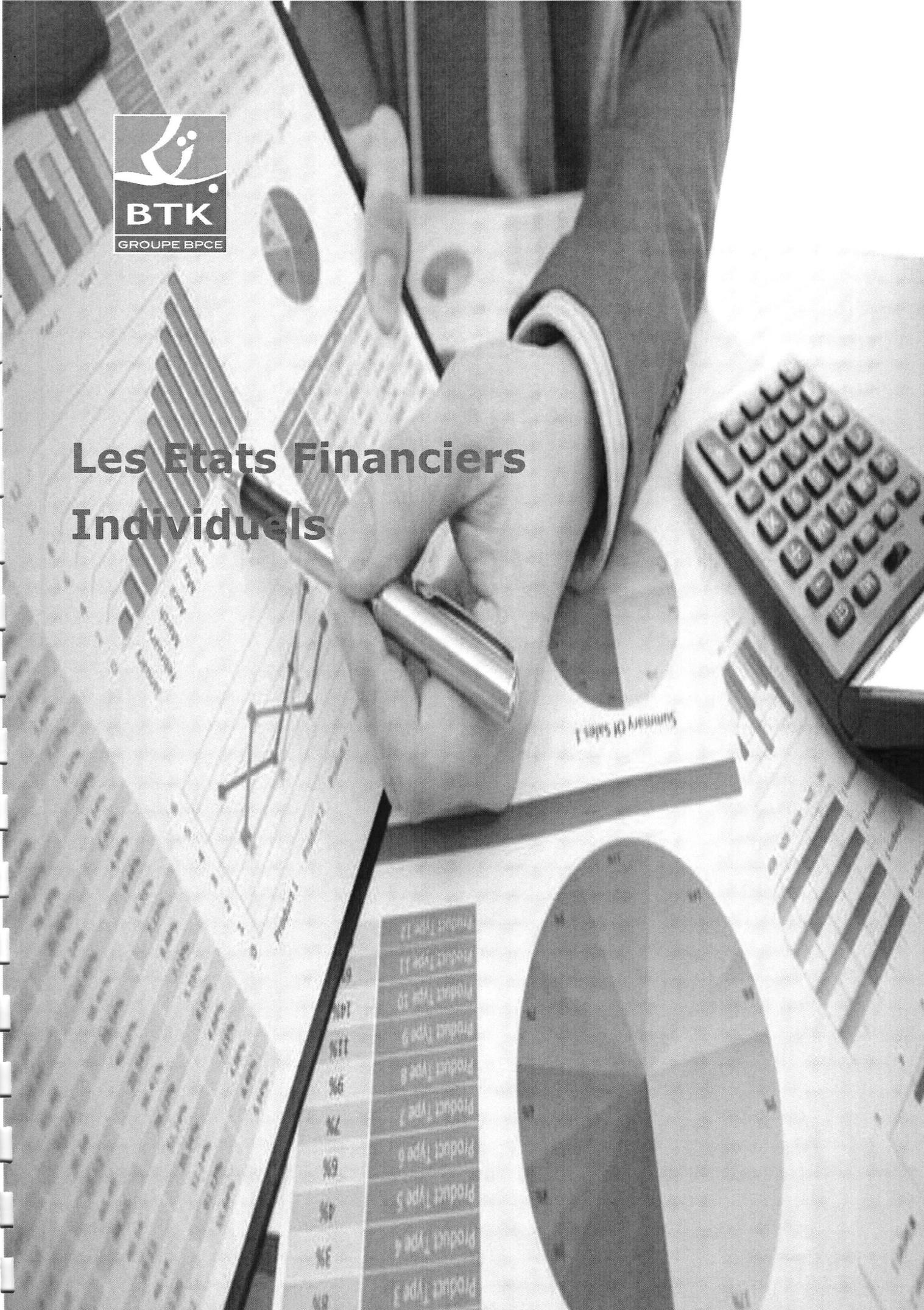
- Monsieur Christian de Boissieu : Présidente du Comité,
- Monsieur Sami JBALLI,
- Monsieur Xavier FERAUD,
- Monsieur Gonzague de VILLELE,
- Monsieur Mohamed Saad Al-Munaifi.

Activité

En 2020, le Comité des Risques de la banque s'est réuni à six reprises



Les Etats Financiers Individuels



Etats financiers individuels

Bilan au 31 décembre 2020 (Unité : en milliers de Dinars)

	2020	2019	Variation	En %
ACTIF				
Caisse et avoirs auprès de la BCT, CCP et TGT	28 944	47 831	-18 887	-39%
Créances sur les établissements bancaires et financiers	147 452	128 684	18 768	15%
Créances sur la clientèle	1 047 460	1 152 473	-105 013	-9%
Portefeuille-titres commercial	6 543	8 597	-2 054	-24%
Portefeuille d'investissement	135 620	134 230	1 390	1%
Valeurs immobilisées	20 292	23 847	-3 555	-15%
Autres actifs	44 925	46 725	-1 801	-4%
TOTAL ACTIF	1 431 236	1 542 389	-111 152	-7%
PASSIF				
Banque centrale et CCP	0	110 197	-110 197	ns
Dépôt & avoirs des établissements bancaires & financiers	51 122	76 790	-25 667	-33%
Dépôt & avoirs de la clientèle	1 075 893	930 502	145 391	16%
Emprunts & ressources spéciales	186 318	267 309	-80 991	-30%
Autres passifs	48 471	55 154	-6 683	-12%
TOTAL PASSIF	1 361 804	1 439 952	-78 148	-5%
CAPITAUX PROPRES				
Capital	200 000	200 000	0	0%
Réserves	61 769	61 769	0	0%
Autres capitaux propres	143	922	-779	-84%
Résultats reportés	-160 255	-129 345	-30 910	24%
Résultat de la période	-32 225	-30 910	-1 315	4%
TOTAL CAPITAUX PROPRES	69 432	102 436	-33 004	-32%
TOTAL PASSIF ET CAPITAUX PROPRES	1 431 236	1 542 388	-111 152	-7%

Etat des Engagements Hors Bilan
Au 31 décembre 2020
 (Unité : en milliers de Dinars)

	2020	2019	Variation	En %
PASSIFS EVENTUELS				
Cautions, Avals et autres garanties données	76,379	104,922	-28,543	-27%
Crédits documentaires	17,947	23,490	-5,543	-24%
Actifs données en garantie	0	110,000	-110,000	-100%
TOTAL PASSIFS EVENTUELS	94,326	238,412	-144,086	-60%
ENGAGEMENTS DONNES				
Engagements de financement donnés	17,008	13,527	3,481	26%
Engagements de financement donnés sur découvert mobilisé	176	176	0	0%
Engagements sur titres			0	
TOTAL ENGAGEMENTS DONNES	17,184	13,703	3,481	25%
ENGAGEMENTS RECUS				
Garantis reçues	252,484	240,933	11,551	5%
TOTAL ENGAGEMENTS RECUS	252,484	240,933	11,551	5%

Etat de résultat
Période du 1^{er} janvier 2020 au 31 décembre 2020
 (Unité : en milliers de Dinars)

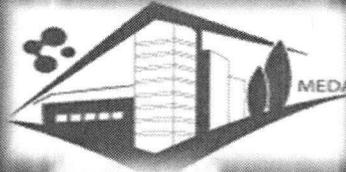
	2020	2019	Variation	En %
Produits d'exploitation bancaire				
Intérêts et revenus assimilés	106,564	120,273	-13,709	-11%
Commissions	20,851	18,708	2,143	11%
Gains sur portefeuille-titres commercial et opérations financières (1)	5,592	7,303	-1,711	-23%
Revenus du portefeuille d'investissement	9,942	9,145	797	9%
Total produits d'exploitation bancaire	142,950	155,430	-12,480	-8%
Charges d'exploitation bancaire				
			0	ns
Intérêts courus et charges assimilées	-89,648	-101,703	12,055	-12%
Commissions courues	-1,242	-870	-372	43%
Total charges d'exploitation bancaire	-90,891	-102,574	11,683	-11%
PRODUIT NET BANCAIRE				
	52,059	52,856	-797	-2%
Dotations aux provisions et résultat des corrections de valeurs sur créances, hors bilan & passif	-32,115	-25,336	-6,779	27%
Dotations aux provisions & résultat des corrections de valeurs sur portefeuille d'investissement	-2,569	-538	-2,031	ns
Autres produits d'exploitation	588	574	14	3%
Frais de personnel	-37,600	-35,374	-2,226	6%
Charges générales d'exploitation (2)	-19,449	-17,301	-2,147	12%
Dotations aux amortissements sur immobilisations	-4,046	-4,589	543	-12%
RESULTAT D'EXPLOITATION	-43,132	-29,708	-13,423	45%
Solde en gain/perte provenant des autres éléments ordinaires (3)	11,270	-830	12,101	ns
RESULTAT AVANT IMPOT	-31,861	-30,539	-1,323	4%
Impôt sur les bénéfices	-364	-372	7	-2%
RESULTAT NET	-32,225	-30,910	-1,315	4%
MNI	16,915	18,570	-1,654	-9%
COEX	117%	108%	+9.0 Pts	

Etat des flux de trésorerie
Période du 1^{er} janvier 2020 au 31 décembre 2020
 (Unité : en milliers de Dinars)

	2020	2019	Variation	En %
ACTIVITE D'EXPLOITATION				
Produits d'exploitation bancaire encaissés	138,099	159,525	-21,426	-13%
Charges d'exploitation bancaire décaissées	-96,480	-116,671	20,191	-17%
Prêts et avances/ remboursement prêts & avances accordés à la clientèle	82,688	2,379	80,309	3376%
Dépôts/ retrait de dépôts de la clientèle	137,961	96,967	40,994	42%
Titres de placement	1,988	2,185	-197	-9%
Sommes versées au personnel & créditeurs divers	-38,264	-36,258	-2,006	6%
Autres flux de trésorerie	-20,568	4,787	-25,355	-530%
Impôt sur les sociétés	-364	-372	8	-2%
Flux de trésorerie net provenant des activités d'exploitation	205,059	112,541	92,518	82%
ACTIVITES D'INVESTISSEMENT				
Intérêts & dividendes encaissés sur portefeuille d'investissement	10,712	8,717	1,995	23%
Acquisitions/ cessions sur portefeuille d'investissement	-2,906	-9,923	7,017	-71%
Acquisitions/ cessions sur immobilisations	-425	-2,524	2,099	-83%
Flux de trésorerie net provenant des activités d'investissement	7,381	-3,730	11,111	-298%
ACTIVITES DE FINANCEMENT				
Emission d'emprunts (tirage sur emprunt)	0	7,000	-7,000	-100%
Remboursement d'emprunts	-8,902	-21,264	12,362	-58%
Augmentation/ diminution ressources spéciales	-60,438	-88,089	27,651	-31%
Flux de trésorerie net provenant des activités de financement	-69,340	-102,353	33,013	-32%
Variation nette des liquidités et équivalent de liquidités au cours de l'exercice	143,100	6,458	136,642	2116%
Liquidités et équivalents de liquidité au début de l'exercice	-38,002	-44,462	6,460	na
Liquidités et équivalents de liquidité à la fin de l'exercice	105,101	-38,002	143,102	-377%

Groupe BTK

Consolidé



Le Groupe BTK compte huit filiales organisées autour de deux pôles :

- un pôle financier, qui regroupe cinq filiales dans le conseil et l'intermédiation financière, le leasing, le recouvrement, ainsi qu'une société d'investissement à capital fixe, une société d'investissement à capital risque,
- un pôle immobilier financier qui regroupe trois filiales immobilières.

Filiales financières

1995 Société du Conseil et de l'Intermédiation Financière (SCIF)

1996 Arab International Lease (AIL)

2000 Société de Recouvrement des Créances (El Istifa)

2001 Société Univers Invest (UI SICAR)

2003 Société Univers Participation (UP SICAF)

Pour compléter sa gamme de produit et répondre aux besoins des investisseurs, la BTK a également constitué en l'an 2000 une **SICAV Obligataire** : Société Univers Obligations (UO SICAV). Cette SICAV est gérée par la SCIF, intermédiaire en bourse filiale de la BTK.

Filiales immobilières

1990 Société Tunis Center (TC)

2006 Société Tunisienne de Promotion des Pôles Immobiliers et Industriels (STPI)

2009 La Méditerranéenne d'Aménagement Industriel (MEDAI)

L'investissement initial de la BTK dans le portefeuille Participation s'élève au 31/12/2020 à **49.2 MTND** dont 73% dans les filiales. Au 31/12/2019, la valorisation s'élève à **70.4 MTND** dont :

- Une + Value latente : **+28.9 MTND** dont **2.3 MTND** provenant des participations autres que filiales,
- Une - Value (provision) : **-6,5 MTND** dont **1.4 MTND** pour la couverture des Participations autres que Filiales.

Les dividendes constatés sur l'exercice 2019 encaissés en 2020 s'élèvent à **3.2 MTND** dont 80% proviennent des participations autres que filiales. Seule Tunis Center a distribué des dividendes au titre de 2020 (encaissés en 2020).

Le tableau ci-dessous montre les participations entrant dans le périmètre de consolidation de la BTK par métier.

Sociétés	Secteur d'activité	Pourcentage de contrôle
El ISTIFA	Recouvrement des créances	100%
SCIF	Intermédiation boursière	100%
Univers Invest SICAR*	Société d'investissement à capital risque	64%
AIL	Leasing	95%
Univers Participations SICAF	Société d'investissement à capital fixe	99%
STPI	Promotion Immobilière	30%
TUNIS CENTER	Promotion Immobilière	23%
MEDAI	Promotion Immobilière	30%

*le reste du capital est réparti comme suit : 10% El-Istifa, 9% AIL, 7% Tunis center et 4% SCIF.

Recouvrement

EL-ISTIFA

Activité : Recouvrement pour propre compte et pour compte de tiers (BTK)**Capital social :** 0.3 Millions de Dinars (100% BTK)**Effectif :** 12 collaborateurs (dont 2 détachés BTK)Crédit-Bail

AIL – Arab International Lease

Activité : Le leasing immobilier et mobilier**Capital social :** 25 Millions de Dinars (95% BTK)**Effectif :** 39 collaborateurs (dont 2 détachés BTK)Marché financier

SCIF

Activité : Intermédiation en bourse - montage financier (EO BTK-AIL) – Gestion OPCVM (UO SICAV)**Capital social :** 1 MTND (80% BTK)**Effectif :** 8 Collaborateurs (1 détaché BTK)Capital investissement

UI SICAR (BTK à 64% direct - 77% indirect)

Objet : Capital Risque - Participations pour compte propre et pour compte de tiers dans le capital de sociétés.**Capital social :** 5 MTND**Fonds gérés Disponibles :** 6.3 MTND (dont AIL : 3 MTND – et ISTIFA : 1.9 MTND)**Effectif :** 2 collaborateurs

UP SICAF (BTK : 95.5% direct - 98.8% en indirect)

Objet : Gestion du portefeuille participation en difficulté acquis auprès de la BTK**Effectif :** 1

Portefeuille acquis auprès de BTK au dinar symbolique (66 Sociétés valorisées à 23,7 MTND).

Capital social : 500 mTNDImmobilier

STPI (BTK - 30%)

Activité : Promotion immobilière et particulièrement l'aménagement de zones industrielles**Capital :** 4 MTND**Effectif :** 6 collaborateurs dont (01 détachés BTK)

Projet : Aménagement de la Z.I "El AGBA" dénommée "InnoPark" couvrant 43 hectares. et la construction d'une Zone d'appui « centre de vie » destinée aux PME opérant dans des secteurs non polluants et des services d'assistance et d'accompagnement.

Tous les terrains sont vendus, il reste la cession de la partie immobilière (Centre de Vie)

MEDAI (30% BTK et 49% BPCE International)

Capital : 1 MTND

Effectif : 1 collaborateur

Projet : Aménagement de la Z.I "Medjez el Bab" couvrant 85 hectares acquis au dinar symbolique et la construction d'une Zone d'appui « centre de vie ».

Projet en cours (approbation de l'API du PAD)

PERIMETRE DE CONSOLIDATION

Le périmètre de consolidation comprend toutes les sociétés sur lesquelles la BTK exerce un contrôle exclusif, ainsi que les sociétés sur lesquelles elle exerce une influence notable.

Le périmètre de consolidation du groupe BTK et les méthodes de consolidation utilisées se présentent ainsi :

Dénomination	Secteur	Taux de Contrôle	Taux d'intérêt	Méthode de consolidation
BTK	Financier	100%	100%	Intégration Globale
EL ISTIFA	Financier	100%	100%	
SCIF	Financier	100%	100%	
Univers Invest SICAR	Financier	87%	87%	
AIL	Financier	95%	95%	
Univers Participation SICAF	Financier	100%	100%	
Tunis Center	Immobilier	22,75%	22,75%	Mise en équivalence
STPI	Immobilier	30%	30%	
MDAI	Immobilier	30%	30%	

Toutes les sociétés faisant partie du périmètre de consolidation, ont pour pays de résidence la Tunisie.

Etat financiers CONSOLIDES

Bilan consolidé au 31 Décembre 2020

(Unité : en milliers de Dinars)

	2020	2019	Variation	En %
ACTIF				
Caisse et avoirs auprès de la BCT, CCP et TGT	28,952	47,836	-18,884	-39%
Créances sur les établissements bancaires et financiers	140,497	104,744	35,753	34%
Créances sur la clientèle	1,049,167	1,152,751	-103,584	-9%
Opérations de leasing	173,986	175,615	-1,629	-1%
Portefeuille-titres commercial	10,405	10,723	-318	-3%
Portefeuille d'investissement	112,144	110,048	2,096	2%
Titres mis en équivalence	610	904	-294	-33%
Valeur immobilisées	40,921	44,636	-3,715	-8%
Autres actifs	76,665	85,164	-8,499	-10%
TOTAL ACTIF	1,633,347	1,732,421	-99,075	-6%
PASSIF			0	
Banque centrale et CCP	0	110,197	-110,197	ns
Dépôt & avoirs des établissements bancaires & financiers	111,347	127,093	-15,746	-12%
Dépôt & avoirs de la clientèle	1,098,562	943,682	154,879	16%
Emprunts & ressources spéciales	215,931	301,078	-85,147	-28%
Autres passifs	106,395	112,714	-6,319	-6%
TOTAL PASSIF	1,532,235	1,594,765	-62,530	-3.9%
INTERETS MINORITAIRES			0	ns
Part des intérêts minoritaires dans les réserves	18,797	17,648	1,149	7%
Part des intérêts minoritaires dans le résultat de l'exercice	1,135	1,647	-512	-31%
Total des intérêts minoritaires	19,932	19,295	637	3%
CAPITAUX PROPRES			0	
Capital	200,000	200,000	0	0%
Réserves consolidés	-89,396	-54,074	-35,322	65%
Résultat consolidé de l'exercice	-29,424	-27,564	-1,861	7%
TOTAL CAPITAUX PROPRES	81,180	118,362	-37,183	-31%
TOTAL PASSIF ET CAPITAUX PROPRES	1,633,347	1,732,421	-99,074	-6%

*Etat de résultat consolidé**Période du 01 Janvier 2020 au 31 Décembre 2020*

(Unité : en milliers de Dinars)

	2020	2019	Variation	En %
Produits d'exploitation bancaire				
Intérêts et revenus assimilés	105,329	119,772	-14,442	-12%
Intérêts et revenus assimilés de l'activité de leasing	21,153	19,777	1,376	7%
Commissions	22,256	20,429	1,828	9%
Gains sur portefeuille-titres commercial et opérations financières	6,828	8,230	-1,402	-17%
Revenus du portefeuille d'investissement	10,634	9,209	1,425	15%
Total produits d'exploitation bancaire	166,201	177,418	-11,216	-6%
Charges d'exploitation bancaire				
Intérêts courus et charges assimilés	-89,484	-101,616	12,132	-12%
Intérêts courus et charges assimilées liés à l'activité leasing	-10,190	-9,132	-1,057	12%
Commissions encourues	-1,155	-871	-284	33%
Total charges d'exploitation bancaire	-100,828	-111,620	10,792	-10%
PRODUIT NET BANCAIRE	65,373	65,798	-425	-1%
Dotations aux provisions et résultat des corrections de valeurs sur créances, hors bilan & passif	-34,054	-27,417	-6,637	24%
Dotations aux provisions & résultat des corrections de valeurs sur portefeuille d'investissement	-1,615	-359	-1,255	349%
Autres produits d'exploitation	4,369	5,359	-990	-18%
Frais de personnel	-43,857	-41,615	-2,241	5%
Charges générales d'exploitation	-22,175	-20,262	-1,913	9%
Dotations aux amortissements sur immobilisations	-5,504	-5,935	432	-7%
Quote part dans les résultats des entreprises mises en équivalence	-294	-237	-57	24%
RESULTAT D'EXPLOITATION	-37,757	-24,669	-13,087	53%
Solde en gain/perte provenant des autres éléments ordinaires	10,818	-1,366	12,184	-892%
Impôt sur les bénéfices	-1,430	117	-1,547	-1326%
RESULTAT DES ACTIVITES ORDINAIRES	-28,368	-25,919	-2,449	9%
Part des intérêts minoritaires	-1,135	-1,647	512	-31%
Effet de modifications comptables	79	0	79.126	n.s
RESULTAT NET	-29,424	-27,566	-1,859	7%

Annexes



Présentation des filiales du GROUPE BTK

El Istifa – Société de recouvrement des créances

Secteur	Taux de contrôle (%)	Part dans les capitaux propres (%)	Méthode de consolidation
Financier	100	100	Intégration globale

Objet : Acquisition de créances pour son propre compte et recouvrement de créances pour le compte de tiers

Régime juridique : SA régie par la loi N° 4-98 du 02/02/98 relative aux sociétés de recouvrement des créances

Capital social : 300 mille dinars

Date de constitution : 18 septembre 2000

Agrément : Agrément du Ministère des Finances du 06/06/2000

Siège social : 11, Rue Hédi Nouira - Imm. BTK-Groupe BPCE - 1001 Tunis

Président du Conseil d'Administration : M. Nicolas DU PASQUIER (Cadre BTK-Groupe BPCE)

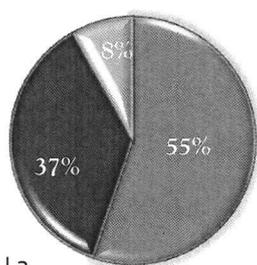
Directeur Général : M. Larbi SKOURI (Cadre BTK-Groupe BPCE)

Commissaire aux comptes : ECC MAZARS

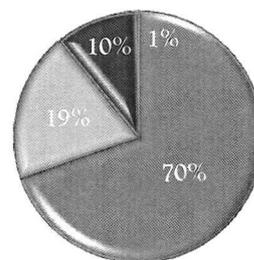
Effectif : 12 collaborateurs (dont 02 détachés BTK)

Portefeuille cédé :

- L'ensemble des créances cédées par la Banque Tuniso-Koweïtienne-Groupe BPCE à la société, le long de la période 2000 – 2004, s'est élevé à 221 Millions de Dinars, et a regroupé 103 entreprises. Ce portefeuille à fin 2020 s'élève à 216,3 millions de dinars et concerne 44 entreprises réparties par secteur comme suit :
 - ✓ Secteur touristique : 25 sociétés pour un montant de 152,2 Millions de Dinars
 - ✓ Secteur industriel : 10 sociétés pour un montant de 41,1 Millions de Dinars
 - ✓ Secteur agricole : 7 sociétés pour un montant de 21,9 Millions de Dinars
 - ✓ Particuliers : 2 pour un montant de 1,1 Millions de Dinars

Structure du portefeuille a l'acquisition

- Tourisme
- Industrie & Services
- Agriculture
- Particulier

Structure du portefeuille 2020

- La BTK a cédé au profit d'EL ISTIFA des créances de 249 relations, au dinar symbolique par relation et ce, pour un total engagement de 53 368 012 DT, avec date d'effet le 31/12/2017.
- En 2020, AIL a cédé au profit d'EL ISTIFA des créances de 61 relations, au dinar symbolique par relation et ce, pour un total engagement de 7 260 712 DT.

Portefeuille géré :

Le portefeuille géré pour le compte de la BTK s'élève au 31/12/2020 à 35 446 761 DT relatif à 2616 dossiers.

Recouvrement :

- La société a enregistré durant l'exercice 2020 un niveau de recouvrement de 4,2 MDT (dont 1,6 MDT sur le portefeuille cédé et 2,6 MDT sur le portefeuille géré pour le compte de la BTK), portant ainsi le recouvrement cumulé réalisé depuis le démarrage de l'activité jusqu'au 31/12/2020 à 136,1 MDT (dont 89 MDT sur le portefeuille cédé et 47,1 MDT sur le portefeuille géré pour le compte des tiers).
- Le revenu net de recouvrement s'élève au 31/12/2020 à 1.7 MD et le résultat net (après impôts) est de 475 mD.
- Le total de dividendes revenant à la BTK, depuis la création de la société, est de 47,7 MD.

Faits saillants pour l'exercice 2020

- Recouvrement pour propre compte :
 - Un arrangement pour un total recouvrement de 1.5 MD (750 mDT en 2019 et 750 mDT en 2020)⇒ Exécuté.
 - Un arrangement pour un total recouvrement de 0.7 MD (350 mDT en 2020 et 350 mDT en 2021)⇒ Exécuté.
 - Une action en répartition (quote part EL ISTIFA est de l'ordre de 630 mDT) différée en 2021.
- Remboursement partiel des impayés de la société

AIL – Arab International Lease

Secteur	Taux de contrôle (%)	Part dans les capitaux propres (%)	Méthode de consolidation
Financier	95	95	Intégration globale

Objet : Le leasing immobilier et mobilier

Capital social : 25 Millions de Dinars

Date de constitution : 12 décembre 1996

Agrément : Visa du Ministère des Finances du 14/10/1996

Siège social : 11 Rue Hédi Nouria PB 280 -1001 Tunis

Président du C.A. : Noureddine Yaiche

Directeur Général : Abdessatar Ben GHEDHIFA (Cadre BTK-Groupe BPCE)

Commissaires aux comptes : CNF/GAC

Effectif : 39 collaborateurs (dont 2 détachés BTK)

➤ **Faits saillants de l'année 2020:**

- Encours avant rééchelonnement = 56 463 KDT,
- Intérêts de report = 2 868 KDT
- Encours après capitalisation des intérêts de report = 59 331 KDT
- Nombre de dossier = 1 194,
- Nombre de client = 840
- L'activation totale de la facturation a eu lieu début Octobre 2020. Le taux d'encaissement de la facturation objet de report s'élève à 85%

1- **Clôture de dossier fiscal:**

- **Impact de dossier fiscal sur le compte de résultat**

Sens	Libellé	Montant en TND
(+)	Report d'impôt (Correction symétrique)-	478 552
(+)	Reprise sur provision déjà constatée	500 000
(-)	Perte suite à un paiement	-571 000
	Total positif sur le résultat	407 552

2- En matière des ressources

- Dans un environnement caractérisé par la tension de liquidité et la rareté des ressources de financement. L'AIL a mobilisé des ressources pour un montant de 42 MDT dont 23,7 MDT des ressources stables
- L'AIL a procédé au remboursement des ressources de 28 DT en principal (Sans l'impact de ELBARAKA).
- **Chiffres clés et évolution de l'activité :**

Rubrique	Exercice 2020	Exercice 2019	VAR	% VAR
Ratios propres aux sociétés de leasing				
Taux de CDL	15,91%	16,77%	-0,86% ↓	-5%
Taux de couverture	76,83%	71,23%	5,60% ↑	8%
Rentabilité de fonds propres	7,07%	4,86%	2,21% ↑	45%
Fonds propres / Engagements	14,15%	13,71%	0,44% ↑	3%
Tier one	14,92%	14,03%	0,89% ↑	6%
Ratio de solvabilité	16,38%	15,08%	1,30% ↑	9%
Ratio de gestion				
Charges de personnel/ produits nets	36,93%	39,67%	-2,74% ↓	-7%
Produits nets/ Capitaux propres avant résultat	35,15%	34,54%	0,61% ↑	2%
Coefficient d'exploitation (Total des charges d'exploitation/Produits nets)	60,67%	63,60%	-2,93% ↓	7%
Dotations nettes aux provisions/ produits nets	16,97%	23,39%	-6,42% ↓	-27%
Ratio de structure				
Total des capitaux propres avant résultat/ Total bilan	14,97%	14,76%	0,21% ↑	1%
Emprunts et ressources spéciales/Total bilan	67,99%	62,48%	5,51% ↑	9%
Créances sur clientèle, opérations de leasing / Total bilan	90,54%	94,04%	-3,51% ↓	-4%
Ratio de rentabilité				
ROE (Résultat net/ Capitaux propres avant résultat net)	7,07%	4,86%	2,21% ↑	45%
ROA (Résultat net/ Total bilan)	1,06%	0,72%	0,34% ↑	48%
Résultat net/ Produits nets	20,11%	14,07%	6,04% ↑	43%
Intérêts et produits assimilés de leasing/ Créances sur la clientèle	12,12%	11,24%	0,88% ↑	8%
Produits nets/ Total bilan	5,26%	5,10%	0,16% ↑	3%

Société Univers Investissement SICAR

Secteur	Taux de contrôle (%)	Part dans les capitaux propres (%)	Méthode de consolidation
Financier	87	86,7	Intégration globale

Objet : Participations pour le compte de la société ou pour le compte de tiers dans le cadre d'une convention de rétrocession au renforcement des capitaux propres des entreprises

Capital social : 5 millions de dinars

Date de constitution : 12 septembre 2001

Agrément : CMF N° - 1626/01 du 18 juin 2001

Cadre juridique : SA régie par la loi 95-87 du 30/10/1995 complétant la loi 88-92 du 02/08/1988 relative aux sociétés d'investissement

Siège social : 10 bis, Avenue Mohamed V- Siège de la BTK –Tunis

Président du C.A. : Philip WATCAMPS

Directeur Général : Rim LAKHOUA (Directeur des Participations et Filiales à la BTK-Groupe BPCE)

Commissaire aux comptes : Cabinet Mazars

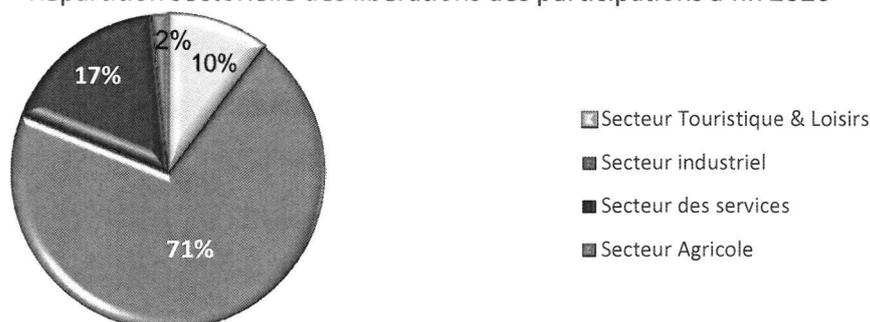
Effectif : 2 collaborateurs

L'activité de la SICAR est régie par la réglementation promulguée depuis 1995 et modifiée en 2002, 2004, 2009, 2011, 2013 et 2017. Cette réglementation exige la pratique de la sortie libre en tant que mode de remboursement et abroge le portage comme mode de financement.

Le cumul des approbations de financement au 31/12/2020 s'est élevé à 29,5 millions de dinars, soit une augmentation de 0.1 millions de dinars par rapport à fin de 2019. La SICAR ne disposant pas de nouveaux fonds pour les placements depuis 2015.

Le montant total des participations libérées à fin décembre 2020 a atteint 20,820 millions soit 67,5 % du total des approbations. Ces financements concernent 85 projets.

Répartition sectorielle des libérations des participations à fin 2020

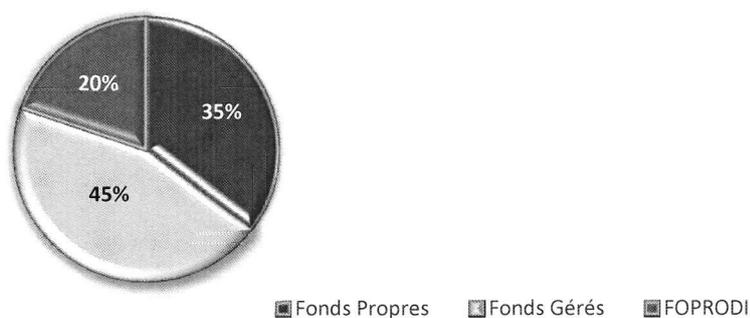


A fin 2020, les fonds propres de la SICAR ont atteint 4,859 millions de dinars (contre 4,690 millions de dinars en 2019) ;

A fin 2020, les fonds gérés privés mis à la disposition de la SICAR se sont élevés à 5,843 millions de dinars (contre 6,189 millions de dinars en 2019) ;

A fin 2020, les ressources spéciales (FOPRODI) utilisées par la SICAR sont de 2,6 millions de dinars (contre 2,6 millions de dinars en 2019) ;

Répartition des financements par ressources 2020



Le CA BTK a donné son accord pour céder cette participation

SCIF – Société du Conseil et de l'Intermédiation Financière

Secteur	Taux de contrôle (%)	Part dans les capitaux propres (%)	Méthode de consolidation
Financier	100	100	Intégration globale

Objet : L'intermédiation en bourse et le montage financier

Capital social : un million huit cents mille dinars

Date de constitution : 25 octobre 1995

Agrément : CMF N° - 34/95 du 25 décembre 1995

Siège social : Immeuble BTK 10bis, avenue Mohamed V 1001 Tunis

Président : Rim LAKHOUA

Directeur Général : Zaher JBELI

Commissaire aux comptes : Cabinet MAZARS

Effectif : 7 Collaborateurs

L'année 2020 a été marquée par la réalisation d'une opération d'accordéon qui a permis d'apurer partiellement les pertes cumulées par la réduction de capital suivie simultanément par une augmentation de capital par conversion des créances pour un montant de 1 800 mD.

Les revenus d'exploitation de la SCIF ont enregistré une hausse de 101% au titre de l'exercice 2020 passant de 214 mD en 2019 à 430 mD en 2020.

Les autres produits d'exploitation, composés essentiellement des dividendes sur titres de participations, ont baissés de 13% passant de 93 mD en 2019 à 81 mD en 2020.

Pour l'exercice clos le 31 décembre 2020, les charges d'exploitation ont atteint 616 mD contre 721 mD pour l'exercice antérieur, soit une baisse de 14%.

En 2020, les charges financières nettes ont atteint 97 mD contre 69 mD en 2019, soit une augmentation de 29%.

La SCIF a clôturé l'exercice 2020 avec un résultat net déficitaire de 176 mD.

Société Univers Participations SICAF

Secteur	Taux de contrôle (%)	Part dans les capitaux propres (%)	Méthode de consolidation
Financier	100,00	99,79	Intégration globale

Objet : La gestion de valeurs mobilières au moyen de ses fonds propres

Capital social : 500 mD

Date de constitution : 15 août 2003

Cadre juridique : SA régie par la loi n° 88-92 du 02 Août 1988 telle que modifiée et complétée par les textes subséquents.

Agrément : 10 Septembre 2003 (article 24 de la loi 2001-91)

Siège social : 10 bis, avenue Mohamed V, c/o BTK-Groupe BPCE - Tunis

Président Directeur Général : Rim LAKHOUA (Cadre BTK-Groupe BPCE)

Commissaire aux comptes : Cabinet Mazars

Effectif : pas d'effectif

Le portefeuille des participations cédées par la banque à la SICAF, au dinar symbolique, s'élève à 23,7 millions de dinars et a concerné 66 sociétés.

Au 31/12/2020, la valeur de ce portefeuille a atteint 14,65 millions de dinars répartis en 31 sociétés pour la majorité en liquidation, en veilleuse ou en difficultés économiques.

En 2020, la SICAF a continué à gérer son portefeuille en extinction et à liquider le portefeuille en difficulté.

Au 31/12/2020 les résultats de la SICAF s'élève à 50 614 DT.

STPI Société Tunisienne de Promotion des Pôles Immobiliers & Industriels

Secteur	Taux de contrôle (%)	Part dans les capitaux propres (%)	Méthode de consolidation
Immobilier	30,00	30,00	Mise en équivalence

Objet : Promotion immobilière et notamment l'aménagement de zones industrielles

Capital : 4 Millions de Dinars

Date de constitution : 13 Juillet 2006

Agrément : du 29 décembre 2005 – MEHAT N° 1182

Adresse : Résidence la coupole – Avenue Hédi Nouira - Ennasr II

Président du C.A. : Philippe WATTECAMPS

Directeur Général : Asma CHEDLY (Cadre BTK-Groupe BPCE)

Commissaire aux comptes : Cabinet Ahmed MANSOUR

Effectif : 1 cadre (détaché BTK) et 5 agents

La société a entamé depuis sa création un projet visant l'aménagement d'une zone industrielle sise à "El AGBA" dénommée "InnoPark" couvrant 43 hectares. La motivation essentielle qui oriente cette nouvelle zone est de développer de manière cohérente un parc d'activités industrielles doté d'un centre de vie regroupant des activités commerciales et tertiaires et de parfaire l'image de marque de la zone grâce notamment aux prescriptions particulières d'aspect architectural et d'aménagement paysager des espaces libres privatifs. Il s'agit d'une zone industrielle équipée, gérée et entretenue destinée aux PME opérant dans des secteurs non polluants et des services d'assistance et d'accompagnement.

Faits saillants pour l'exercice 2020

L'activité de la STPI au 31/12/2020 a concerné essentiellement les points suivants :

- ✓ La STPI a signé trois contrats en 2020 pour la vente de trois bureaux A12, BR1 et A03 d'une surface nette vendable de 290 m² pour un montant global de **401 900 DT** HTVA soit **478 261 DT** TTC. Ainsi les recettes Totales des ventes à fin 2020 pour une surface totales de 1545 m² sont de 2 276 085 DT HTVA soit 2 697 132 DT TTC.
- ✓ Le détail des Engagements au 31/12/2020 sont de l'ordre de 7 482 578 DT et seront remboursables en principal et intérêts au 31/01/2022 au taux de TMM+2,25

A fin 2020 les stocks de la société sont estimés à la somme de 8 804 050 DT (Prix de revient)

Chiffres clés (en DT) :

	31/12/2020	31/12/2019	31/12/2018
Produit d'exploitation	602 512	926 736	402 210
Charges d'exploitation	935 642	1 139 686	626 828
Capitaux propres	806 372	1 838 475	2 670 047
Total bilan	9 190 474	10 057 273	10 009 133
Résultat de l'exercice	-1 032 103	-831 572	-827 406

MEDAI : LA MEDITERRANEENNE D'AMENAGEMENT INDUSTRIEL

Secteur	Taux de contrôle (%)	Part dans les capitaux propres (%)	Méthode de consolidation
Immobilier	30,00	30,00	Mise en équivalence

Objet : Promotion immobilière et notamment l'aménagement de zones industrielles

Capital : 1 millions de dinars

Date de constitution : 17 Juillet 2009

Agrément : du 22 juillet 2009

Adresse : c/o BTK – 10 Bis Avenue Mohamed V- 1001 Tunis

Présidente : Xavier FERAUD

Directeur Général : Pas encore désigné

Directeur Général Adjoint : Asma CHEDLY

Commissaire aux comptes : Cabinet MAZARS

La société a entamé depuis sa création un projet visant l'aménagement d'une nouvelle zone industrielle sise à "Medjez El Bab" gouvernorat de BEJA couvrant une superficie de l'ordre de 88 hectares.

Avancement du projet :

Le projet est au niveau de la révision de l'étude du Plan d'aménagement de Détail au niveau de l'AFI. Les travaux d'extra-muros sont finalisés pour les raccordements SONEDE et STEG, reste le raccordement ONAS dont le budget a été sous-estimé au niveau du montant mentionné dans le décret. Le problème de raccordement a été résolu en 2018 et les frais estimés à 1,5 MD seront pris en charge par l'ONAS.

Il a été aussi convenu de supprimer la deuxième entrée prévue pour la zone au niveau du PAD. Cette route d'accès a été refusée par le Ministère de l'Agriculture étant donné qu'elle empiète sur des périmètres agricoles irrigués.

Chiffres clés en DT :

	31/12/2020	31/12/2019	31/12/2018
Produit d'exploitation	-	-	-
Produit de placement	94 991	98 491	81 509
Charges d'exploitation	31 996	43 432	21 753
Capitaux propres	1 222 460	1 175 909	1 135 240
Total bilan	1 241 835	1 193 168	1 153 856
Résultat de l'exercice	46 550	40 669	44 166

Société Tunis Center

Secteur	Taux de contrôle (%)	Part dans les capitaux propres (%)	Méthode de consolidation
Immobilier	22,75	22,75	Intégration globale

Le CA BTK a donné son accord de principe de céder cette participation

Objet : Promotion de projets immobiliers et commerciaux

Capital : 10 Millions de Dinars

Date de constitution : 01 Aout 1983

Adresse : Complexe la Palmarium - Rue de Grèce –Tunis

Président du C.A. : Rim LAKHOUA (BTK-Groupe BPCE)

Directeur Général : Mohamed Farhat Gafsi

Effectif : 6 cadres et 14 agents

Principaux projets réalisés :

Le complexe commercial et immobilier «Le Palmarium» (commerces, bureaux, espace culturel : 18716 m²- parking sous-sol : 7.696 m²) situé sur l'avenue Habib Bourguiba en plein centre-ville de Tunis, pour un coût global de 29 MD - Date d'entrée en exploitation : 1997.

Superficie du terrain : 5 882 m²

- Un parking de 240 places en 2 sous-sols sur une superficie de 7 696 m²
- 2 étages bureaux d'une superficie de 4 795 m².
- 3 niveaux à caractères commercial et d'animation totalisant une surface de 13 921 m² dont :
- 7 405 m² répartis sur 232 locaux commerciaux.
 - 1 500 m² en locaux d'animation.
 - 5 016 m² d'espaces communs et circulation.

L'activité de la société se limite actuellement à l'exploitation du complexe «Le Palmarium».

La société a réalisé au titre de l'exercice 2020, un niveau de revenus d'exploitation de 4.053 millions de dinars contre 5.044 millions de dinars au titre de l'exercice 2019.

Faits marquants pour l'Année 2020 :

- Effet de la pandémie COVID-19 sur les revenus d'exploitation:

- Décision de CA d'exempter les commerçants du paiement le loyer d'un mois et vingt jours de la 2ème Tr 2020 .
- Prolongation de révision de taux d'augmentation de 6% selon la date de règlement pour une période de deux années du 1er Juillet 2020 au 30 Juin 2022.

et l'application des taux d'augmentation variable selon date de règlement des loyers

- taux de 0% si le règlement au 1er mois de trimestre.
- taux de 3% si le règlement au 2ème mois de trimestre.
- taux de 4% si le règlement au 3ème mois de trimestre.
- taux de 5% si le règlement au-delà de trois mois
- Décision de CA de vendre le " Palais Ahmed Bey " à la société Innovation immobilière pour un montant du 3.800 millions de dinars.
- Décision des actionnaires (BTK-TSB-AB-BNA-KIA) de vendre leur participation au capital de Tunis center.
- Décision de CA de suspendre le projet de rénovation du centre palmarium