

بنك الإسكان

BANQUE DE L'HABITAT

RAPPORT ANNUEL

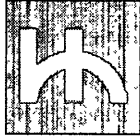
EXERCICE 2016

SOMMAIRE

ACTIVITE ET RESULTATS DE LA BANQUE AU TITRE DE L'EXERCICE 2016	3
---	----------

Faits Marquants	4
Principaux Indicateurs au 31.12.2016	10
Dépôts de la Clientèle	11
Emprunts	13
Ressources Spéciales	14
Concours à l'Economie	15
Structure des Engagements	16
Créances Productives	17
Evolution de la Liquidité	19
Evolution des Impayés	20
Qualité d'actif	21
Portefeuille Titres	22
Evolution du PNB	25
Evolution du RBE	26
Dotations aux Provisions	27
Résultat Net	28
Evolution des Ratios	29

BENCHMARKING 2016	31
ACTION DE LA BH EN BOURSE	35
EVOLUTION DE LA PERFORMANCE DE LA BANQUE AU COURS DES CINQ DERNIÈRES ANNÉES	37



بنك الإسكان
BANQUE DE L'HABITAT

ORGANES D'ADMINISTRATION & DE DIRECTION

Conseil

d'Administration

Composition du Conseil d'Administration et Fréquence de ses Réunions

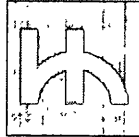
Nom	Mandat	Qualité
Les Représentants de la Participation Etatique		
Madame Amel Medini		Présidente
Mr Safouen Ben Aissa		Membre
Mr Mohamed Tahar Rajhi		Membre
Mr Raouf Klibi		Membre
Les Représentants du Secteur Privé		
Mr Ahmed Trabelsi		Membre
Mr Horchani Rached		Membre
Mr Mohame Sadok Driss		Membre
Mr Marzougui Najib		Membre
Administrateurs Indépendants		
Mr Achraf Ayadi		Président du CPAI
Mr Mongi Ben Takhyat		Président du C Risques
Représentant les actionnaires minoritaires		
Mr Habib Miled		Représentant des actionnaires personnes physiques autres que les actionnaires principaux
Mr Sami Hamadi		Contrôleur d'Etat

En 2016, le Conseil d'Administration a tenu 6 réunions

Le secrétariat du conseil est assuré par Monsieur Ahmed Mejeji, Directeur du Suivi des Participations et des Filiales.

Commissaires aux Comptes

◆M Zied KHDIMALLAH «Audit Consulting & Business» ◆M.Hatem Aounali« C.O K Audit & Consulting »



بنك الإسكان
BANQUE DE L'HABITAT

ACTIVITE ET RESULTATS DE LA BANQUE au titre de l'année 2016

1	1
2	2
3	3
4	4
5	5
6	6
7	7
8	8
9	9
10	10
11	11
12	12
13	13
14	14
15	15
16	16
17	17
18	18
19	19
20	20
21	21
22	22
23	23
24	24
25	25
26	26
27	27
28	28
29	29
30	30
31	31
32	32
33	33
34	34
35	35
36	36
37	37
38	38
39	39
40	40
41	41
42	42
43	43
44	44
45	45
46	46
47	47
48	48
49	49
50	50
51	51
52	52
53	53
54	54
55	55
56	56
57	57
58	58
59	59
60	60
61	61
62	62
63	63
64	64
65	65
66	66
67	67
68	68
69	69
70	70
71	71
72	72
73	73
74	74
75	75
76	76
77	77
78	78
79	79
80	80
81	81
82	82
83	83
84	84
85	85
86	86
87	87
88	88
89	89
90	90
91	91
92	92
93	93
94	94
95	95
96	96
97	97
98	98
99	99
100	100

Faits Marquants

En dépit d'une conjoncture économique morose, particulièrement marquée pour l'ensemble du secteur bancaire par l'assèchement de la liquidité et l'intensification de la concurrence notamment sur la tarification, la BH a œuvré sur deux fronts

➤ La poursuite de son développement commercial et ce par la confirmation de son engagement dans le financement de l'économie et la diversification de son offre produits et l'élargissement du portefeuille clientèle

➤ La réalisation avec détermination de son plan de restructuration dans ses différents axes notamment la gouvernance, le Système d'Information, les Ressources Humaines, le Contrôle Interne et la gestion du Risque

La consolidation des Ressources et le renforcement de la Solidité Financière:

▪ **L'émission d'un emprunt obligataire subordonné de 60 MD** clôturé avec succès avant terme des quasi-fonds propres supplémentaires qui permettent l'amélioration du ratio de solvabilité et le respect des normes prudentielles en la matière

▪ **L'accord du principe pour la mobilisation d'une ligne de crédit auprès de la BAD pour 60 M€** dédiée au financement des PME en bénéficiant d'une ressource en devises stable, souple et à des conditions préférentielles, la Banque disposera des liquidités nécessaires pour répondre aux besoins de sa clientèle PME

Année 2016

Enrichissement et valorisation de l'offre produits et services

Grâce à la segmentation du Portefeuille Clients, et l'analyse des besoins de chaque segment, l'offre produits de la Banque a été enrichie par

➤ Le lancement du pack SENIOR et de l'assurance «ASSUR SENIOR»

➤ La relance des crédits BH AUTO

➤ La relance du pack BLEDNA pour les TRE

➤ Le lancement de l'assurance assistance protection juridique «BLEDNA SÉRÉNITÉ »

Développement et modernisation du Réseau

A travers l'extension du réseau par l'ouverture de 12 nouveaux points de vente portant leur nombre total à 129 à fin 2016 et la rénovation de 6 agences

Faits Marquants

Développement de la synergie au sein du groupe BH par :

- L'intégration de produits de bancassurance dans l'offre produits BH.
- La réservation d'espaces de vente dans les agences pour les produits des filiales.

Amélioration de la Gouvernance et de l'Organisation.

▪ Réorganisation de la Banque

Avec l'accompagnement d'un cabinet externe renommé, la Banque vise à favoriser l'orientation client, une amélioration des processus de prise de décision et l'implémentation du dispositif de contrôle interne

▪ Procédures de Gouvernance

Les chartes et codes ayant trait à la gouvernance de la Banque et au fonctionnement du Conseil d'Administration ont été réunis dans un seul document intitulé « Règlement Intérieur du Conseil d'Administration »

Année 2016

Refonte du Système d'Information

▪ Mise en production de la solution couvrant l'ensemble des opérations internationales

: Domiciliation, Virements émis, Dossiers de Scolarité, Frais médicaux, Crédits et Remise Documentaires, Crédits Contre garantie émis et reçus

Cette solution avec son architecture décentralisée permettra aux points de vente d'initier toutes les opérations internationales, afin de réduire les délais de traitements

▪ Finalisation de la solution monétiques et du paiement électronique.

Outre les fonctions d'émission, cette solution gère les opérations d'acceptation et garantira une disponibilité 24h /24h et 7j/7j

Lancement du processus d'acquisition d'un ERP bancaire

Afin de garantir toutes les conditions de succès, la Banque est accompagnée par un cabinet spécialisé pour la concrétisation de ce processus qui devra aboutir au choix d'une solution couvrant toutes les fonctions

Faits Marquants

Année 2016

Réalisations RH:

Le plan de départ volontaire s'étalera sur 2016, 2017 et 2018

Une première vague a vu le départ de 74 employés

Ce plan de départ est accompagné par un programme ciblé de recrutement en vue de soutenir le développement de l'activité de la Banque

Déploiement en cours de la Culture d'entreprise en harmonie avec la dynamique de transformation de la Banque.

Après la phase de diagnostic de la culture et d'identification des valeurs qui porteront la dynamique de relance de la Banque, le projet est aujourd'hui en phase de déploiement telle que annoncé dans la communication financière de septembre 2016, les valeurs véhiculées dans la culture de la Banque (confiance, Respect, Equité, Travail & Leadership et Appartenance) demeurent essentielles à la conduite du changement qui accompagnera notre plan de transformation et de restructuration

Communication et Conduite du Changement

La réalisation de tous les projets structurants a été accompagnée par la poursuite de la relance de l'activité commerciale et a nécessité un plan de communication à plusieurs niveaux

▪ Communication institutionnelle pour consolider la notoriété de la Banque

➤ Communication financière du 19 septembre 2016 au siège de la Bourse de Tunis, au cours de laquelle le directeur général a présenté l'avancement de la réalisation du Plan de Restructuration ainsi que les performances réalisées par la Banque au terme du premier semestre 2016 en rappelant les perspectives de la Banque pour la période 2016-2019

➤ Campagne relative à l'ouverture des agences BH – TRE Saison Estivale 2016

➤ Campagne institutionnelle Hbiba Ghribi

➤ Campagnes afférentes aux nouvelles ouvertures d'agences

▪ Campagnes produits.

➤ Campagne Promotionnelle BH AUTO

➤ Campagne afférente au lancement de la nouvelle offre « Pack SENIOR »

Faits Marquants

▪Présence accrue et marquée dans les manifestations en Tunisie et à l'étranger

A travers la présence de la force de vente pour apporter des réponses aux demandes et doléances des visiteurs dans les événements suivants

➤Participation au salon de l'entrepreneuriat (du 03 au 04/02/2016)

➤9^{eme} salon international de développement et des ressources humaines portant sur le thème indicateurs de performance des ressources humaines et succès de l'entreprise (du 10 au 11/02/2016)

➤Participation à la 13^{eme} édition du salon des services immobiliers (du 28/04/16 au 1/05/16)

➤Participation au salon Carthage 2016 (du 18 au 22/05/2016)

➤Participation au salon banque et monétique (du 06 au 08/10/2016)

Par ailleurs et afin de cibler le segment des Tunisiens Résidents à l'étranger, la BH a réalisé les actions suivantes

➤Participation au premier salon de l'Immobilier Tunisien au Canada (SITAC 2016 tenu du 13 au 15/05/2016),

➤une action d'animation commerciale au bord des car-ferries de la CTN en mettant en place un stand BH lors des traversées estivales à forte affluence

Année 2016

La BH une Banque « Citoyenne et Socialement Responsable »

A la fois banque citoyenne et responsable, la BH s'affiche désormais sous un nouveau slogan « Banque et Citoyenne » Elle apparaît comme une banque transparente, humaine, ouverte sur l'extérieur servant avant tout l'intérêt de ses clients et de son pays

▪Une action citoyenne pour les femmes

La Banque de l'Habitat et l'Initiative Méditerranéenne pour le Développement (MDI) ont organisé ensemble la première formation Rails Girls en Tunisie Cette formation, premier pas du développement logiciel, s'est déroulée au siège de la Banque et s'est adressée exclusivement à un public féminin

Tout l'intérêt de l'évènement est de permettre à des jeunes filles et des femmes de s'intéresser au codage informatique, en se lançant ainsi dans un domaine encore largement dominé par la gente masculine

▪Sponsoring Sportif

La BH continue dans sa lignée à soutenir les sports de manière générale Ainsi, la banque a soutenu la délégation tunisienne aux prochains jeux olympiques de 2016 à travers la participation du cycliste Ali Nouisri et notre athlète nationale Habiba Ghribi

Communication Interne

▪ Réunion Annuelle du Réseau : Avril 2016

La réunion avec le réseau devient un rendez-vous incontournable pour confirmer nos stratégies et objectifs et pour booster le management du réseau et des services centraux

Cette rencontre regroupe les chefs d'agences, les directeurs régionaux, la direction générale et les structures d'encadrement et d'appui

▪ Réunion des Cadres: juin 2016

Au cours de laquelle, il a été présenté les performances de la Banque au titre de l'exercice 2015, l'avancement des projets structurants issus du Plan de Restructuration. L'objectif principal étant de fédérer les équipes et les booster

Ont participé à cette réunion, les cadres de direction, les directeurs régionaux, les chefs d'agences, les chefs de projets et les équipes de projets

Faits Marquants

Année 2016

En terme d'activité commerciale, la Banque a affiché des performances globalement en **dépassement par rapport à son Business Plan** pour la période 2015-2019. En effet, l'activité a été marquée par

➤ L'intensification de la collecte des dépôts enregistrant une mobilisation additionnelle de **497,3 MD** et un taux d'accroissement de **10,6%** contre respectivement 62,7 MD et 1,4% au titre de l'année 2015

➤ L'engagement accru au financement de l'économie avec une hausse des crédits à la clientèle de **930,2 MD** ou **+17,4 %** contre 576,2 MD ou +12,1% en 2015,

Ce développement de l'activité s'est traduit par une amélioration de la rentabilité avec une croissance du PNB et du RBE respectivement de **15,4%** et **17,3%** et des taux de réalisation en phase avec nos objectifs

➤ La progression du Résultat Net de **30,5%** clôturant l'exercice 2016 à **92,1 MD**.

➤ La Consolidation des fonds Propres et le maintien du Ratio de Solvabilité au dessus du minimum réglementaire (**10,05%**) compte tenu de la nouvelle réglementation prudentielle de la BCT relative à la prise en compte du risque opérationnel dans le calcul du ratio de solvabilité.

Les Fonds Propres ont été alimentés par le Résultat Net, couplé à l'émission de l'Emprunt obligataire subordonné d'un montant de 60 MD

➤ Une meilleure maîtrise du risque et l'amélioration du taux de couverture avec respectivement un NPL de **15,1%** et un taux de couverture des créances classées de **76,2%**

Impactée positivement par la réaffirmation de la rentabilité, pour la deuxième année consécutive, la valeur BH a enregistré la **meilleure performance du secteur** avec une appréciation de **51,03%**.

Principaux Indicateurs

Au 31.12.2016

INDICATEURS D'ACTIVITE	31/12/2016	31/12/2015	Variation 12.16/12.15		Objectif 2016	Taux de réalisation
TOTAL BILAN	8 240,1	7 020,7	1 219,4	17,4%	549,2	222%
RESSOURCES CLIENTELE	5 194,1	4 696,8	497,3	10,6%	288,1	173%
CAPITAUX PROPRES	551,2	458,5	92,7	20,2%	78,4	118%
TOTAL PROVISIONS	987,7	965,5	22,2	2,3%	50,6	44%
EMPRUNTS ET RESSOURCES SPECIALES	934,5	913,5	21,0	2,3%	164,5	13%
CREDITS A LA CLIENTELE	6 272,7	5 342,4	930,3	17,4%	360,7	258%
PORTEFEUILLE TITRES COMMERCIAL	1 225,5	921,8	303,7	33%	43,7	
PORTEFEUILLE TITRES D'INVESTISSEMENT	216,3	197,2	19,1	10%	34,8	55%

INDICATEURS D'EXPLOITATION	31/12/2016	31/12/2015	Variation 12.16/12.15		Objectif 2016	Taux de réalisation
CHIFFRE D'AFFAIRES	575,78	503,9	71,9	14,3%	521,5	110%
MARGE D'INTERETS	149,3	154,5	-5,2	-3,4%	173,8	86%
COMMISSIONS NETTES	67,0	52,6	14,4	27,4%	56,9	118%
GAINS NETS / PORTEFEUILLE TITRES	91,2	59,4	31,8	53,6%	61,9	147%
PRODUIT NET BANCAIRE	307,5	266,5	41,0	15,4%	292,6	105%
FRAIS GENERAUX	127,5	116,2	11,4	9,8%	118,2	108%
FRAIS DE PERSONNEL	100,3	90,8	9,5	10,4%	92,1	109%
CHARGES GENERALES D'EXPLOITATION	27,3	25,5	1,8	7,1%	26,1	105%
RESULTAT BRUT D'EXPLOITATION	192,5	164,1	28,4	17,3%	187,5	103%
DOTATIONS NETTES AUX PROVISIONS	65,3	73	-7,7	-10,5%	73,3	89%
RESULTAT NET DE L'EXERCICE (avant modif Cptble)	92,1	70,6	21,5	30,4%	78	118%
RESULTAT NET DE L'EXERCICE (après modif Cptble)	92,1	70,6	21,5	30,4%	78	118%

RATIOS	31/12/2016	31/12/2015
BENEFICE NET/CAPITAUX PROPRES (ROE)	16,71%	15,39%
BENEFICE NET / TOTAL ACTIF (ROA)	1,12%	1,01%
COEF D'EXPLOITATION (FRAIS GENERAUX +DOT AMORT / P N B)	45,94%	46,88%
CREDITS A LA CLIENTELE / DEPOTS A LA CLIENTELE (hors spéciales)	111,64%	103,30%
RATIO DE SOLVABILITE	10,05%	10,30%
RATIO DE LIQUIDITE	82,59	84,31%
RATIO DE COUVERTURE DES CREANCES CLASSEES	76,2%	73%
NPL(Créances classées / Total engagements)	15,1%	17,5%
COUT DES DEPOTS	3,60%	3,66%
RENDEMENT DES CREDITS	5,84%	5,94%

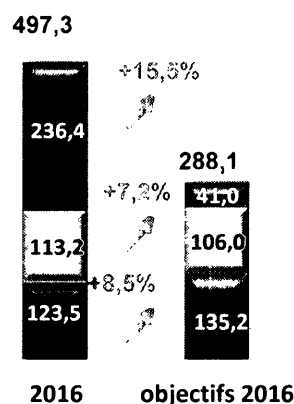
Activité de la Banque

Au terme de l'année 2016, les dépôts de la clientèle se sont élevés à 5194,1 MD traduisant un flux additionnel de 497,3 MD (+10,6%) contre des objectifs de 288,1 MD, soit un taux de réalisation de 172,6%

Cette collecte additionnelle est alimentée à hauteur de 50% par les dépôts à échéance, les dépôts à vue et les dépôts d'épargne ont contribué respectivement à cette augmentation, à hauteur de 26% et 24%

Comparativement à l'année 2015, les dépôts ont presque maintenu la même répartition. En effet, la part des dépôts d'épargne s'est stabilisée à 34%. Les dépôts à vue et les dépôts à échéance représentent respectivement 31% et 35% du volume global des ressources clientèle

Dépôts de la clientèle

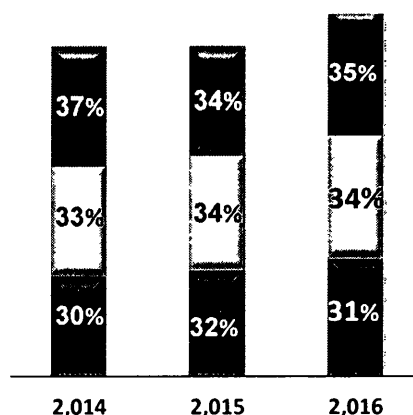


■ Dépôts à vue ■ Dépôts d'épargne ■ Dépôts à échéance

Répartition du flux additionnel des dépôts de la clientèle



■ Dépôts à vue ■ Dépôts d'épargne ■ Dépôts à échéance



■ Dépôts à vue ■ Dépôts d'épargne ■ Dépôts à échéance

En MD	31 12 16	31 12 15	12 15/12 14	12 16/12 15	Objectif 2016	taux de réalisation		
Dépôts à vue	1 579,8	1 456,3	76,2	5,5%	123,5	8,5%	135,2	91,4%
Dépôts en dinars	1 230,7	1 090,0	41,8	4,0%	140,7	12,9%	100,0	140,7%
Dépôts en devises	345,8	362,2	33,4	10,2%	-16,3	-4,5%	33,0	-49,5%
Dépôts d'épargne	1 681,3	1 568,1	71,2	4,8%	113,2	7,2%	106,0	106,8%
Dépôts à échéance	1 762,6	1 526,2	-136,5	-8,2%	236,4	15,5%	41,0	577,2%
Dépôts à terme	1 139,6	852,5	36,6	4,5%	287,1	33,7%	22,7	
Certificats de dépôts	26,0	651,0	-175,0	-21,2%	3,3	14,4%	18,0	
Autres Sommes dues à la clientèle	170,3	146,2	51,9	55,0%	24,2	16,5%	6,0	
TOTAL	5 194,1	4 696,8	62,7	1,4%	497,3	10,6%	288,1	172,6%

Activité de la Banque

Les dépôts à vue ont enregistré un flux additionnel de 123,5 MD (+8,5%) contre 76,2 MD (+5,5%) une année auparavant. Cette évolution est tirée par la hausse des dépôts en dinars de 140,7 MD, atténuée, par la baisse des dépôts en devises de 16,3 MD.

L'effort commercial de notre réseau s'est traduit par l'ouverture de 31 966 nouveaux comptes à vue drainant un apport nouveau de 236,6 MD.

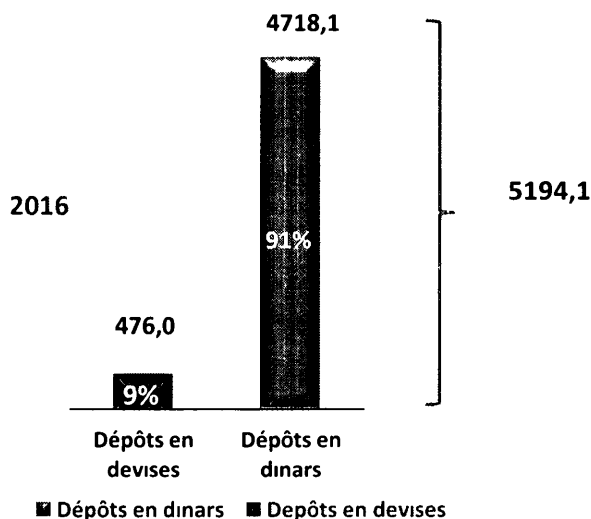
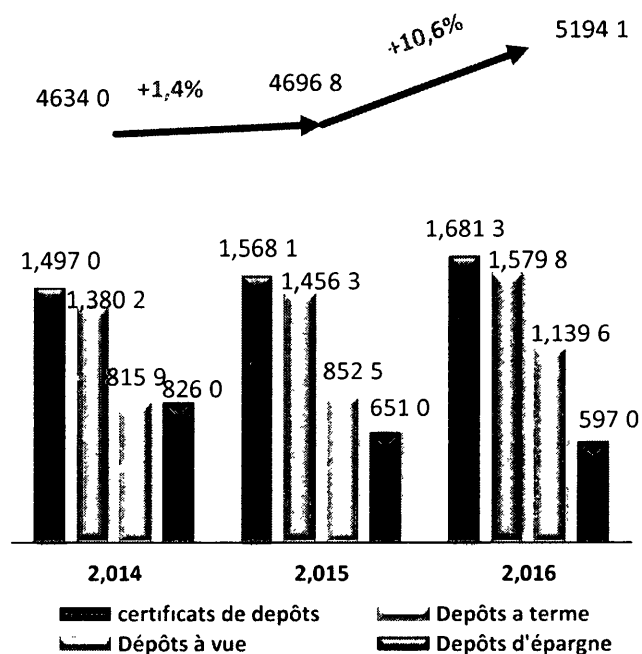
Les dépôts d'épargne ont progressé de 113,2 MD (+7,2%) contre 71,2 MD (+4,8%) en 2015. Ces dépôts demeurent boostés par les dépôts d'épargne libre avec une augmentation de 88,7 MD (+11,3 %).

Les dépôts d'épargne Eljadid se sont accrus de 13,9 MD (+6%), l'épargne Capital plus a généré une collecte de 10 MD. Par ailleurs, l'épargne logement a presque stagné (-0,2%).

L'effort de commercialisation des produits d'épargne s'est traduit par l'ouverture de 30 803 comptes totalisant un apport nouveau de 154,7 MD.

Dépôts de la clientèle

Les dépôts à échéance, après une baisse de 136,5 MD (-8,2%) en 2015, ont renoué avec la tendance haussière enregistrant une augmentation de 236,4 MD (+15,5%).



Activité de la Banque

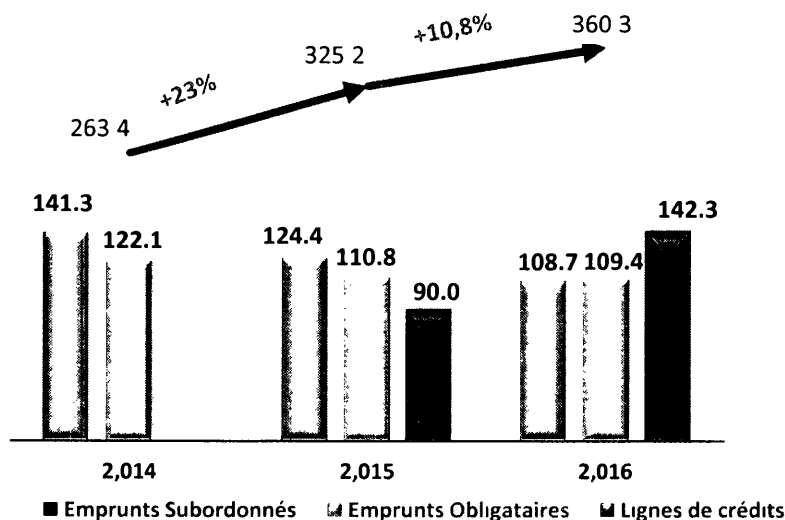
Emprunts

Au titre de l'année 2016, les ressources d'emprunts ont été consolidées par

- L'émission de l'emprunt subordonné d'un montant de 60 MD,
- Le tirage d'un montant de 11,1 MD de la ligne de crédits contractée auprès du Fonds Arabe de Développement économique et Social (FADES), destinée au financement des PME,
- Le tirage d'un montant de 5 MD de la ligne de crédits contractée auprès de la Banque Internationale pour la reconstruction et le Développement (BIRD), destinée au financement des Très Petites Entreprises

S'agissant des remboursements, ils ont concerné les échéances relatives à

- L'emprunt subordonné 2015 pour un montant de 7,7 MD
- La ligne BAD pour un montant de 15,2 MD,
- La ligne BEI pour un montant de 15,3 MD,

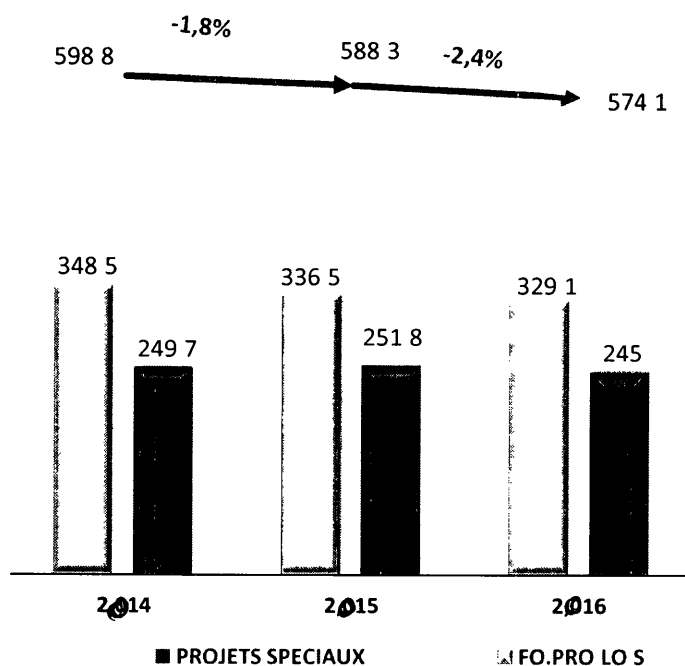


	31 12 16	31 12 15	31 12 14	12 15/12 14	12 16/12 15
Emprunts Matérialisés	109,4	110,8	122,1	-11,3	-9,2%
Emprunt Banque Mondiale	16,1	16,7	4,2	12,5	-0,6 -3,6%
Emprunts BIRD	5,0				5,0
Emprunts B A D	26,6	41,8	55,6	-13,8	-25% -15,2 -36,4%
Emprunts B E I	47,1	62,4	77,1	-14,7	-19% -15,3 -24,5%
Emprunt Subordonné	142,3	90,0	0,0	90,0	52,3 58,1%
Emprunts FADES	11,1	1,9	2,3	-0,4	-17% 11,1
Emprunts HG004C	1,5	1,9	2,3	-0,4	-17% -0,4 -20,0%
Dettes Rattachées	1,3	1,6	2,1	-0,5	-0,3 -19,9%
TOTAL	360,3	325,2	263,4	61,8	23% 35,1 10,8%

Activité de la Banque

Ressources Spéciales

Comparativement à fin 2015, les ressources spéciales ont accusé une baisse de 14,1 MD pour se situer à 574,1 MD au 31 12 2016. Cette baisse s'explique principalement par le remboursement des fonds AFD pour un montant de 4,8 MD, couplé à la diminution des fonds relatifs au FOPROLOS de 7,4 MD.



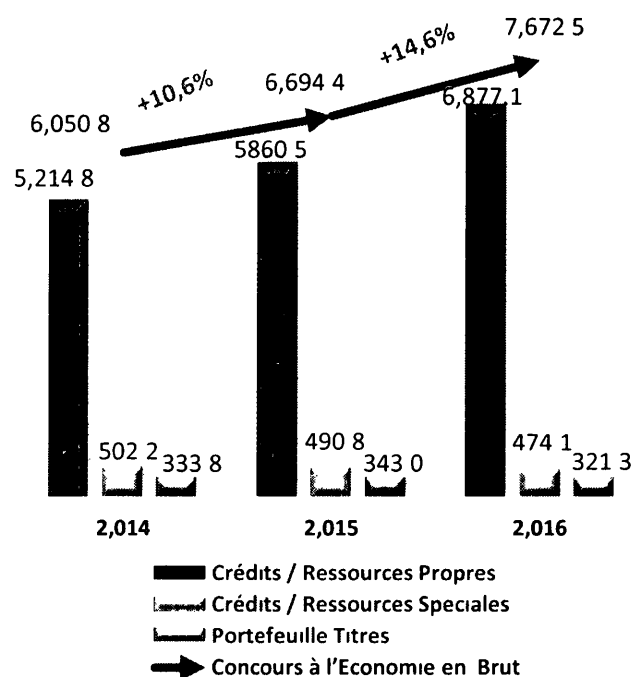
	31 12 16	31 12 15	31 12 14	12 15/12 14	12 16/12 15
PROJETS SPECIAUX	245	251,8	249,7	-2,1 -0,8%	-6,8 -2,7%
FO.PRO.LO.S	329,1	336,5	348,5	12 3,6%	-7,4 -2,2%
TOTAL	574,1	588,3	598,8	10,5 1,8%	-14 -2,4%

Activité de la Banque

Concours à l'Economie

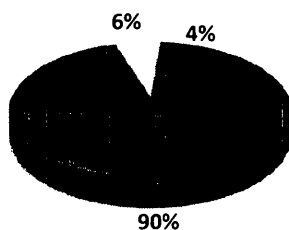
La Banque a clôturé l'année 2016 avec des concours à l'économie totalisant 7672,5 MD, enregistrant ainsi un flux additionnel de 978,1 MD (+14,6%) Ce flux est l'effet conjugué de

- La hausse des crédits sur ressources propres de 1016,5 MD (+17,4%),
- La baisse des crédits sur ressources spéciales de 16,7 (-3,4%),
- et la baisse du portefeuille titres de 21,7 MD (-6,3%)



En MD	31 12 16	31 12 15	12 15/12 14	12 16/12 15	Objectif 2016	taux de réalisation		
Crédits / Ressources Propres	6 877.1	5860.5	645.7	12,4%	1 016,5	17%	428.0	238%
Crédits / Ressources Spéciales	474.1	490.8	-11.4	-2,3%	- 16,7	-3%	-20.3	82%
Portefeuille Titres	321.3	343.0	9.2	2,8%	- 21,7	-6%	33.4	
Concours à l'Economie en Brut	7 672.5	6694.4	643.5	10,6%	978,1	15%	441,1	222%

Répartition des Concours à l'Economie au 31 12 2016



- Crédits / Ressources Propres
- Crédits / Ressources Spéciales
- Portefeuille Titres

Activité de la Banque

La structure des engagements de la Banque est répartie comme suit 67% pour les entreprises et 33% pour les particuliers

Sur les 67% des engagements de la Banque au profit des Entreprises, les services et l'industrie sont les secteurs bénéficiant des concours les plus importants de la banque avec des parts respectives de 37% et 26% à fin 2016. La promotion immobilière occupe le 3^{ème} rang avec une part de 21%

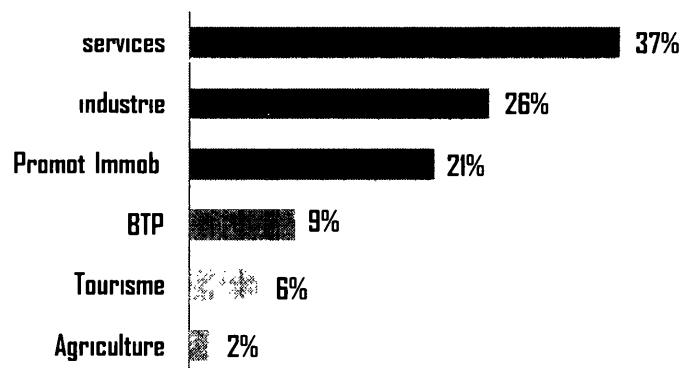
S'agissant du Portefeuille des Particuliers, les crédits habitat représentent 60% contre une part de 40% pour les crédits personnels

Structure des Engagements

Répartition du Portefeuille Engagements de la Banque



Répartition des engagements de la Banque au profit des Entreprises par secteur d'activité économique



Répartition du Portefeuille Particuliers

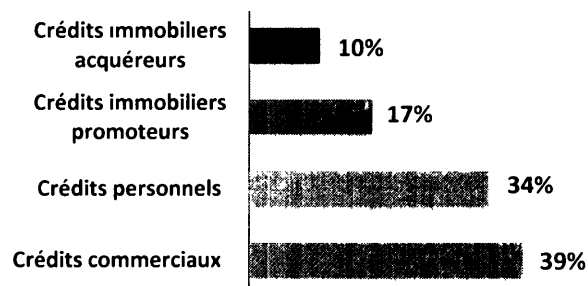


Activité de la Banque

Créances Productives

Au titre de l'année 2016, la production de la Banque a totalisé une enveloppe débloquée de 1602,1 MD dont 620,2 MD et 543,2 MD, soit 39% et 34%, respectivement accaparés par les crédits commerciaux et les crédits personnels

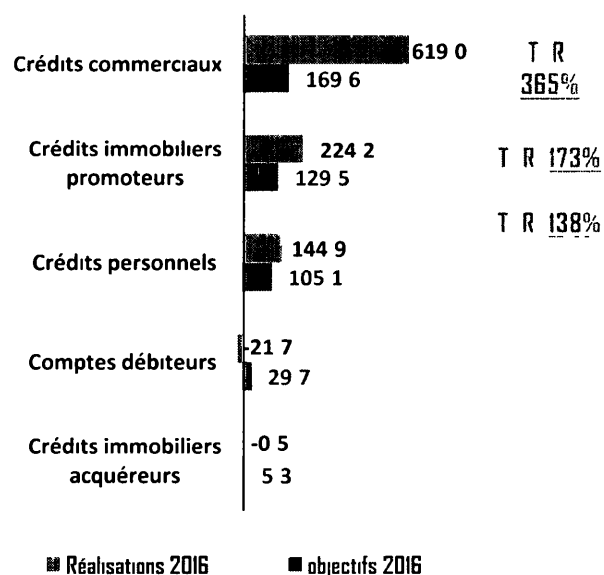
Répartition de l'enveloppe débloquée Année 2016



En MD	31 12 16	31 12 15	12 16/12 15	
Crédits Commerciaux	620,2	439,3	103,9	24%
Crédits Personnels	543,2	369,5	250,7	68%
Crédits Immobiliers Promoteurs	280,4	302,0	-21,6	-7%
Crédits Immobiliers Acquéreurs	158,2	140,4	17,8	13%
Total	1602,1	1251,3	350,8	28%

Les créances productives ont été marquées par une accélération de leur rythme de croissance avec une augmentation de 966 MD (+18,5%) boostée principalement par les

- Crédits commerciaux de 619 MD dont 422 MD pour les crédits à CT
- Crédits de préfinancement pour 224,2 MD
- Crédits personnels pour 145 MD



En MD	31 12 16	31 12 15	12 15/12 14		12 16/12 15		Objectif 2016	taux de réalisation
Comptes débiteurs	460,0	481,7	47,6	11,0%	-21,7	-4,5%	29,7	
Crédits personnels	995,2	850,3	70,5	9,0%	144,9	17,0%	105,1	138%
Crédits commerciaux	2 547,2	1 928,1	321,9	20,0%	619,0	32,1%	169,6	365%
Crédits immobiliers promoteurs	919,7	695,4	175,8	33,8%	224,2	32,2%	129,5	173%
Crédits immobiliers acquéreurs	1 261,3	1 261,7	-15,7	-1,2%	-0,5	0,0%	5,3	
Créances Productives	6 183,4	5 217,3	600,1	13,0%	966,0	18,5%	439,2	220%

Activité de la Banque

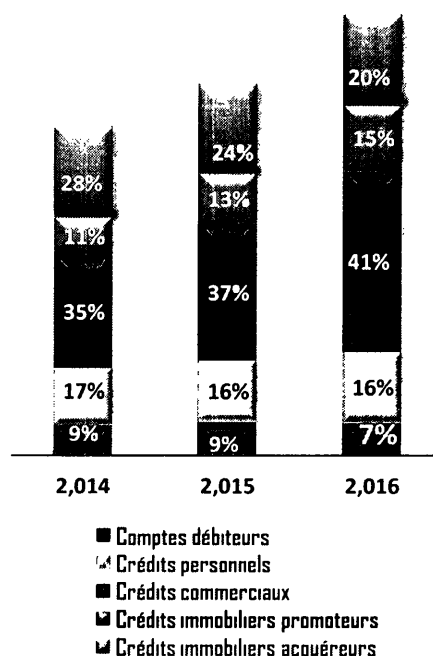
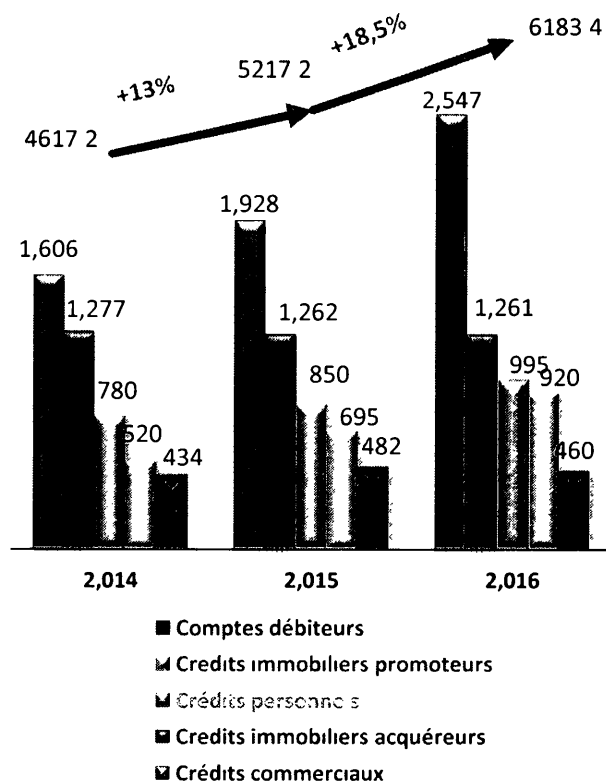
Comparativement à l'année 2015, les évolutions des encours des créances productives révèlent

- Une tendance haussière confirmée des crédits commerciaux,
- Une hausse des crédits de préfinancement, tirée par les autres CMT (+148,6 MD),
- Une progression des crédits personnels, demeurant tirée par les crédits hypothécaires,
- Une maîtrise des comptes débiteurs,
- Une quasi-stagnation des crédits immobiliers acquéreurs

La lecture de l'évolution de la structure des créances productives fait ressortir

- Une baisse de la part des comptes débiteurs pour se situer à 7% à fin 2016,
- Une hausse de la part des crédits commerciaux passant de 37% en 2015 à 41% en 2016,
- Une évolution de la part des crédits aux promoteurs représentant 15% du total des créances productives,
- La diminution de la part des crédits aux particuliers (crédits habitat acquéreurs + crédits personnels) accaparant 36% à fin 2016

Créances Productives



Activité de la Banque

Evolution de la liquidité

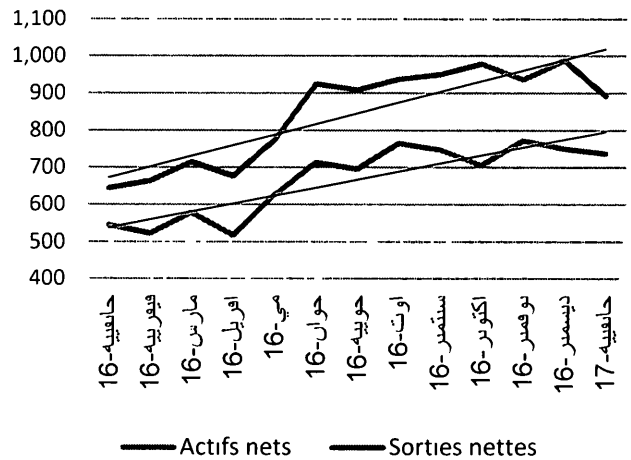
Durant 2016, le ratio de liquidité à court terme a oscillé entre 72% et 84% avec une moyenne annuelle 79,07% pour un minimum exigé de 70%

Pour garder le ratio de liquidité à son niveau réglementaire, la Banque a recouru au refinancement auprès de la BCT garanti par des BTA, au financement direct sur le marché monétaire et, à degré moindre, au refinancement auprès de la BCT garanti par des crédits

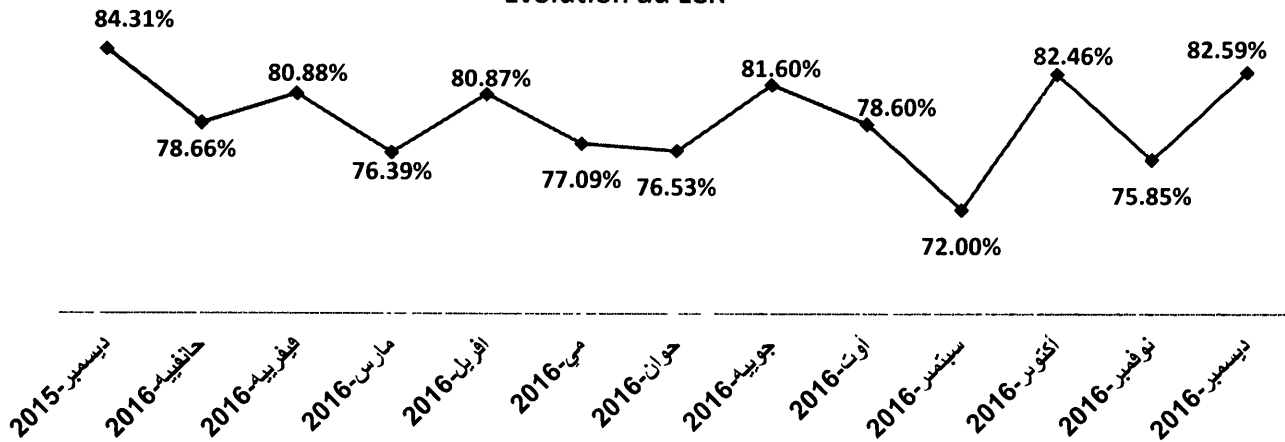
La part de notre banque dans le volume global de refinancement de la BCT est de l'ordre de 11,8% en 2016

A ce titre, le recours au marché monétaire a sensiblement augmenté en 2016 passant de 46MD en moyenne en 2015 à 241 MD en 2016

Evolution des composantes du ratio LCR en 2016



Evolution du LCR



Activité de la Banque

La Banque a clôturé l'année 2016 avec un volume d'impayés totalisant 219,9 MD contre 179,7 MD, soit une augmentation de 40,2 MD

Cette augmentation est tirée par les impayés commerciaux et financiers (+40,5 MD) Les impayés sur les crédits Habitat ont baissé de 1 MD alors que les impayés sur les crédits personnels ont augmenté de 0,7 MD

Par rapport à leur rythme d'évolution au titre de l'année 2015, le niveau des créances contentieuses a été relativement maîtrisé, affichant une augmentation de 10,3 MD (+2,2%) contre 57,9 MD (+14,3%) une année auparavant

Cette augmentation est la résultante d'une aggravation de 38,8 MD, atténuée par des recouvrements, consolidations et cessions totalisant respectivement 14,1 MD, 2,7 MD et 13,5 MD

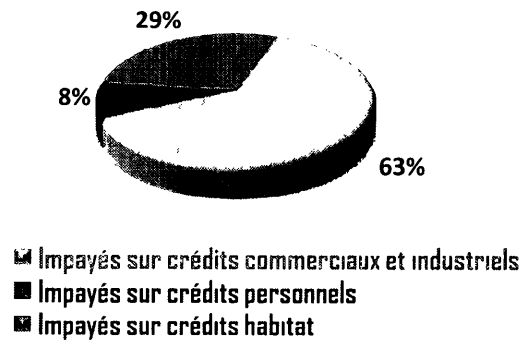
Activité de la Banque

Les crédits sur ressources spéciales ont poursuivi leur tendance baissière accusant une diminution de leur encours de 3% pour se situer à 474,1 MD à fin 2016

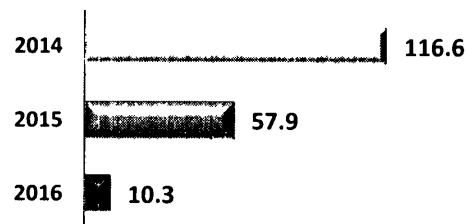
Cette baisse a concerné aussi bien les crédits sur le fond FOPROLOS que les autres crédits sur ressources spéciales

Impayés & Contentieux

Répartition de l'enveloppe improductives au 31.12.2016

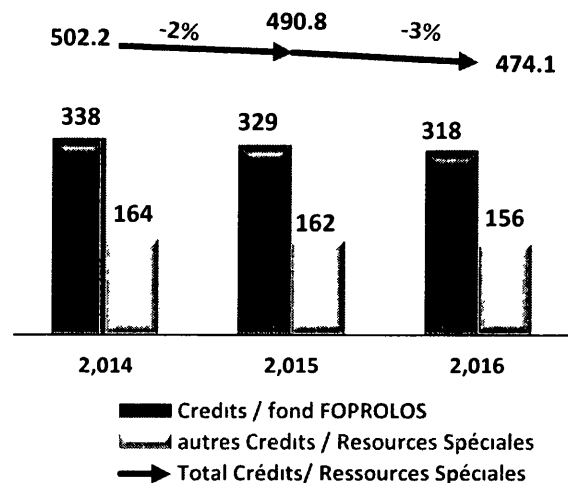


Evolution du flux des créances contentieuses



Crédits/ Ressources Spéciales

Evolution des crédits/ Ressources Spéciales

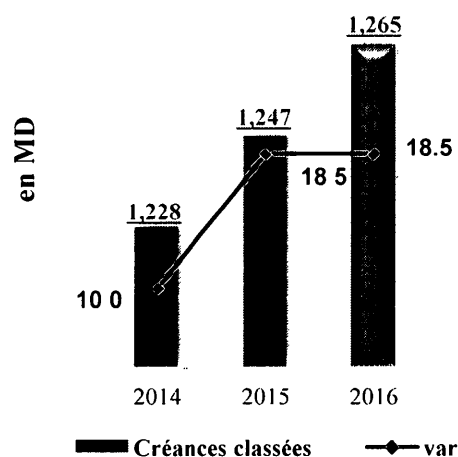


Evolution

de la Qualité d'Actif

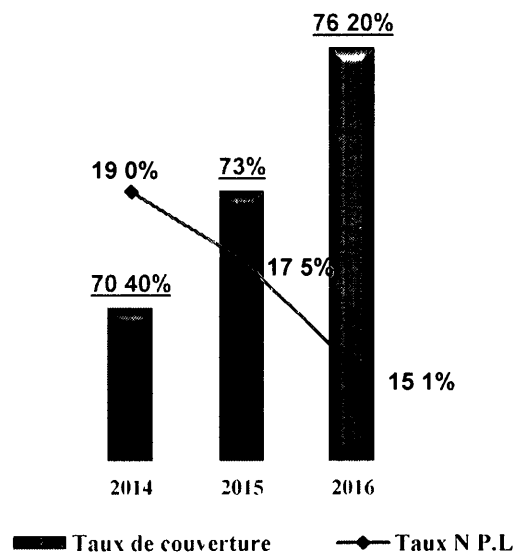
Au terme de l'exercice 2016, le portefeuille classé de la Banque a totalisé 1265,1MD contre 1246,6 MD à fin 2015, soit une aggravation de 18,5 MD

L'augmentation des engagements de la Banque couplée à la maîtrise de l'actif classé ont impacté positivement le NPL qui est passé de 17,5% à fin 2015 à 15,1% à fin 2016



en MD	2014	2015	2016
Classe 2	92.6	28.4	35.3
Classe 3	73.2	71.7	101.6
Classe 4 et contentieux	1062.3	1146.5	1128.1
TOTAL	1228,1	1246,6	1265,1

Le stock des provisions constituées en application de l'article 10 a atteint 619,1 MD et celui des provisions additionnelles s'est situé à 163,6 MD, auxquels, sont ajoutés les agios réservés pour 180,9 MD, Ainsi, le taux de couverture des créances classées s'établit à 76,2% contre 73% en 2015



en MD	2014	2015	2016
Provisions Art 10 et additionnelles	716.1	744.3	782.7
Provisions + Agios Réservés	864.6	909.3	963.7
Provisions + Agios Réservés / Créances Classées	70,4%	73%	76,2%

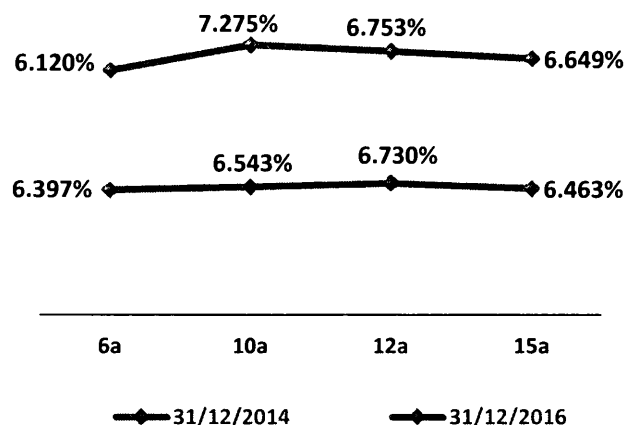
Activité de la Banque

Au titre de l'année 2016, la Banque a poursuivi l'intensification de son activité placement. Cette orientation est motivée par la hausse appréciable des taux obligataires par rapport au TMM depuis 2015, avec à titre d'illustration un rendement sur le BTA 10 ans qui est passé de 6,543% à fin 2014 à 7,275% actuellement.

Ainsi, le volume global (en net) des portefeuilles titres d'investissement et commercial ont totalisé 1441,8 MD, traduisant une progression de 28,9 % contre une évolution sectorielle de 19,6%

Portefeuille Titres

Evolution des Taux des BTA 2014-2016



En MD	31 12 16	31 12 15	31 12 14	Variation 12 15/12 14 Absolue	%	Variation 12 16/12 15 Absolue	%
Portefeuille Titres Commercial (1)	1225,5	921,8	717,9	203,9	28%	303,7	33,0%
Portefeuille d'Investissement (2)	216,3	197,2	210,0	-12,9	-6%	19,1	9,7%
Titres d'investissement en net	116,6	106,3	113,7	-7,4	-7%	10,3	9,7%
<i>Titres d'investissement en brut</i>	167,6	157,6	159,8	-2,2	-1%	9,4	6,0%
<i>Provisions</i>	50,4	51,3	46,1	5,2	11%	-0,9	-1,7%
Les Titres de Participation en net	99,7	90,9	96,3	-5,5	-6%	8,8	9,7%
<i>Les Titres de Participation en brut</i>	129,8	145,4	134,7	10,7	8%	-15,6	-10,7%
<i>Provisions</i>	30,2	54,6	38,3	16,2	42%	-24,4	-44,7%
TOTAL (1)+(2)	1441,8	1119,0	928,0	191,1	21%	322,8	28,9%

Le Portefeuille Titres Commercial

Les participations de la Banque aux adjudications BTA ont totalisé 539,4 MD, représentant ainsi 15,5% du montant total levé par le trésor public.

A fin 2016, le volume détenu par la Banque en BTA a atteint 1154,2 MD avec un stock de 1 200 682 bons.

Le Résultat de l'activité BTA s'est amélioré de 55,2% passant de 44,9 MD en 2015 à 69,7 MD en 2016.

Activité de la Banque

Quant aux titres de Placement, ils ont été principalement marqués par le rachat de l'Emprunt National 2014 d'un montant de 28 MD

Parallèlement, les nouvelles souscriptions ont atteint 15 MD et qui ont concerné les placements auprès

- BNA 5 MD,
- Amen Bank 4 MD,
- BIAT 3 MD,
- Attijari Bank 2 MD,
- BTE 1 MD

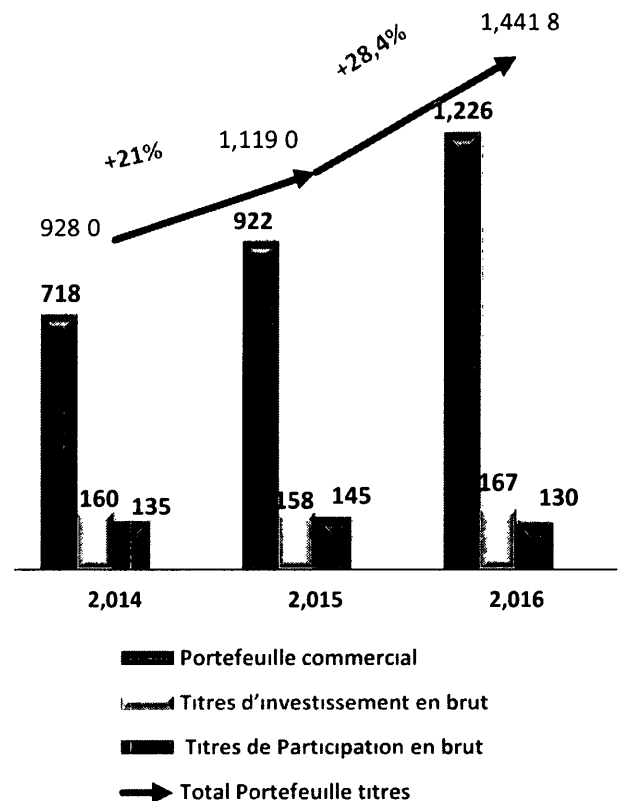
Suite à ces évolutions, le portefeuille titres commercial a atteint un volume global de 1225,5 MD affichant une augmentation de 303,7 MD (+33%)

Les Titres d'Investissement

Ils se sont élevés à 167 MD affichant par rapport à fin 2015 un investissement supplémentaire de 9,4 MD en fonds à capital risque placés auprès de la SIM SICAR, et ce, en terme de réinvestissement exonéré

Compte tenu des provisions d'un montant de 50,4 MD, leur stock net se situe à 116,6 MD

Portefeuille Titres



Activité de la Banque

Portefeuille Titres

Les Titres de Participation

A ce titre, l'exercice 2016 est marqué par la baisse du niveau de notre participation à TFB de 24,5 MD suite à la réduction du capital pour 30 mD et l'injection de fonds pour un montant de 5,5 MD

En outre, le Portefeuille titres de Participation a connu les évolutions suivantes

- La participation de la Banque dans l'augmentation du capital de SOPIVEL d'un montant de 1769 mD,
- L'acquisition en bourse de 54148 actions d'assurances Salim totalisant un montant de 2058,8 mD
- La participation de la Banque dans la restructuration du capital de la société de titrisation pour 176,9 mD ,
- La souscription de la Banque dans l'augmentation du capital de Tunisie Clearing pour de 27,8 mD,
- La participation de la Banque dans l'augmentation du capital de la BH Burkina Faso pour 905,7 mD,
- La libération de la 2^{eme} et 3^{eme} tranches dans le capital de la société de la technopole Sidi Thabet pour 50 mD,

- La libération au profit du Fond de Placement Commun Valeurs institutionnelles pour 2995 mD,
- La souscription dans le Fond de Placement Commun MAC Horizon 2022 pour 1000 mD

La conjugaison de ces évolutions a porté le total du Portefeuille titres à 129,8 MD à fin 2016

Répartition du Portefeuille Participations de la Banque



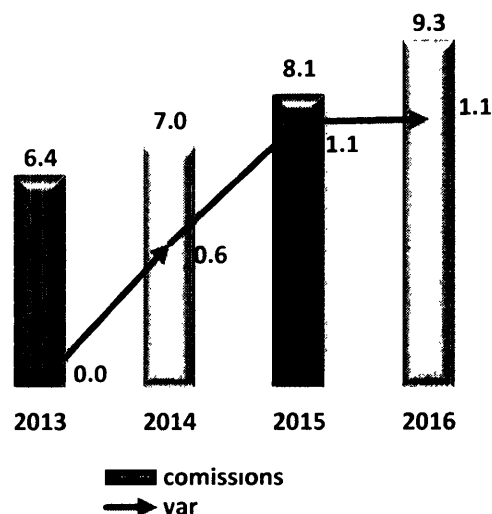
En MD	31 12 16	31 12.15	31 12 14	Variation 12 15/12 14		Variation 12 16/12 15	
				Absolue	%	Absolue	%
Participations exonérées	38,3	36,6	36,6	0,0	0,0%	1,8	4,8%
Filiales	23 1	21 4	21 4	0,0	0,0%	1 8	8 3%
Autres	15 2	15 2	15 2	0,0	0,0%	0 0	0 0%
Participations non exonérées	91,5	108 9	98 1	10,7	11,0%	-17,3	-15,9%
Filiales	29 5	27 3	17 4	9,9	56,6%	2 2	8 2%
Autres	62 0	81 6	80,7	0,9	1,1%	-19 6	-24 0%
TOTAL	129,8	145,4	134,7	10,7	8,0%	-15,6	-10,7%

Activité de la Banque

Bancaire Etranger

Au titre de l'année 2016, l'activité du Bancaire Etranger a poursuivi sa dynamique amorcée depuis 2014 et a dégagé un Résultat de 9,3 MD, en progression de 14%

Evolution du Résultat de l'Activité du Bancaire Etranger

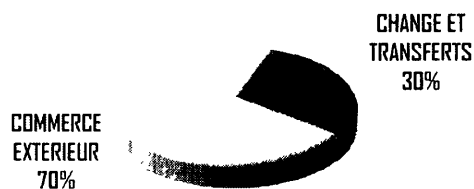


Commissions en mD	2016	2015	2014	2013
Change et Transferts	2 802	2 533	2 678	2 734
Commerce Extérieur	6 462	5 605	4 345	3 682
TOTAL	9 264	8 139	7 023	6 416

Contribuant à hauteur de 70% dans le Résultat global de cette activité, le **commerce extérieur** a enregistré un résultat de 6,5 MD contre 5,6 MD en 2015, traduisant une croissance de 15,3%

Quant aux opérations de change et de transferts, elles ont affiché un résultat de 2,8 MD contre 2,5 MD à fin 2015, soit une hausse de 11% qui est en corrélation avec l'évolution du chiffre d'affaires de 12%

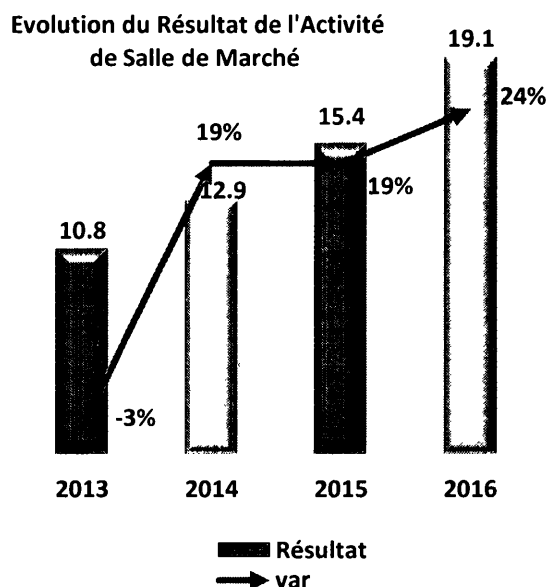
Répartition des Produits générés par l'activité du Bancaire Etranger



Activité de la Banque

Salle de Marché

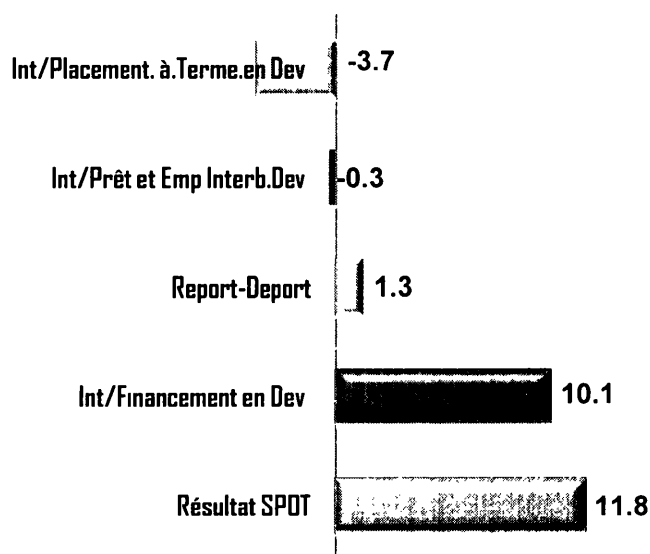
Dotée d'une Infrastructure ultra moderne, de technologies avancées et d'une équipe réactive et impliquée, la salle de marché a consolidé ses performances en générant un résultat de 19,1 MD, en amélioration de 24% contre 19% en 2015



en mD	2016	2015	Var 2016/2015	
Résultat SPOI	11,8	6,9	4,9	70%
Report-Deport	1,3	3,5	-2,2	-64%
Int.Placement à Terme en Dev	-3,7	-2,7	-1,0	39%
Int/Prêt et Emp Interb Dev	-0,3	0,1	-0,4	
Int.Financement en Dev	10,1	7,6	2,5	32%
Total	19,1	15,4	3,7	24%

L'amélioration du résultat dégagée par l'activité de la salle de marché est boostée par le Résultat Spot qui a enregistré une progression de 70% et un taux de réalisation de 117% de l'objectif fixé

Le Financement en devises a drainé des produits totalisant 10,1 MD contre 7,6 MD en 2015, soit un accroissement de 32%



Activité de la Banque

Monétique

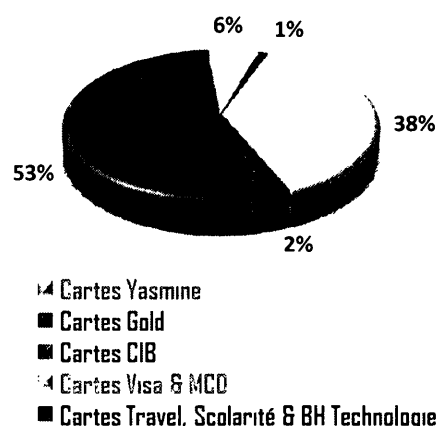
Les Cartes

En 2016, le développement de l'équipement des comptes par les cartes a atteint 33 391 cartes portant le stock total à 191 016 contre 176 495 en 2015 illustrant ainsi une évolution de 8,2%

Rapporté au nombre global des comptes éligibles à une carte, le taux d'équipement est passé de 71% à fin 2015 à 74% au terme de 2016

Les commissions générées par les cotisations de cartes totalisent 3,2 MD à fin 2016

Répartition des Cartes BH au 31 12 2016



	2016	2015	Var 2016/2015
Nombre des cartes	191016	176495	8%
Taux d'équipement	74%	71,3%	4%
Nombre des GABs	139	123	13%
Volume Opérateur (Montant) MD	693,0	610,7	13%
Affiliations	326	312	4%
Nombre de LPI's	630	619	8%

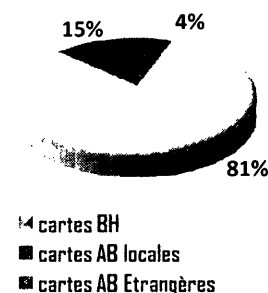
Les GABs

Le parc des guichets automatiques s'est renforcé de 16 nouvelles passant à 139 GABs interbancaires

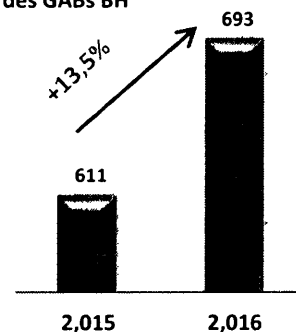
S'agissant du volume opératoire, ilmontant s'est accru de 13,5% pour se situer à 693 MD

Les commissions drainées par les retraits GABs des porteurs des autres banques ont atteint 1,2 MD, en progression de 24,4% par rapport à 2015

Répartition du Nombre d'opérations sur les GABs BH au 31,12,2016



Evolution du Volume Opérateur (en MD) des GABs BH

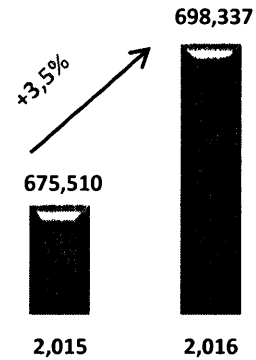


Activité de la Banque

Le portefeuille clientèle de la Banque s'est amélioré de 3,4%

Ce portefeuille demeure dominé par les particuliers avec une part de la clientèle particuliers avoisinant 97%

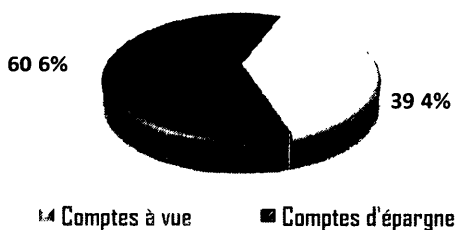
Portefeuille Clientèle



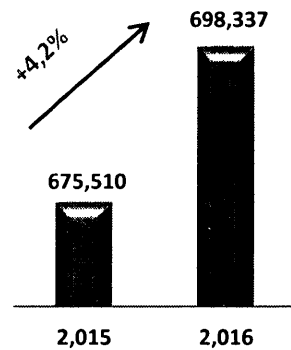
Activité de la Banque

Net des clôtures, le portefeuille comptes a progressé de 4,2% pour atteindre 698337 comptes

structure du Portefeuille Comptes au 31.12.2016



Portefeuille Comptes



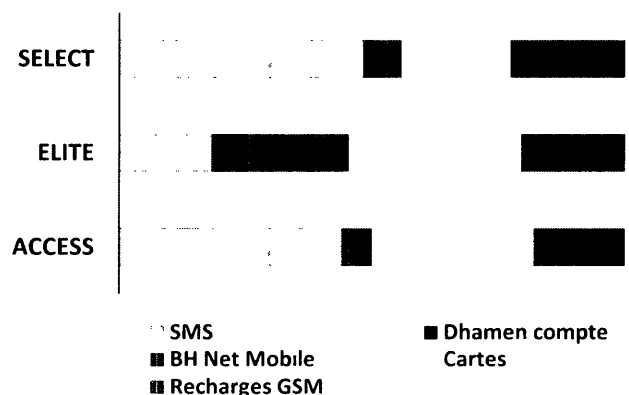
Activité de la Banque

Lancée au mois d'Août 2015, la vente des packs ont totalisé 54 441 au 31 12 2016 traduisant la commercialisation de 30 751 packs

Ces packs ont contribué d'équiper les comptes de la clientèle par

- 48 416 abonnements SMS
- 29 875 nouvelles cartes
- 6 022 abonnements BH Net mobile
- 2 072 adhésions à Dhamen compte
- 21 722 contrats recharges GSM

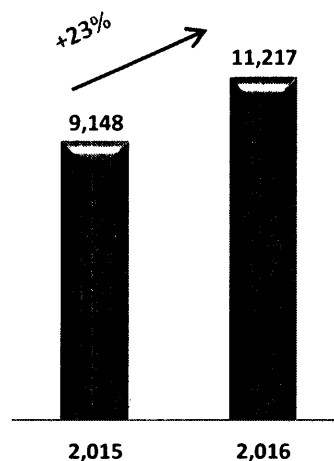
Packs BH



Activité de la Banque

La vente du produit Dhamen compte s'est traduite par la concrétisation de 2 069 nouveaux contrats portant le nombre d'adhésions à 11217, soit une augmentation de 23%

Produits de Bancassurance

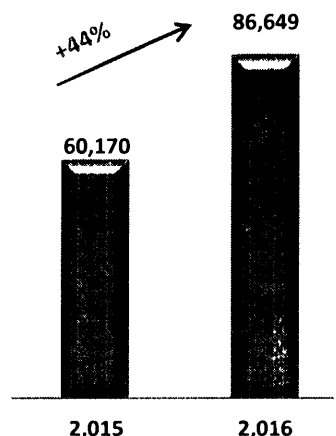


Activité de la Banque

Les SMS

Atteignant 86 649 abonnements à fin 2016, les SMS ont augmenté de 44% avec un taux d'équipement de 30%

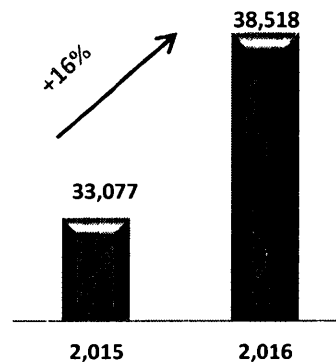
Canaux de Communication



Les BHnet Mobile

Les abonnements BHnet Mobile ont atteint 38 518, en augmentation de 16%

Sur les 18 935 comptes courants, 3 957 comptes sont équipés en BHnet Mobile, soit un taux de 21% contre 17% en 2015



Activité de la Banque

Canaux de Communication

Les SMS

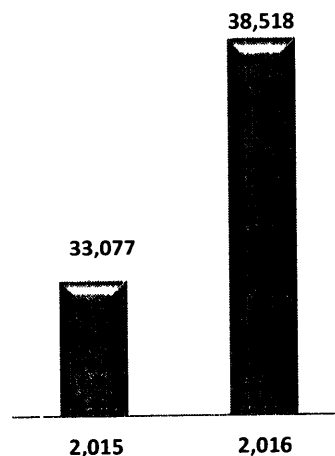
Atteignant 86 649 abonnements à fin 2016, les SMS ont augmenté de 44% avec un taux d'équipement de 30%

+44%

Les BHnet Mobile

Les abonnements BHnet Mobile ont atteint 38 518, en augmentation de 16%

Sur les 18 935 comptes courants, 3 957 comptes sont équipés en BHnet Mobile, soit un taux de 21% contre 17% en 2015



Résultats de la Banque

Evolution du PNB

Produit Net Bancaire

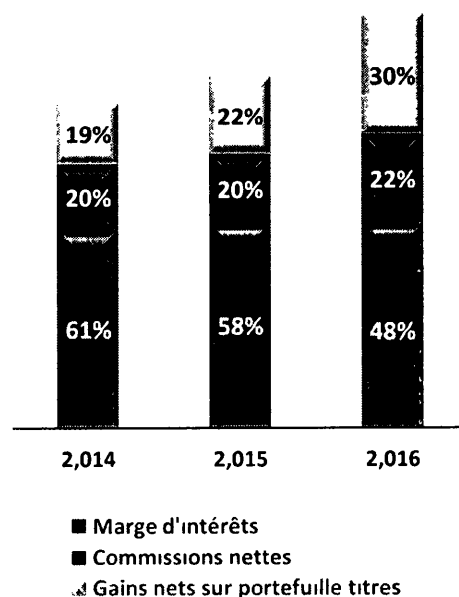
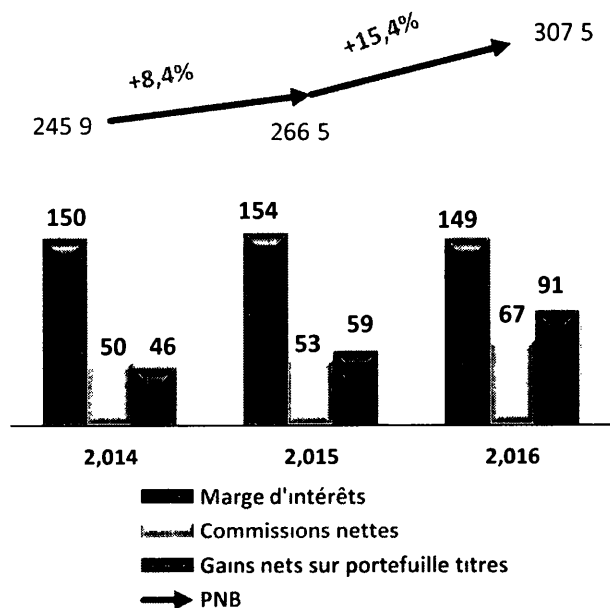
Au titre de l'année 2016, l'activité de la Banque s'est soldée par un **Produit Net Bancaire** de 307,5 MD enregistrant une croissance de 15,4% contre 8,4% une année auparavant et contre des prévisions de 292,6 MD, soit un taux de réalisation de 105,1%

À l'instar des autres banques, l'amélioration du PNB demeure soutenue par **les gains générés par les opérations sur portefeuille titres** dont le montant a progressé de 31,9 MD (+53,6%) pour s'élever à 91,2 MD, dépassant ainsi les objectifs fixés (61,9 MD)

Les commissions nettes se sont aussi bien comportées, affichant une hausse de 14,4 MD (+27,4%) les portant à 67 MD à fin 2016

Par ailleurs, **la marge d'intermédiation financière** a accusé une baisse de 5,2 MD pour s'établir à 149,3 MD et ce malgré une progression de la marge sur opération de la clientèle de 18,2 MD (+10,3%), absorbée principalement par l'augmentation des charges décaissées sur le refinancement auprès de la BCT (+11 MD ou +48,8%)

Ces évolutions ont impacté la structure du PNB avec la diminution de la part de la marge d'intérêts de 10 points de pourcentage passant de 58% en 2015 à 48% en 2016 alors que les parts des commissions nettes et des gains sur portefeuille titres se sont consolidées respectivement de 2 points et de 8 points de pourcentages



	31.12.16	31.12.15	12.15/12.14		12.16/12.15	Objectif 2016	taux de réalisation
Marge d'intérêts	149,3	154,5	4,8	3%	-5,2	173,8	85,9%
Commissions nettes	67,0	52,6	2,8	6%	14,4	56,9	117,7%
Marge/portefeuille titres	91,2	59,4	13,0	28%	31,9	61,9	147,4%
Produit Net Bancaire	307,5	266,5	20,5	8,4%	41,1	292,6	105,1%

Résultats de la Banque

Frais Généraux

Les charges opératoires ont augmenté de 11,3 MD dont 9,5 MD attribuables à la masse salariale et 1,8 MD représentant la hausse des charges générales d'exploitation. L'augmentation de la masse salariale a dépassé les prévisions compte tenu notamment du décalage de la réalisation du Plan Social.

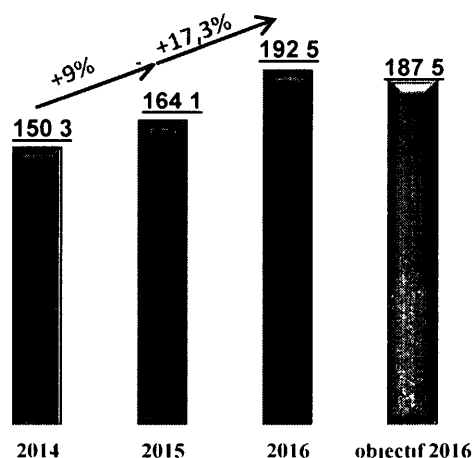
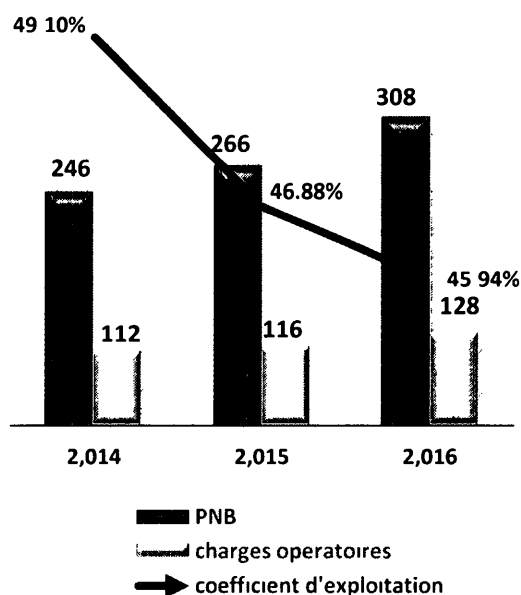
Suite à ces évolutions, les frais généraux ont été portés de 116,2 MD en 2015 à 127,5 MD en 2016, soit un taux d'accroissement de 9,7%.

L'évolution du PNB à une cadence largement plus élevée que celle des frais généraux a impacté positivement le **coefficient d'exploitation** qui s'est situé à 45,9 % à fin 2016 contre 46,9 % à fin 2015.

Résultat Brut d'Exploitation

Le **Résultat Brut d'Exploitation** s'est affermi de 17,3%, s'inscrivant à 192,5 MD contre des objectifs assignés de 187,5 MD, soit un taux de réalisation de 102,7%.

Evolution des RBE



	31.12.16	31.12.15	12.15/12.14		12.16/12.15		Objectif 2016	taux de réalisation
Produit Net Bancaire	307,5	266,5	20,5	8,4%	41,1	15%	292,6	105,1%
Autres produits d'exploitation bancaire	12,5	13,8	-2,6	-16%	-1,3	-10%	13,07	95,8%
Frais généraux	127,5	116,2			11,3	10%	118,2	107,9%
Frais de personnel	100,3	90,8	2,1	2%	9,5	10%	92,1	108,9%
Charges générales d'exploitation	27,3	25,5	2,1	9%	1,8	7%	26,1	104,5%
Résultat Brut d'Exploitation	192,5	164,1	13,7	9%	28,4	17%	187,5	102,7%

Résultats de la Banque

Dotations aux Provisions

Les dotations / engagements de la clientèle

➤ Provisions Individuelles:

Conformément aux dispositions de l'article 10 de la circulaire BCT n°91-24 du 17-12-1991, une évaluation de l'ensemble des créances de la Banque a dégagé une dotation aux provisions pour un montant de 72,4 MD. Les reprises sur ces provisions ont totalisé 63,2 MD.

➤ Provisions Collectives:

En application de la Circulaire BCT aux établissements de crédit n° 2012-02 du 11 janvier 2012 et de la note aux établissements de crédit n° 2012-08 du 02 mars 2012, la Banque a constitué au titre de l'exercice 2016 des « provisions collectives » en couverture des risques latents sur les créances classées 0 et 1 pour un montant de 8,2 MD.

➤ Provisions Additionnelles:

L'application de la circulaire de la Banque Centrale de Tunisie 2013-21 du 30 Décembre 2013, a nécessité des provisions additionnelles de 36,2 MD. La reprise constatée sur ces provisions se situe à 7,1 MD.

Provisions sur Portefeuille Titres:

Quant aux dotations relatives au portefeuille titres, leur montant s'est situé à 9 MD dont 6 MD revenant aux risques afférents aux titres de participations contre des reprises s'établissant à 34,3 MD.

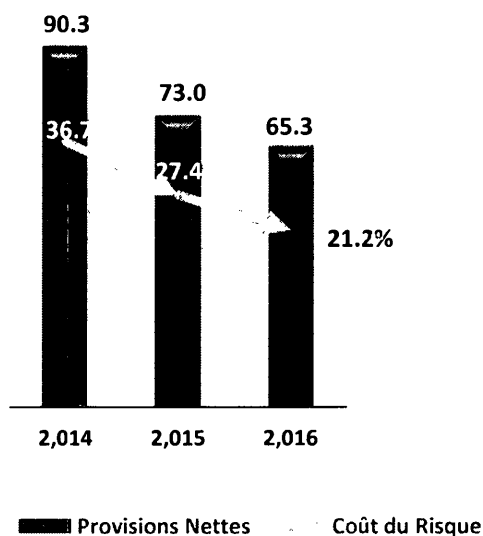
En MD	Dotations	Reprises	Pertes couvertes par les Provisions	Dotations Nettes
Provisions art 10	72,4	63,2	12,9	22,1
Provisions Collectives	8,2			8,2
Provisions Additionnelles	36,2	7,1		29,1
Provisions / engagements clientèle	116,8	70,3	12,9	59,4
Divers risques sur Actif et Passif	5,3	4,5		0,8
Dotations / portefeuille titres	9	34,3	30,4	5,1
TOTAL	131,1	109,1	43,3	65,3

Résultats de la Banque

Coût du Risque

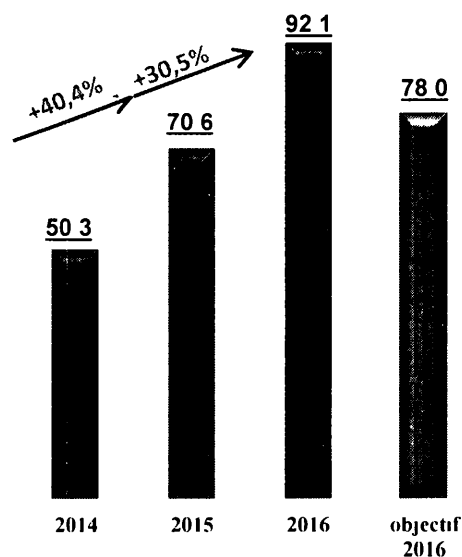
Compte tenu des dotations nettes aux provisions de 65,3 MD, le Coût du Risque (dotations nettes / PNB) se situe à 21,2% contre 27,4% à fin 2015, soit une amélioration de 6,8 points de pourcentage

Résultat Net



Résultat Net

La Banque a clôturé l'exercice 2016 avec un Résultat Net de 92,1 MD contre 70,6 MD au titre de l'année 2015 et contre des prévisions de 78 MD, illustrant ainsi une progression de 30,5% et un taux de réalisation des objectifs de 118%



Résultats de la Banque

Evolution des Ratios

Ratios de Structure

	31 12 14	31 12 15	31 12 16
Credits à la Clientele (Hors Speciales) / Dépôts à la Clientèle	92,01%	103,30%	111,64%

Ratios de Rentabilité

	31 12 14	31 12 15	31 12 16
Bénéfice Net / Capitaux Propres (ROE)	18,1%	15,4%	16,71%
Bénéfice Net / Total Actif (ROA)	0,8%	1,0%	1,12%
Résultat Net/PNB	20%	26%	30%

Ratios de Productivité

En mD	31 12 14	31 12 15	31.12.16
Dépôts / employé	2 430,0	2 547,1	2 852,3
Crédits bruts / employé	2 997,9	3 444,3	4 036,9
PNB / employé	128,9	144,5	168,9
Couverture de la masse salariale par les commissions perçues	61,6%	63,8%	72,5%

Ratios Réglementaires

Ratio de Couverture des Risques

	31 12 14	31 12 15	31 12 16
Capital	90	170,0	170,0
Réserves	103,9	183,3	193,0
Bénéfice de l'année (après distribution des dividendes pour 8,5MD)	50,3	70,6	83,6
Autres capitaux propres et résultats reportés	32,8	34,2	35,6
Capitaux Propres	277,0	458,1	542,2
Risque encouru en MD	6 474,2	5 796	6 853,4
Risque opérationnel			512,4
Total Actif net pondéré (en MD)	6 474,2	5 796	7 365,9
Total capitaux propres nets de base (en MD)	246,4	437,7	520,8
Ratio de couverture des risques (Tier 1)	<u>3,81%</u>	<u>7,55%</u>	<u>7,07%</u>
Fonds propres complémentaires (en MD)	57,8	159,3	219,9
Total Fonds Propres Nets	304,1	597,0	740,6
Ratio global de couverture des risques	<u>4,7%</u>	<u>10,3%</u>	<u>10,05%</u>

Ratios de contrôle des Risques

Norme 1: a- Les risques individuels dépassant 5% des Fonds Propres Nets (FPN) ne doivent pas excéder globalement 3 fois les FPN de la Banque : 0,9 FPN

Norme 1: b- Les risques individuels dépassant 15% des Fonds Propres Nets (FPN) ne doivent pas excéder globalement 1,5 fois les FPN de la Banque 0 CLIENT

Norme 2: Le risque encouru sur un même bénéficiaire ne doit pas excéder 25% des FPN de la Banque 0 CLIENT

Norme 3: Le risque global encouru sur les parties liées ne doit pas dépasser 1 fois les FPN de la Banque 0,6 FPN

Ratios de Liquidité

31.12.14	31.12.15	31.12.16
124,20%	84,31%	82,59%

Risque Brut, Créances classées et Ratios de qualité des risques :

	31.12.14	31.12.15	31.12.16
Risque Brut	6 447,7	7 114,4	8 386,4
Créances Classées	1 228,1	1 246,6	1 265,1
NPL	<u>19,0%</u>	<u>17,5%</u>	<u>15,1%</u>
Taux de couverture des Créances Classées	<u>70,40%</u>	<u>73%</u>	<u>76,2%</u>

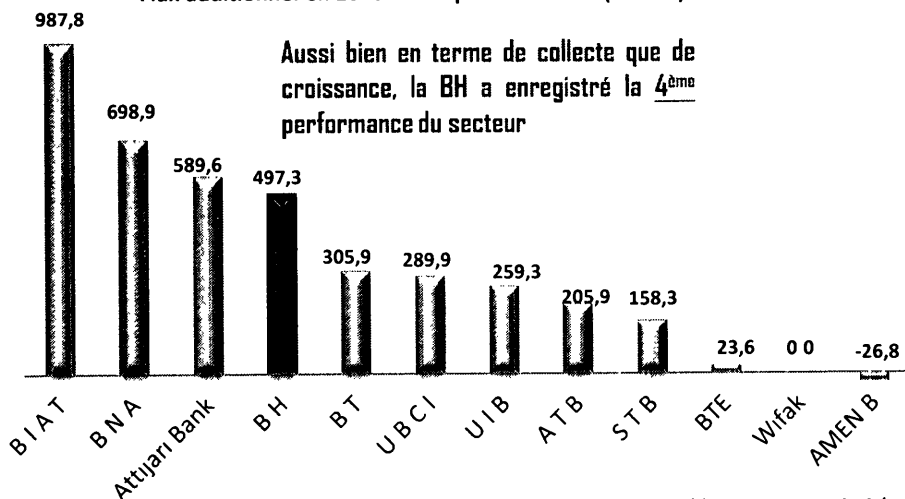


Benchmarking 2016

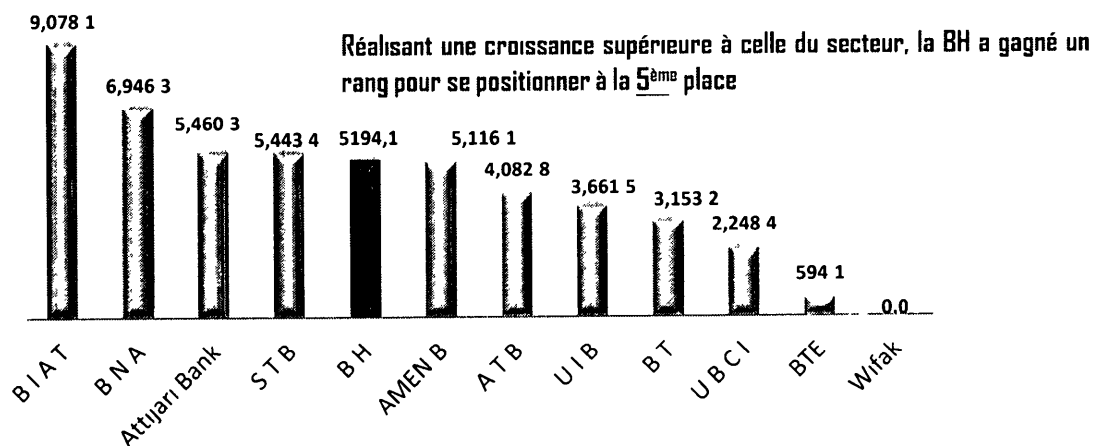
Ce benchmarking concerne les banques cotées

➤ Au niveau des Dépôts

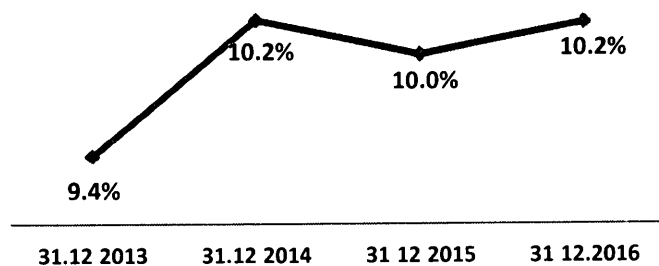
Flux additionnel en 2016 des dépôts clientèles (en MD)



Encours des dépôts clientèles au 31.12 2016 (en MD)

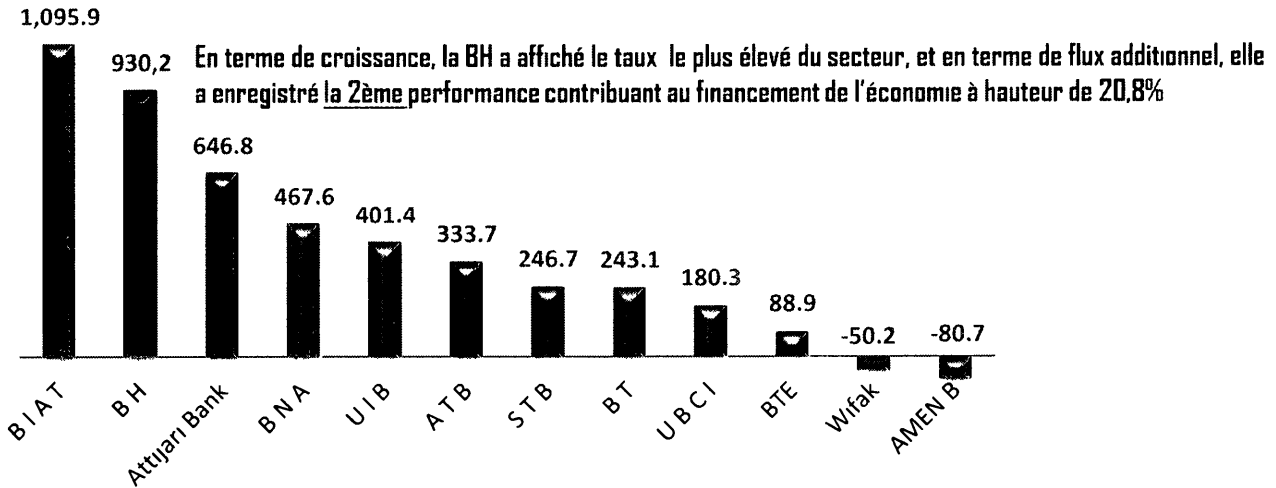


Evolution de la part de marché des Dépôts de la BH dans le secteur

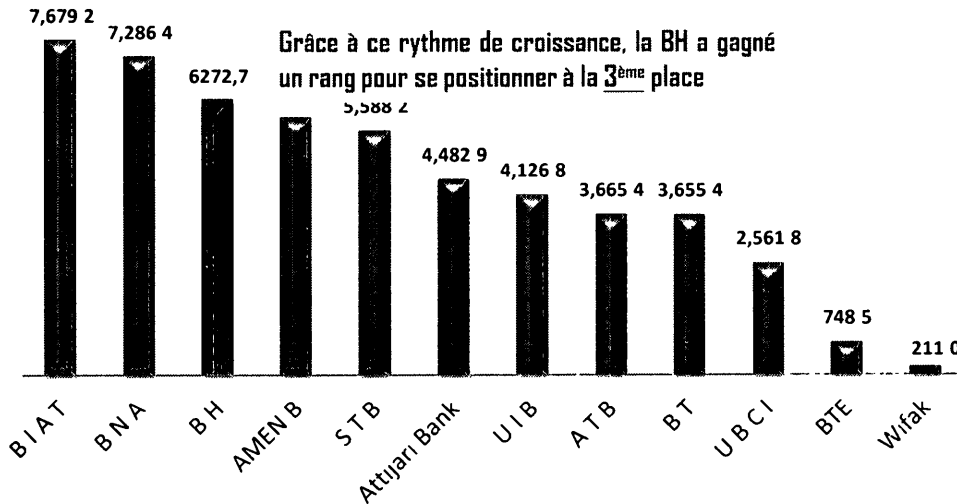


➤ Au niveau des Crédits

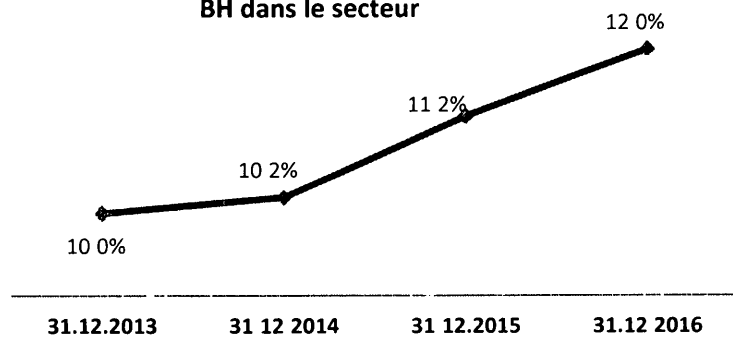
Flux additionnel en 2016 des crédits à la clientèle



Encours des crédits à la clientèle au 31.12.2016

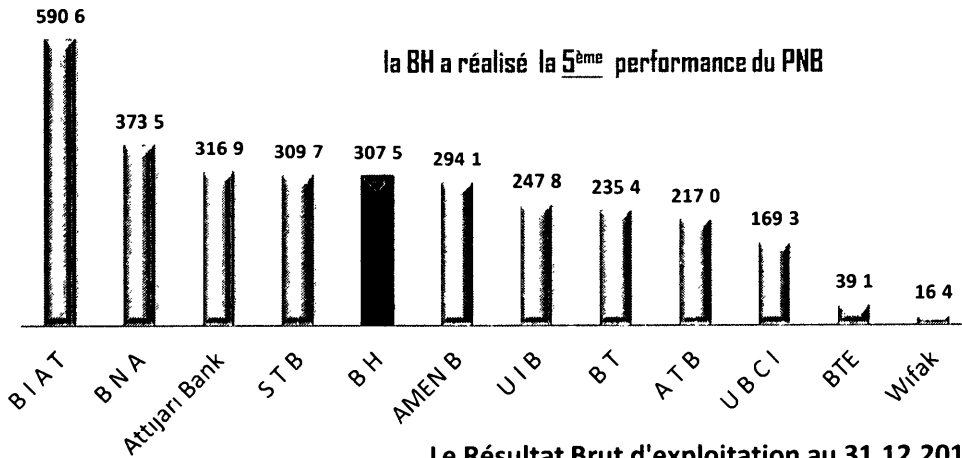


Evolution de la part de marché des Crédits de la BH dans le secteur

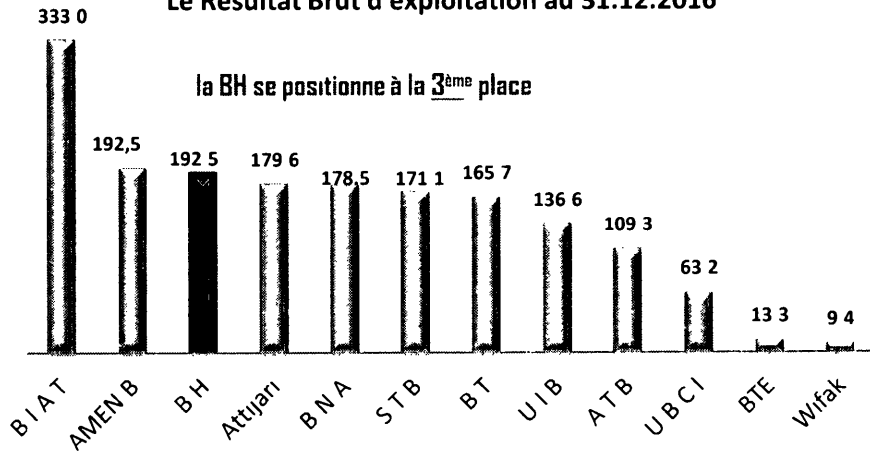


➤ Au niveau des Résultats

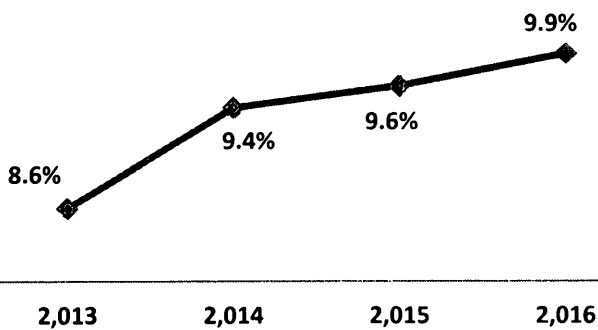
Le Produit Net Bancaire au 31.12.2016



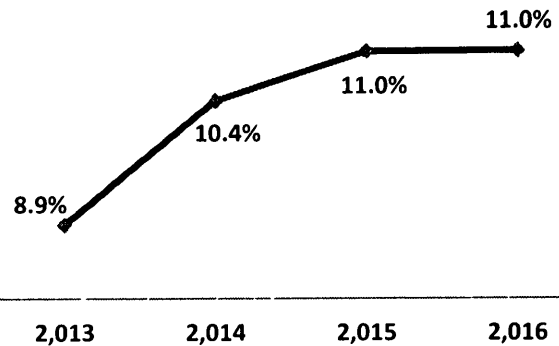
Le Résultat Brut d'exploitation au 31.12.2016

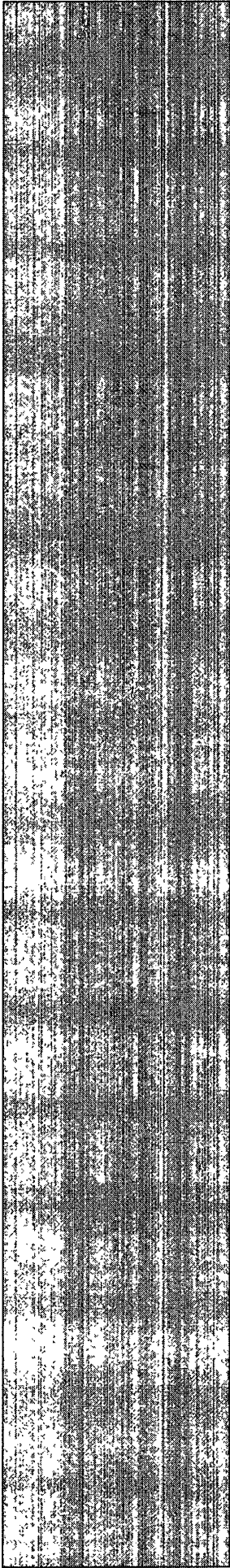


Evolution de la part de marché du PNB de la BH dans le secteur



Evolution de la part de marché du RBE de la BH dans le secteur





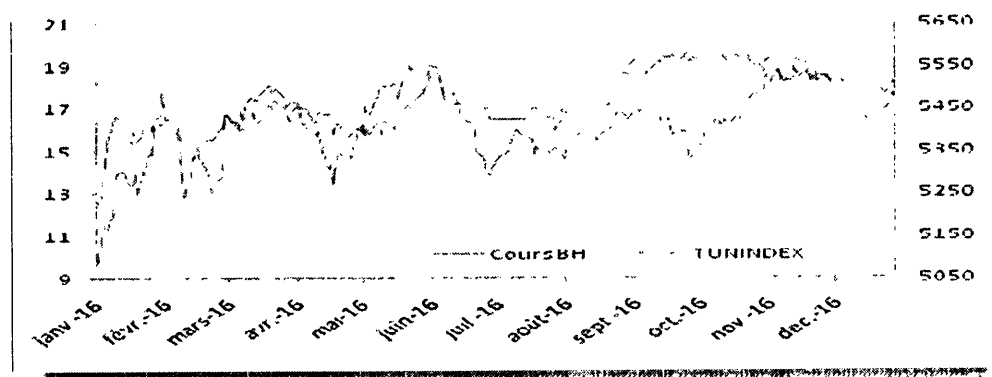
ACTION BH EN
BOURSE

Evolution

de l'action BH

Favorisée par de nouveaux paliers de Rentabilité alliant une consolidation de la solidité financière, la valeur BH a enregistré, pour la deuxième année consécutive, la meilleure performance du secteur avec une appréciation de **51,03%** contre des hausses de 8,86% pour le Tunindex et 11,29% pour le secteur bancaire

En dinars	30.12-2016	31.12.2015
Cours début de période	12,150	10 250
Cours de fin de période	18,350	12 150
Cours plus haut	19,900	22,770
Cours plus bas	11,790	10,500
Cours moyen	17,279	13,917

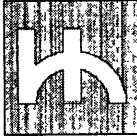


Ce trend haussier a été soutenu par une accélération du rythme des échanges sur le titre atteignant un volume de **91,1 MD** traduisant, par rapport à 2015, un accroissement de **176%**. Les transactions ont été portées sur **5.602.151 titres**, soit le double du nombre réalisé au titre de l'exercice précédent

Avec une Capitalisation Boursière de **623,9 MD**, la BH figure parmi les 5 plus importantes capitalisations avec une part dans le secteur de 7,83%

	30 12-2016	31.12.2015
Volume de titres traités	5 602 151	2 826 278
Volume de Capitaux Echanges (MD)	91,146	33,043
Capitalisation Boursière (MD)	623,90	413,10

En terme de perspective d'évolution, le titre BH présente encore un potentiel de revalorisation et ce, au vu du niveau de valorisation attrayant se traduisant par un PER, de **7,55** contre un PER marché de **14,37**



بنك الإسكان
BANQUE DE L'HABITAT

EVOLUTION DE LA
PERFORMANCE
DE LA BANQUE
au cours
des cinq dernières années

Evolution

des Chiffres clés

INDICATEURS D'ACTIVITE	31/12/2016	31/12/2015	31/12/2014	31/12/2013	31/12/2012
TOTAL BILAN	8 240,1	7 020,7	6 251,1	5 375,7	5 455,4
TOTAL RESSOURCES	9 301,2	8 036,5	7 169,5	6 250,8	6 014,9
RESSOURCES CLIENTELE	5 194,1	4 696,8	4 634,0	4 071,5	3 758,0
CAPITAUX PROPRES	551,2	458,5	277,4	226,5	404,4
TOTAL PROVISIONS	987,7	965,5	900,9	816,4	540,4
EMPRUNTS ET RESSOURCES SPECIALES	934,5	913,5	862,2	922,5	919,9
CREDITS A LA CLIENTELE	6 272,7	5 342,4	4 766,2	4 178,6	4 346,6
PORTEFEUILLE TITRES COMMERCIAL	1 225,5	921,8	717,9	291,3	148,0
PORTEFEUILLE TITRES D'INVESTISSEMENT	216,3	197,2	210,0	228,3	242,6

INDICATEURS D'EXPLOITATION	31/12/2016	31/12/2015	31/12/2014	31/12/2013	31/12/2012
CHIFFRE D'AFFAIRES	575,78	503,9	459,8	370,2	341,0
MARGE D'INTERETS	149,3	154,5	149,7	147,1	140,5
COMMISSIONS NETTES	67,0	52,6	49,8	36,9	35,4
GAINS NETS SUR PORTEFEUILLE TITRES	91,2	59,4	46,4	23,2	23,8
PRODUIT NET BANCAIRE	307,5	266,5	245,9	207,2	199,6
FRAIS GENERAUX	127,5	116,2	112,0	101,1	96,7
FRAIS DE PERSONNEL	100,3	90,8	88,6	80,9	78,0
CHARGES GENERALES D'EXPLOITATION	27,3	25,5	23,4	20,2	18,8
RESULTAT BRUT D'EXPLOITATION	192,5	164,1	150,3	119,6	119,5
DOTATIONS NETTES AUX PROVISIONS	65,3	73,0	90,3	270,2	111,7
RESULTAT NET DE L'EXERCICE (avant modif Cptble)	92,1	70,6	50,3	-159,4	-2,0
RESULTAT NET DE L'EXERCICE (après modif Cptble)	92,1	70,6	50,3	-220,1	-30,3

Evolution

des Chiffres clés

RATIOS	31/12/2016	31/12/2015	31/12/2014	31/12/2013	31/12/2012
BENEFICE NET/CAPITAUX PROPRES (ROE)	16,71%	15,39%	18,13%	-70,35%	-0,5%
BENEFICE NET / TOTAL ACTIF (ROA)	1,12%	1,01%	0,80%	-2,96%	0,0%
COEF D'EXPLOITATION (FRAIS GENERAUX +DOT AMORT / P N B)	45,94%	46,88%	49,14%	52,66%	52,67%
CREDITS A LA CIENTELE (hors spéciales) / DEPOTS A LA CLIENTELE	111,64%	103,30%	111,64%	89,96%	101,73%
RATIO DE SOLVABILITE	10,05%	10,30%	4,70%	4,40%	10,70%
RATIO DE LIQUIDITE	82,59	84,31%	124,20%	101,00%	82,60%
RATIO DE COUVERTURE DES CREANCES CLASSEES	76,2%	73%	70,4%	65,29%	66,78%
NPL(Créances classées / Total engagements)	15,1%	17,5%	19%	21,57%	15,78%
COUT DES DEPOTS	3,60%	3,66%	3,68%	3,05%	2,43%
RENDEMENT DES CREDITS	5,84%	5,94%	6,53%	5,99%	5,54%

AUTRES INDICATEURS	1/12/2016	31/12/2015	31/12/2014	31/12/2013	31/12/2012
EFFECTIF	1821	1844	1907	1 941	2 002
NOMBRE D'AGENCES	129	117	105	100	95
NOMBRE DE GAB	139	123	121	111	105

Notation du 11 Avril 2017

LT / CT

Perspective:



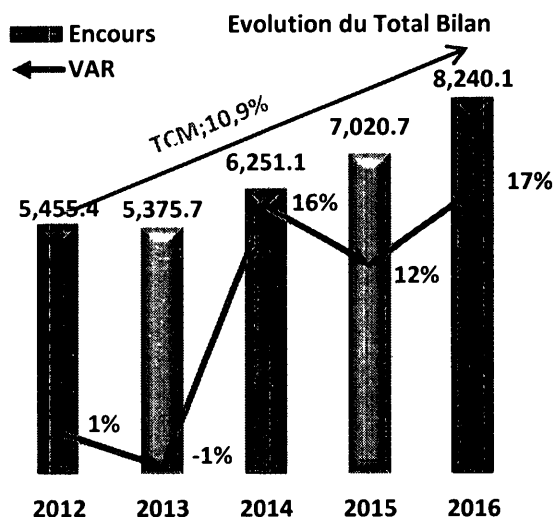
B/B
STABLE

Evolution

Total Bilan

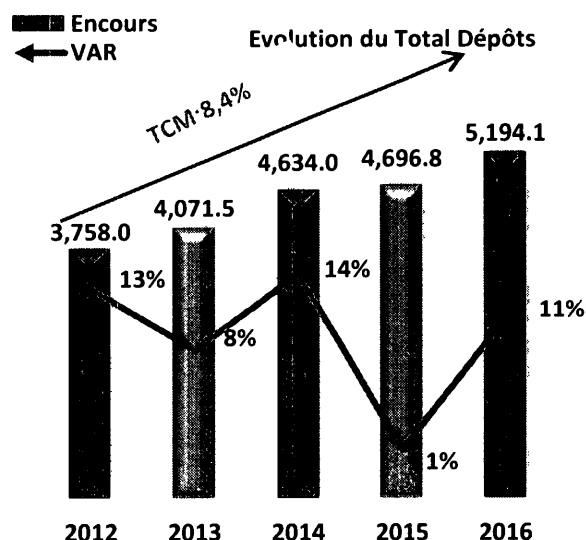
Au terme de l'exercice 2016, le total Bilan s'est élevé à 8240,1 MD contre 5455,4 MD à fin 2012, soit un TCM de 10,9%

Indicateurs d'Activité



Total Dépôts

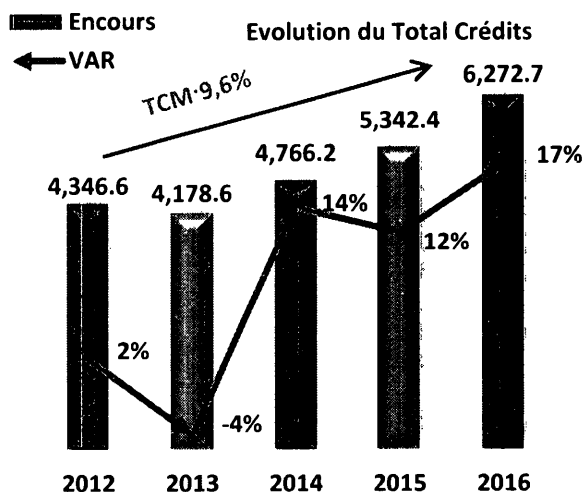
Les dépôts de la clientèle sont passés de 3758 MD au 31 12 2012 à 5194,1 MD à fin 2016, traduisant ainsi un TCM de 8,4%



Total Crédits

Après la décélération observée dans l'activité de crédits, durant 2012-2013, celle-ci a affiché, depuis 2014, une relance avec une accélération du rythme de croissance en 2016 (+17%)

Pour la période 2012-2016, les crédits à la Clientèle ont enregistré un TCM de 9,6% pour totaliser 6272,7 MD à fin 2016



Evolution

Produit Net Bancaire

Durant la période 2012-2016, le Produit Net Bancaire s'est accru avec un taux moyen de 11,4% passant de 199,6 MD à fin 2012 à 307,5 MD au terme de 2016

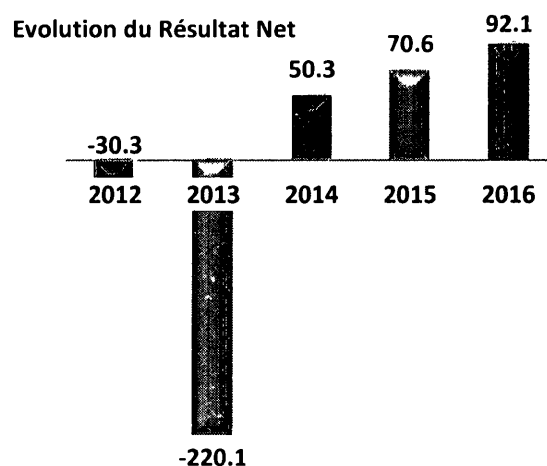
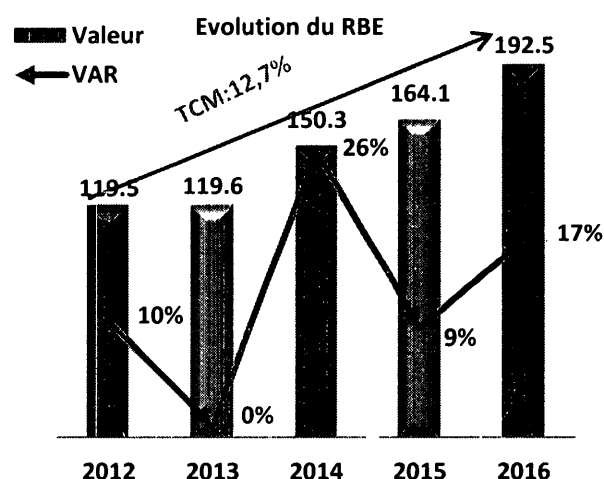
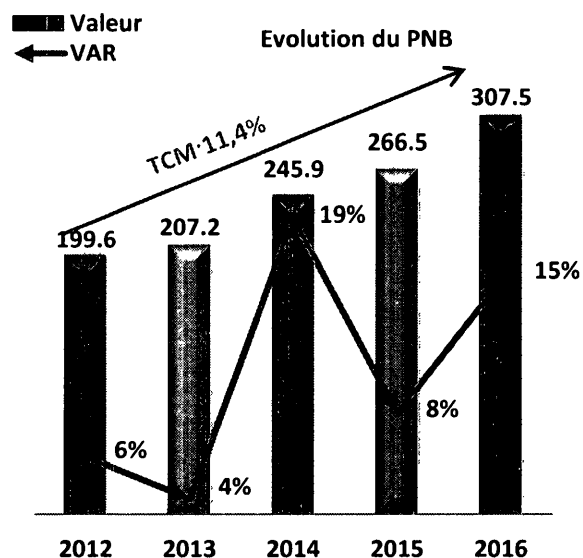
Résultat Brut d'Exploitation

Clôturent l'exercice 2016 à 192,5 MD contre 119,5 MD à fin 2012, le Résultat Brut d'Exploitation a enregistré un TCM de 12,7%

Résultat Net de l'Exercice

Après deux pertes consécutives en 2012 et 2013, dès l'exercice 2014, la Banque a renoué avec les résultats positifs progressant de 50,3 MD en 2014 à 92,1 MD en 2016

Indicateurs d'Exploitation



Evolution

Capitaux Propres

Durant la période 2012-2016, les Capitaux Propres ont été marqués principalement par

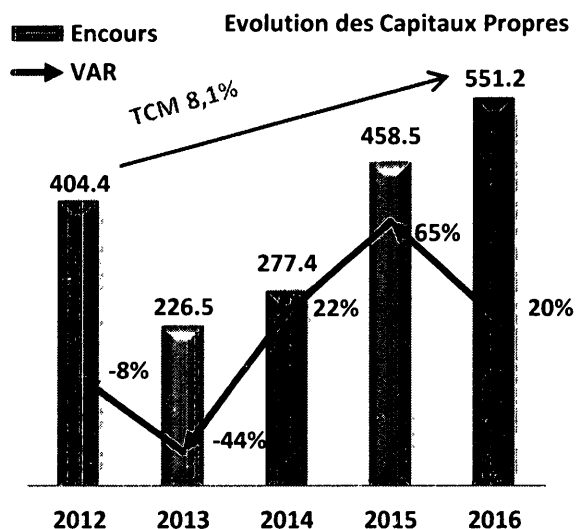
- Des baisses au titre des années 2012 et 2013 occasionnées par des résultats négatifs (-30 MD en 2012 et -220 MD en 2013) suite à l'application de la circulaire de la BCT 2013-21 nécessitant la constitution de provisions additionnelles, outre la décélération de l'activité de la Banque
- Une hausse au titre de l'année 2014, favorisée par un résultat positif et boostée par la relance de l'activité
- Une confirmation de la tendance haussière, en 2015, tirée, d'une part par l'augmentation du capital social de 80 MD et d'autre part, par le développement de l'activité impactant positivement le résultat net
- Une consolidation de 20% alimentée par un Résultat Net de 92,1 MD

Ratio de Couverture des Risques

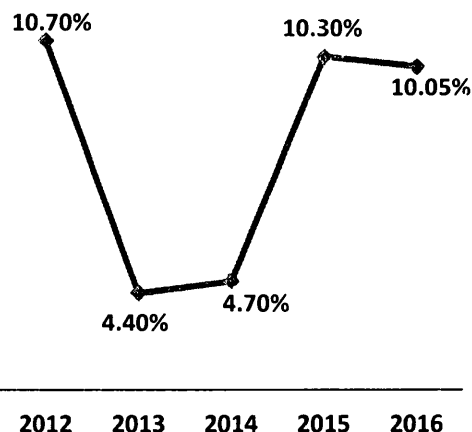
Le Ratio de Solvabilité a renoué depuis 2015 avec la conformité réglementaire et se situe à 10,05%

En 2016, ce ratio inclut la prise en compte du risque opérationnel

des Capitaux Propres



Evolution du Ratio de Solvabilité

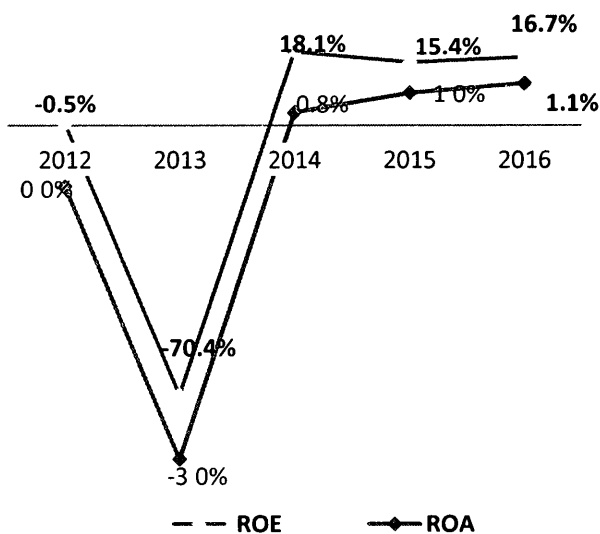


Evolution

Ratios de Rentabilité

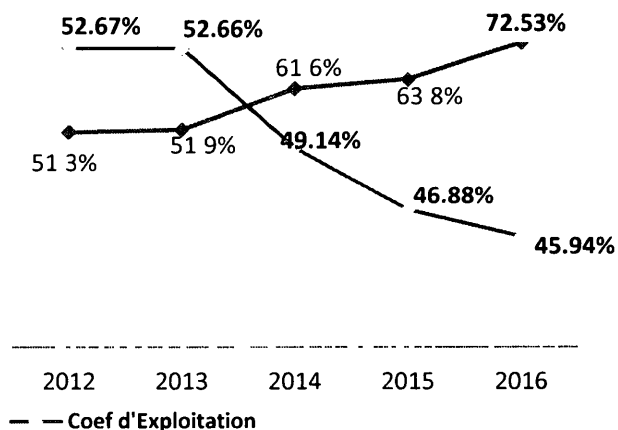
Corrélativement à l'amélioration du Résultat, la rentabilité des capitaux propres et celle des Actifs se sont affermies pour se situer respectivement à 16,7% et 1,1 % à fin 2016

des Ratios



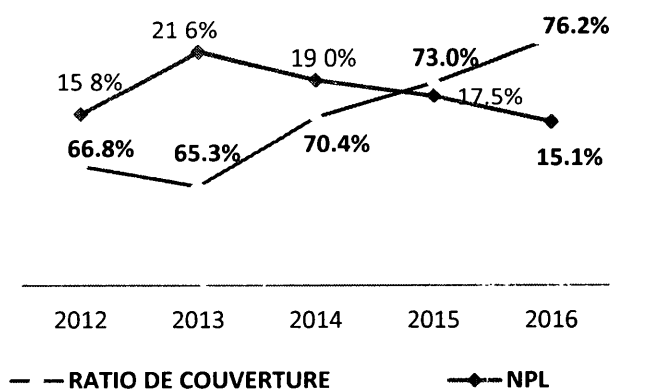
Ratios de Productivité

Durant la période 2012-2016, le coefficient d'exploitation ainsi que la couverture de la masse salariale par les commissions se sont améliorés respectivement de 6,7 et 21,2 points de pourcentage



Ratios de qualité des risques

Sur la période 2012-2016, le NPL a enregistré en 2013 un pic de 21,6% pour afficher depuis 2014 une tendance baissière et termine 2016 à 15,1%
Le Taux de Couverture est passé de 66,8% à fin 2012 à 76,2% à fin 2016





RESSOURCES HUMAINES

Ressources

A ce titre, l'année 2016 a été marquée par le lancement de la réalisation du plan de restructuration conformément au Plan de Restructuration, soit

- Le départ volontaire de 74 employés comme première vague d'un plan programmé sur la période 2016-2018,
- Le recrutement ciblé de 53 collaborateurs dont 41 titulaires d'une maîtrise et plus, ces recrutements ont principalement bénéficié à la force de vente
- Le lancement du projet Bilan des compétences avec l'accompagnement d'un cabinet renommé, ce projet vise l'analyse et l'évaluation des compétences managériales afin de pourvoir aux besoins de la Banque

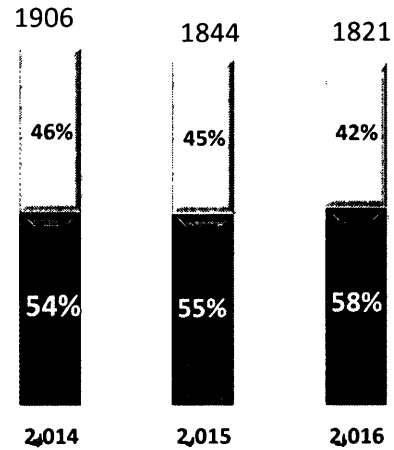
Indicateurs RH

Sur la période 2014-2016, l'effectif total de la Banque a baissé de 85 personnes pour atteindre 1821 à fin 2016 compte tenu de 170 agents de nettoyage et de gardiennage

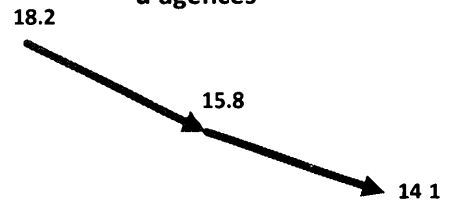
Par ailleurs, l'effectif du réseau est passé de 1028 à fin 2014 à 1049 au 31/12/2016, représentant ainsi 58 % de l'effectif global

Le ratio de productivité (effectif/ nombre d'agences) continue à s'améliorer pour se situer à 14,1 à fin 2016 contre 18,2 à fin 2014

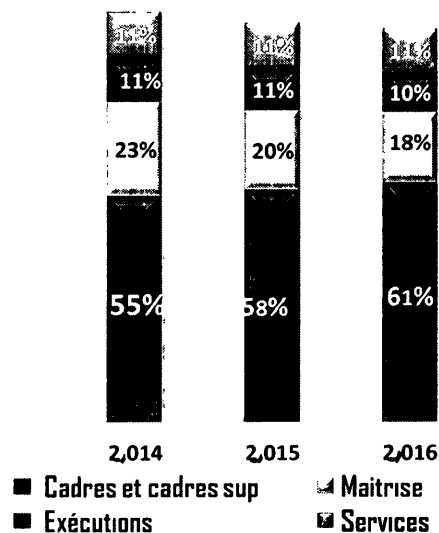
Humaines



Evolution du ratio : effectif/ nombre d'agences



répartition de l'effectif selon la catégorie professionnelle



Ressources

Formation

En 2016, les actions de formation ont été principalement axées sur

- Le renforcement et l'enrichissement des compétences managériales et de communication pour les cadres
- Le développement des compétences techniques du personnel du réseau notamment celles relatives à la force de vente

En outre, la formation a concerné l'accompagnement à l'acquisition de nouvelles technologies en corrélation avec le lancement des projets de la Banque

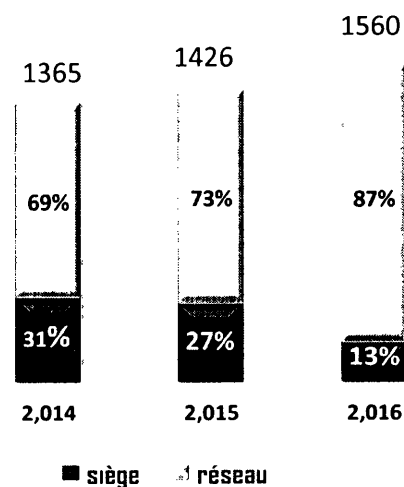
Parallèlement, et pour garantir la réussite de cette étape de transformation et de développement de la Banque, les actions de formation ont été axées sur des métiers très pointus à l'instar de la Maîtrise et Gestion des Risques de Crédit Entreprises et le Directeur de Point de Vente

Par ailleurs, l'accompagnement des nouvelles recrues a été renforcée par un cycle spécifique portant sur différents thèmes

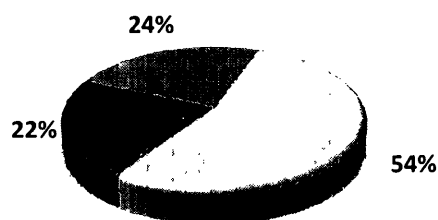
Les actions de formation ont totalisé 131 actions qui ont été destinées à 1426 participants dont 1362, soit 87% affectés au réseau

Humaines

Evolution des Participants selon l'Affectation



Répartition du nombre des actions par type de formation



■ inter-entreprise ■ intra-entreprise ■ cours du soir



PERSPECTIVES

2017

Perspectives

2017

Pour l'année 2017, les prévisions de la BCT, du FMI et de la Banque mondiale tablent sur une croissance de 2,3%. Une croissance faible pour créer une vraie relance économique et un développement social.

En effet, l'économie tunisienne se heurte à de redoutables défis. Le déficit budgétaire devrait s'accroître pour atteindre 5,9%, soit des niveaux sans précédent, la masse salariale en pourcentage du PIB est désormais l'une des plus élevées au monde et la dette publique continuera de s'accroître pour atteindre 67 % du PIB à la fin 2017. L'inflation sous-jacente est orientée à la hausse pour atteindre un taux moyen de 4,7% pour toute l'année 2017.

Outre les répercussions négatives de la dépréciation de la valeur du dinar, notamment face à l'euro et au dollar.

Dans ce contexte difficile, la BH poursuivra avec détermination la réalisation de son Business Plan 2015-2019 alliant **Solidité Financière et Rentabilité.**