

Rapport de gestion de la STB

Exercice 2019



Société Tunisienne de Banque

Société Anonyme au capital de 776.875.000 Dinars

Siège Social: Rue Hédi Nouira – 1001 Tunis

RCB 182331996

Tél: 70.140.000

Adresse télégraphique : SOTUBANK

Code : Peterson 4th Edition Acmé

Télex : N° 14135 – 14815 – 15376 – 15377

Adresse SWIFT : STBK TN TT

Sites Web:

Commercial : www.stb.com.tn

Commerce électronique : ecom.stb.com.tn

Banque en ligne : stbnet.stb.com.tn

Facebook : STB BANK-page autorisée



CONDITIONS D'ACCES AUX ASSEMBLEES

Conformément aux dispositions de l'article 40 des statuts, seuls les titulaires de 10 actions au moins, libérées des versements exigibles, peuvent assister à l'Assemblée Générale ou se faire représenter par un autre actionnaire au moyen du pouvoir qu'ils auront l'obligance de remettre à leur mandataire ou le retourner dûment signé, trois jours au moins avant la réunion à la Société STB FINANCE, Filiale de la Banque, sise rue Hédi Karray – 1004 Tunis.

Les propriétaires de moins de 10 actions peuvent se réunir pour former ce nombre et se faire représenter par l'un d'eux ou par un membre de l'assemblée.

Actionnaires	Nombre d'actions	Montant (mTND)	%
Actionnaires Tunisiens	153 543 699	767 718	98.82%
Personnes Morales	140 453 612	702 268	90.40%
<i>Personnes Morales Publiques</i>	129 568 465	647 842	83.39%
<i>Personnes Morales Privées</i>	10 885 147	54 426	7.01%
Personnes Physiques	13 090 087	65 450	8.42%
Actionnaires Etrangers	1 831 301	9 157	1.18%
<i>Personnes Morales</i>	1 159 135	5 796	0.75%
<i>Personnes Physiques</i>	672 166	3 361	0.43%
Total	155 375 000	776 875	100.00%



Le Conseil d'Administration

M^{me} Neja GHARBI

Présidente du Conseil - Représentant l'Etat

M. Mohamed MRAIDHA

Représentant l'Etat

M. Tarek BEN LARBI

Représentant l'Etat

M. Hatem SALAH

Représentant l'Etat

M. Mohamed Tahar BELLASSOUED

Représentant l'Etat

La STAR représentée par son Directeur Général

M. Mohamed Salah KHALFALLAH *

Représentant les actionnaires privés

M. Taïeb BELAID *

Représentant les actionnaires privés

M. Lassaad ZARROUK *

Représentant la MAE

M^{me} Olfa BEN OUDA SIOUD **

Membre indépendant

M. Abderrazek LOUATI **

Membre indépendant

M. Moez BEN ZID

Représentant les actionnaires minoritaires

Les Comités issus du Conseil d'Administration

Le Comité d'Audit

La mission fondamentale du Comité est de veiller à la mise en place et au bon fonctionnement du système de contrôle interne, d'assurer le suivi et la supervision des activités de contrôle interne.

Le Comité des Risques

Il a pour mission d'aider le Conseil d'Administration à s'acquitter de ses responsabilités relatives à la gestion et à la surveillance des risques et au respect de la réglementation et des politiques arrêtées en la matière.

Le Comité des Nominations et des Rémunérations

Il a pour mission d'aider le Conseil d'Administration à arrêter une politique de rémunération en adéquation avec les performances à moyen et long termes de la Banque.

Remarques :

(*) : Nouveaux administrateurs nommés par le Conseil d'Administration du 29 août 2019 (en remplacement de M. Abdelkader HAMROUNI et M. Mohamed Salah KHALFALLAH qui ont présenté leurs démissions.

(**) : Fin de mandat (Assemblée Générale Ordinaire du 27 avril 2019)



Les Comités issus du Conseil d'Administration (suite)

Le Comité Stratégique

Il a pour rôle d'assister le Conseil d'administration dans le suivi de la mise en place de la stratégie et du Business Plan de la Banque.

Le Comité Supérieur de résolution

Il a pour mission de fixer et d'assurer le suivi de la stratégie de recouvrement de la banque, de suivre les engagements et d'examiner et de statuer sur les propositions d'arrangement et de règlement transactionnel, les dossiers en contentieux et les affaires contre la Banque.

Les Commissaires aux Comptes

Ils ont pour rôle de s'assurer de la fiabilité et de la sincérité des états financiers et de leur conformité aux normes comptables tunisiennes ainsi qu'aux règles édictées par les autorités financières (Banque Centrale, CMF, Impôts...). Ils évaluent également l'efficacité et l'efficience du système de contrôle interne de la Banque.

La Commission des Marchés

Elle a pour mission d'examiner la régularité des procédures de recours à la concurrence, l'attribution des marchés, la sincérité et la transparence des procédures de passation des marchés et de s'assurer du caractère acceptable des conditions administratives, financières et Techniques.

Le Comité de suivi des Filiales et Participations

La mission fondamentale de ce Comité est de suivre la performance des filiales et participations et l'évaluation des systèmes de gouvernance au sein du groupe STB en se basant sur les meilleures pratiques en la matière.

DIRECTION GÉNÉRALE

Directeur Général

M. Lotfi DEBBABI

CO-COMMISSAIRES AUX COMPTES

Cabinet «CFA»

représenté par M. Fathi SAIDI

Le Groupement : CSL - CNH

représenté par M. Samir LABIDI

- Cabinet « CSL » représenté par M. Samir LABIDI
- Cabinet «CNH» représenté par M^{me} Nour El Houda HANAN

CONTRÔLEUR DE L'ÉTAT

M. Anes EL HANI



Croissance faible de l'économie mondiale estimée à 2,9 % en 2019 soit son rythme le plus lent depuis la crise financière mondiale...

Cette nouvelle conjoncture est, essentiellement, la conséquence de la multiplication des obstacles liés au commerce mondial résultants de l'incertitude accrue qui entoure les échanges commerciaux, de la situation géopolitique et de l'instabilité sociale dans certains pays du Moyen Orient.

Cette situation est également expliquée par une activité économique moins vigoureuse dans certaines grandes économies émergentes à l'instar de l'Inde et par des facteurs structurels pour les pays avancés tels que la faible productivité et le vieillissement de la population.

Ainsi, la croissance économique des pays avancés devrait ralentir pour s'établir à 1,7 % en 2019.

Quant aux pays émergents et pays en développement, leur croissance devrait s'accroître, de leur part, pour passer à 3,9 % en 2019. Cette accélération s'explique, en partie, par une reprise ou une récession moins forte dans des pays émergents en difficulté comme la Turquie, l'Argentine et l'Iran et ce, grâce à des politiques économiques plus accommodantes et pour le reste par une reprise dans des pays où la croissance a considérablement ralenti en 2018, comme le Brésil, le Mexique, l'Inde, la Russie et l'Arabie saoudite.

L'inflation hors alimentation et énergie s'est également fléchie au-dessous des moyennes historiques dans bon nombre de pays émergents et de pays en développement, à l'exception de quelques pays comme l'Argentine, la Turquie et le Venezuela.

Aux États-Unis, le taux de croissance est estimé à 2,3% en 2019. Cette décélération s'explique, principalement, par le retour à la neutralité de la politique budgétaire suite à l'achèvement du programme de relance fiscale de l'Administration américaine, ainsi que par les incertitudes liées à la stagnation du commerce mondial qui commence à altérer le climat des affaires.

Le conflit commercial entre les Etats-Unis et la Chine a impacté, l'économie américaine dont la croissance s'est limitée à 0.5% au 2ème trimestre 2019 en glissement trimestriel .

L'emploi et la consommation y restent, toutefois, solides, stimulés également par les mesures de relance. Le taux de chômage est revenu en fait, à 3,5% au terme de l'année 2019, ce qui correspond à une baisse de 0,4 points de pourcentage par rapport à son niveau à fin 2018. Le taux d'inflation a atteint, pour sa part, 2,3%.

Au Japon, La croissance a été plus élevée que prévue et le taux de chômage a connu un léger repli pour s'établir à 2,2%, en novembre 2019. La hausse des prix s'est accélérée, quant à elle, à 0,8% au terme du mois de décembre 2019.

La Zone Euro semble aller vers une période prolongée de moindre croissance. Le produit intérieur brut (PIB) devrait progresser, selon les estimations, de 1,2 % en 2019.



Une certaine vulnérabilité expliquée par la récession observée en Italie qui connaît en outre un haut niveau d'endettement et un déficit budgétaire qui dépasse le niveau requis par la commission européenne et à son niveau d'endettement élevé ainsi que la contre-performance de l'industrie allemande impactée par la baisse de la demande et la baisse du taux directeur de la Fed de 25 points de base.

Malgré un contexte extérieur moins favorable, l'économie européenne a résisté et la croissance économique s'est poursuivie. Elle pourrait toutefois rencontrer des difficultés à l'avenir dues à une période de grande incertitude liée aux conflits commerciaux, à l'accentuation des tensions géopolitiques, à la faiblesse persistante du secteur manufacturier et au Brexit.

Toutefois, les fondamentaux de l'économie européenne sont solides. En fait, le niveau de l'emploi n'a jamais été aussi élevé et le chômage est à son plus bas niveau depuis le début du siècle. En effet, malgré un ralentissement des créations nettes d'emplois, le taux de chômage s'est stabilisé à 7,5% en novembre 2019 contre 7,9% un an plus tôt.

L'inflation devrait rester faible (1,3% en glissement annuel au cours du mois de décembre 2019). Son niveau enregistré cette année dans la zone euro repose, essentiellement, sur la baisse des prix de l'énergie et sur le fait que les entreprises ont en grande partie choisi de répercuter le coût de la hausse des salaires sur leurs marges plutôt que sur leurs clients.

Les niveaux de dette publique en Europe devront baisser pour la cinquième année consécutive tandis que les déficits se creuseront légèrement. Les finances publiques en Europe devraient continuer, par ailleurs, de bénéficier de taux d'intérêt très bas sur les encours de dette. En ce sens, le ratio total dette publique/PIB de la zone euro devrait encore baisser pour s'établir à 86,4 %.

Au Royaume-Uni, la croissance s'élèverait à 1,2 % en 2019 sous l'effet négatif de la fragilité de la croissance mondiale, des incertitudes persistantes autour du Brexit et l'augmentation des dépenses publiques.

Les prévisions supposent une sortie bien encadrée de l'Union européenne, suivie par une transition progressive vers le nouveau régime.

En Inde, la croissance s'est resserrée en 2019 en raison des nombreuses incertitudes liées à l'environnement et en matière de réglementation des entreprises qui, conjuguées à des craintes quant à la solidité des établissements financiers non bancaires, ont pesé sur la demande.

La croissance en Chine, selon les indicateurs pour le deuxième trimestre 2019, s'est également amoindrie où l'environnement réglementaire visant à contenir la dette et les conséquences macroéconomiques de la surenchère des tensions commerciales a fait sentir son effet sur la demande globale.



Croissance de l'économie tunisienne révisée à la baisse pour s'établir à 1,4% en 2019 contre 2,5% en 2018

Le taux de croissance de l'économie tunisienne a été révisé à la baisse pour s'établir à 1,4% en 2019 contre 2,5% en 2018. Ce repli est imputable à plusieurs éléments notamment la baisse de la demande émanant de la Zone Euro qui a impacté négativement les industries manufacturières et des facteurs internes tel que la régression de la récolte d'olives à huile et la poursuite des difficultés dans le secteur des hydrocarbures.

Toutefois, il convient de signaler l'amélioration des indicateurs relatifs au secteur touristique, à la production agricole grâce à la récolte exceptionnelle des céréales et la reprise progressive de la production du phosphate et dérivés.

En ce qui concerne l'activité industrielle, la production a affiché un ralentissement plus accentué que celui de la même période de l'année précédente. Cette tendance a touché à taux égaux, aussi bien les industries manufacturières que les industries non-manufacturières d'environ -1,8 % au quatrième trimestre.

S'agissant du recul accusé au niveau du secteur des industries manufacturières, il est essentiellement expliqué par la contraction affichée dans les réalisations des industries agro-alimentaires (-2,4 % en 2019 contre 5,9% un an plutôt), des industries du textile, Habillement et cuirs (-2,8% contre 1,1%) et des industries mécaniques et électriques (-1,8% contre 1,4%) sous l'effet de la faiblesse de la demande extérieure en provenance de la Zone Euro.

En outre, la production du secteur des industries chimiques a connu une reprise

(1,9% contre - 8,1%), en rapport avec la hausse du niveau de la production du phosphate.

En revanche le secteur des mines a connu une importante reprise en relation avec la hausse de la production du phosphate (3,7 milles tonnes durant les 11 premiers mois de l'année 2019).

Par ailleurs, l'année 2019 a vu la poursuite du raffermissement de l'activité touristique, bien qu'à un rythme moins soutenu que celui enregistré à fin décembre 2018.

En ce sens, le nombre de touristes étrangers a progressé à un rythme moins accéléré que l'année 2018 soit de 15,4% en s'établissant à environ 8 millions de touristes. Cette évolution a concerné, en particulier les entrées de touristes européens, principalement les Français, les Italiens et les Britanniques. De son côté, le nombre de touristes maghrébins s'est consolidé de 15,5% contre 11% en 2018.

Les nuitées touristiques globales ont connu, corrélativement, une décélération, soit 10,9% contre 22,8% un an plus tôt, pour s'établir à 30 millions d'unités. Cette évolution a touché la majorité des zones touristiques, notamment, celles de Yasmine-Hammamet , Monastir-Skanes et Sousse.

Ceci étant, les recettes touristiques ont accusé une hausse de 35,7% contre 46,3% une année auparavant, pour atteindre 5.619 MDT.



Le PIB des services marchands (transport, tourisme, commerce...) a enregistré une croissance de 1,7%. Une progression touchant presque tous les secteurs tels que les secteurs de l'hôtellerie, restauration, télécommunications et services financiers.

Le trafic aérien de passagers a connu, entre autres, un ralentissement de son rythme d'évolution, par rapport à 2018 soit 7,5% pour atteindre 11,7 millions de passagers sur l'ensemble de l'année 2019. Cette amélioration a été aperçue au niveau de presque tous les aéroports.

De leur part, les services non marchands ont poursuivi leur croissance à un rythme modéré soit 0,3 % en glissement annuel au quatrième trimestre et 1,0% sur toute l'année.

Les investissements totaux déclarés se sont établis à 3.436 MD et ont concerné 14.516 projets et 81,3 milles emplois à créer dont 49,6 milles dans l'industrie. Les investissements déclarés dans le secteur de l'industrie se sont situés à 2.966 millions de dinars à fin 2019 contre 3.568 millions de dinars courant l'année 2018 en affichant une diminution de 16,9%. Ce recul a touché, essentiellement les investissements déclarés en Industries du cuir et de la chaussure (-58,4%) et en moindre degré les industries diverses (-43,4%) ainsi que les Industries agro-alimentaires(-32,1%) .

Toutefois, une progression a été constatée au niveau des industries du textile et de l'habillement (+43,4%) et des industries chimiques (+22,6%).

Le nombre de projets déclarés a atteint 3.910 projets au cours de l'exercice 2019

contre 3.749 en 2018 ce qui correspond à une augmentation de 4,3%. Ces projets permettront la création de 52.575 nouveaux postes d'emplois ce qui correspond à une diminution par rapport à 2018 de 16%.

L'année 2019 a été caractérisée, par ailleurs, par une diminution au niveau de l'investissement déclaré dans les zones de développement régional de 10,5% pour se situer à 1.571,3 MD contre 1.755,8 MD courant l'année 2018. La part relative à ces zones est passée, ainsi, de 49,2% à fin 2018 à 53,0% au terme de l'exercice 2019.

La part des investissements cent pour cent étrangers dans le total des investissements industriels déclarés s'est établie à 16,2%.

S'agissant du secteur des services, les investissements déclarés ont accusé une baisse importante de 37% pour s'établir à 869,7 MD en 2019.

S'agissant du commerce extérieur, les importations ont progressé de l'ordre de 5,4% par rapport à la même période de l'année 2018 pour s'élever à 63264,1 MD à un rythme moins accentué que celui des exportations qui ont affiché, parallèlement, une hausse de 7% pour atteindre 43.855,4 MD.

En conséquence de ces évolutions, le taux de couverture des importations par les exportations a enregistré une amélioration d'environ un point de pourcentage pour s'élever à 69,3 % à fin 2019 contre 68,3 % en 2018.



L'évolution de la balance commerciale, au cours de l'année 2019, a été marquée par une amplification du déficit de la balance alimentaire pour s'élever à 1.398 MD et un élargissement de la balance énergétique de 1.577 MD pour atteindre - 7,8 Milliards de dinars sous l'effet de la hausse des cours mondiaux des produits énergétiques et le niveau limité de la production nationale de ces produits.

L'augmentation des importations est expliquée par la hausse constatée au niveau de presque tous les secteurs . Ainsi, les importations de produits énergétiques se sont accrues de 19,6 % en valeur en lien surtout avec la hausse des approvisionnements en gaz naturel et la progression des achats des produits raffinés en lien, essentiellement, avec l'arrêt continu de l'activité de la raffinerie de Bizerte.

En outre, les importations de produits alimentaires et de biens de consommation ont accusé un ralentissement de leur rythme d'évolution en accusant respectivement des progressions de 5,4% et 4% en 2019 contre des hausses de 15,1% et 12,5% en 2018.

Les achats de matières premières et demi-produits ont affiché, pour leur part, un repli de 2% contre une hausse de 22,5% en 2018.

L'évolution positive des exportations au cours de l'année 2019 a concerné la majorité des secteurs et plus particulièrement, les secteurs des mines, phosphates et dérivés (+21,3%) et les produits énergétiques (+3,9%).

Cette augmentation a été, en outre, favorisée par les progressions constatées au niveaux des secteurs du Textile, habillement et cuirs (+4,2%), des industries

mécaniques et électriques (+12,3%) et des autres industries manufacturières (+12,2%). En revanche, les exportations du secteur de l'agriculture et des industries agroalimentaires ont affiché une régression de 13 % liée à la baisse des ventes d'huile d'olive.

L'inflation moyenne s'est établie à 6,7% sur toute l'année 2019 contre 7,3% en 2018 suite au ralentissement des prix des produits alimentaires, des logements, eau, gaz, électricité et autres combustibles, du transport, des loisirs et activités culturelles et de l'enseignement.

L'indice d'inflation sous-jacente hors produits frais et encadrés s'est établi, de sa part, à 7,2% en 2019 contre 8,2% en 2018.



CHIFFRES CLES

	déc.-15	déc.-16	déc.-17	déc.-18	déc.-19	CAGR (2015-2019)
TND en millions						
Activité						
Total du bilan	7 693,6	8 279,2	9 050,9	10 519,8	11 301,9	10,1%
Dépôts clientèle	5 285,1	5 443,2	5 963,8	6 357,0	7 370,6	8,7%
Ressources d'emprunts	444,0	354,3	289,0	284,8	313,0	(8,4%)
Total des ressources collectées	5 729,1	5 797,5	6 252,8	6 641,8	7 683,5	7,6%
Portefeuille titre commercial	814,4	1 066,5	495,5	322,3	338,7	(19,7%)
Portefeuille titre d'investissement Net	299,2	354,6	1 003,7	1 155,1	1 134,6	39,5%
Encours des crédits Bruts à la clientèle	7 348,8	7 671,9	8 150,5	9 093,5	9 803,0	7,5%
Encours des crédits nets à la clientèle	5 341,4	5 529,8	6 114,8	7 133,4	7 978,2	10,6%
Total concours nets à l'économie	6 478,3	6 997,8	7 614,0	8 610,7	9 451,5	9,9%
Résultats						
Marge d'intermédiation	152,5	160,0	190,4	254,6	363,0	24,2%
Volume des commissions nettes	51,7	67,6	77,1	85,9	101,2	18,3%
Chiffres d'affaires	504,1	527,7	639,4	846,2	1 048,0	20,1%
Produit net bancaire	269,7	309,6	382,7	473,4	601,1	22,2%
Charges opératoires	138,1	155,1	191,2	219,8	234,2	14,1%
Résultat brut d'exploitation	137,5	160,6	198,4	261,5	374,5	28,5%
Résultat net de l'exercice	33,0	40,5	44,4	66,9	157,3	
Capitaux Propres						
Capital	776,9	776,9	776,9	776,9	776,9	0,0%
Réserves dont prime de fusion	496,5	496,9	485,1	485,1	485,0	(0,6%)
Résultats reportés	(727,8)	(694,7)	(620,5)	(575,6)	(508,3)	(8,6%)
Dotation de l'Etat	117,0	117,0	117,0	117,0	117,0	
Résultats de la période	33,0	40,5	44,4	66,9	157,3	
Capitaux propres	695,7	736,6	802,9	870,2	1 027,9	



CHIFFRES CLES

TND en millions	déc.-15	déc.-16	déc.-17	déc.-18	déc.-19
Risque					
Ratio de solvabilité	13,5%	12,1%	11,5%	10,7%	12,6%
Tier 1	9,0%	8,5%	7,7%	7,7%	9,2%
LCR	169,4%	199,3%	88,3%	96,9%	142,8%
LTD	-	-	-	150,0%	137,4%
Créances accrochées	2 508,0	2 527,0	2 383,9	2 231,1	2 059,9
Taux des créances classées	30,3%	28,2%	24,4%	20,8%	18,3%
Taux de couverture des créances classées	74,9%	79,5%	80,2%	81,8%	82,4%
Taux de couverture des créances classées (net des agios réservés)	67,9%	73,1%	73,5%	75,4%	76,4%
Rentabilité					
Rentabilité des fonds propres (ROE)	5,0%	5,8%	5,8%	8,3%	18,1%
Rentabilité des actifs (ROA)	0,4%	0,5%	0,5%	0,7%	1,4%
Résultats Nets / PNB	12,3%	13,1%	11,6%	14,1%	26,2%
Commissions nettes /P.N.B	19,2%	21,8%	20,1%	18,1%	16,8%
Marges d'intermédiation / PNB	56,6%	51,7%	49,7%	53,8%	60,4%
Commissions nettes /masse salariale	48,5%	59,2%	54,5%	59,9%	67,2%
Productivité					
Dépôts / effectifs (en mD)	2 784,6	2 542,4	2 907,8	3 426,9	4 161,8
Crédits / effectifs (en mD)	2 814,2	2 582,8	2 981,4	3 845,5	4 504,9
PNB/ effectifs (en mD)	142,1	144,6	186,6	255,2	339,4
Coefficient d'exploitation	51,2%	50,1%	49,9%	46,4%	39,0%
Autres indicateurs					
Effectif	1 898	2 141	2 051	1 855	1 771
Nombre des agences	123	130	140	143	149
Nombre de GAB	174	178	184	197	202
Nombre de TPE	790	775	848	901	1 082
Tableau de bord "actionnaire"					
Nombre des actions (en milliers)	155 375	155 375	155 375	155 375	155 375
Cours de clôture (en dinars)	5,6	3,9	3,6	3,7	4,7
Capitalisation boursière (en MD)	870,1	606,0	556,2	571,8	727,2
Bénéfice par action (en dinars)	0,2	0,3	0,3	0,4	1,0



STB - Comptes de résultat

TND en milliers	déc.-18	déc.-19	Variation	%
Intérêts et revenus assimilés	622 188	803 026	180 837	29,1%
Intérêts courus et charges assimilées	(367 541)	(440 067)	(72 526)	19,7%
Marge nette d'intérêts	254 647	362 958	108 311	42,5%
Commissions reçues	91 151	108 033	16 882	18,5%
Commissions payées	(5 249)	(6 833)	(1 584)	30,2%
Commissions nettes	85 902	101 200	15 298	17,8%
Gains sur portefeuille titres commercial et op. financières	60 252	63 899	3 648	6,1%
Revenus du portefeuille titres d'investissement	72 587	73 083	497	0,7%
Produit net bancaire	473 387	601 141	127 754	27,0%
Autres produits d'exploitation	7 881	7 633	(248)	(3,1%)
Frais de Personnel	(143 341)	(150 584)	(7 243)	5,1%
Charges générales d'exploitation	(66 511)	(71 385)	(4 874)	7,3%
Dotations aux amortissements	(9 908)	(12 262)	(2 354)	23,8%
Résultat brut d'exploitation	261 508	374 542	113 035	43,2%
Dotations aux provisions et résultat des corrections de valeurs sur créances, h.bilan et passif	(181 226)	(120 770)	60 457	(33,4%)
Dotations aux provisions et résultat des corrections de valeurs sur portefeuille d'investissement	3 828	(21 904)	(25 732)	(672,1%)
Résultat d'exploitation	84 110	231 869	147 759	175,7%
Solde en gain/perte autres éléments ordinaires	11 501	13 039	1 538	13,4%
Impôts sur les sociétés	(25 800)	(82 828)	(57 029)	221,0%
Résultat des activités ordinaires	69 812	162 080	92 268	132,2%
Solde en gain/perte des éléments extraordinaires	(2 949)	(4 733)	(1 785)	60,5%
Résultat net avant modifications comptables	66 863	157 347	90 484	135,3%
Effet des modifications comptables (net d'impôts)	13 988	-	(13 988)	(100,0%)
Résultat net après des modifications comptables	80 851	157 347	76 496	94,6%

STB - Bilan

TND en milliers	déc.-18	déc.-19	Variation	%
ACTIF				
Caisse et avoirs auprès de la BCT, CCP et TGT	300 833	519 434	218 602	72,7%
Créances sur les établissements banc. et fin.	445 990	518 287	72 297	16,2%
Créances nettes sur la clientèle	7 133 408	7 978 168	844 760	11,8%
Portefeuille titres commercial	322 265	338 719	16 453	5,1%
Portefeuille d'investissement	1 155 076	1 134 604	(20 472)	(1,8%)
Valeurs immobilisées	128 267	127 894	(373)	(0,3%)
Autres actifs	1 033 994	684 754	(349 240)	(33,8%)
Total actifs	10 519 833	11 301 860	782 027	7,4%
PASSIF				
Banque Centrale, CCP	1 731 309	1 426 074	(305 235)	(17,6%)
Dépôts et avoirs des établissements banc. et fi	292 262	212 676	(79 586)	(27,2%)
Dépôts et avoirs de la clientèle	6 356 968	7 370 560	1 013 591	15,9%
Emprunts et ressources spéciales	284 825	312 987	28 162	9,9%
Autres passifs	984 289	951 653	(32 636)	(3,3%)
Total passifs	9 649 654	10 273 950	624 296	6,5%
Capitaux propres	870 179	1 027 910	157 731	18,1%
Passif et capitaux propres	10 519 833	11 301 860	782 027	7,4%



Des réalisations conformes voire dépassant les objectifs retenus pour 2019

Au cours de l'exercice 2019, coïncidant avec la quatrième année de mise en place de la stratégie 2016-2020, la STB a poursuivi la concrétisation de ses orientations stratégiques et a réussi à atteindre des performances financières dépassant les objectifs escomptés.

Ainsi, les principales réalisations portant aussi bien sur des projets stratégiques que fonctionnels s'articulent autour des volets suivants:

Ressources humaines:

- Achèvement des programmes de restructuration sociale avec le départ volontaire à la retraite de 92 personnes et le recrutement de 258 nouveaux cadres (dont 246 concours externe , 9 IFIDAR et 1 détachement) pour les besoins des points de vente et des services centraux.
- Adoption d'un système de rémunération variable motivant, basé sur l'évaluation des performances globales et individuelles
- Démarrage de la mise en place de la plateforme intégrée de gestion des ressources humaines et mise en place d'une plateforme de formation en ligne pour les collaborateurs;

Développement commercial:

- Ouverture de 6 nouvelles agences (Sfax Sakiet Eddaier, Mghira, Kalaa El kbira, Manouba, Sfax Poudrière, Jerba Houmet Essouk II), portant ainsi le nombre des agences à 149 et l'aménagement de 5 agences.

- Mise en production de l'espace libre service à la Soukra;
- Refonte de la fonction marketing;
- Mise en place d'une plateforme digitale et commercialisation de nouveaux produits digitaux.

Système d'information:

- Démarrage du projet de mise à niveau des solutions informatiques Carthago et lancement du projet d'urbanisation du système d'information;
- Refonte de l'infrastructure réseau du siège et renforcement des volets liés à la sécurité informatique;
- Lancement du projet d'enrichissement et de fiabilisation des données ;

Transformation digitale:

- Mise en production de huit applications digitales pour la résolution des peines client, l'enrichissement de son expérience et celle des collaborateurs.
- Mise en place d'une plateforme Open Bank permettant d'interagir avec les FINTECH et les partenaires à travers des interfaces (API) ouvertes et sécurisées;
- Mise en place de la nouvelle plateforme SWIFT pour les paiements instantanés GPI (Global Payments Innovation);



- Mise en place d'une stratégie « données » et d'une démarche Agile de gestion des projets DATA permettant le pilotage de l'activité et la transformation des métiers de la banque via la modélisation et le développement de tableaux de bord analytiques.
- Obtention par la Banque du trophée de la meilleure banque digitale de l'Afrique du nord.

Organisation et gestion prudentielle:

- Démarrage du projet de modélisation des processus métiers;
- Mise en place d'un dispositif de gestion du risque opérationnel et du risque de marché;
- Poursuite du projet de mise en place d'un système de notation interne avec l'assistance de la Banque mondiale
- Mise en place d'une gestion proactive des ratios prudentiels de liquidité et de transformation (LCR et LTD).

Dans ce contexte, les principaux agrégats d'activité et de performance ont affiché une amélioration remarquable par rapport aux niveaux atteints à fin 2018 :

Du côté des ressources, l'exercice 2019 a été marqué par la poursuite de l'effort commercial de mobilisation des dépôts auprès de la clientèle pour se conformer au LTD Ratio

- ✓ Les dépôts de la clientèle ont progressé de 15,9% par rapport à l'exercice précédent pour atteindre 7.370,6 MD à fin 2019. une augmentation touchant toutes les rubriques tout en maintenant une structure quasiment stable;

- ✓ Les ressources d'emprunt ont affiché un accroissement de 28,2MD ou 9,9% pour s'élever à 313,0 MD. Une amélioration liée, essentiellement, à la hausse de l'encours des emprunts obligataires et privés suite, essentiellement, à la concrétisation de la première partie de l'emprunt 2019-11.

S'agissant des emplois, la Banque a continué ses efforts visant à stimuler davantage la croissance économique du pays et ce, en dépit d'un environnement difficile tout en accordant un intérêt particulier à l'assainissement et à la couverture de son portefeuille accroché.

- ✓ L'encours brut des créances sur la clientèle s'est établi à 9.803,0 MD contre 9.093,5 MD une année auparavant ce qui correspond à une hausse de 709,6 MD ou 7,8% touchant particulièrement, les crédits de gestion (+8,5%) et dans un degré moindre, les crédits d'investissement (+6,0%) et les crédits aux particuliers (+3,6%). Par référence à ce qui précède, la structure des crédits bruts s'est légèrement modifiée: crédits de gestion(+0,3 pp à 44,3%), crédits d'investissement (-0,6 pp à 33,9%) et crédits aux particuliers (-0,7 pp à 18,6%);

La STB a poursuivi, simultanément, ses efforts en matière de maîtrise des engagements ce qui a permis de réduire le taux des créances accrochés de 9,9 points de pourcentage sur la période 2016-2019 pour s'établir à 18,3% au terme de l'exercice 2019 contre 20,8% à fin 2018;



ACTIVITÉ DE LA SOCIÉTÉ TUNISIENNE DE BANQUE

- L'encours du portefeuille titres commercial a affiché une progression de 16,5 MD ou 5,1% et ce, suite à l'augmentation de l'encours des BTCT;
- Parallèlement, l'encours global du portefeuille titres d'investissement s'est établi à 1.134,6 MD à fin 2019 contre 1.155,1 MD au terme de l'exercice 2018 enregistrant, ainsi, une régression de 20,5 MD ou 1,8%;
- L'amélioration constatée au niveau de l'ensemble des indicateurs d'activité s'est reflétée sur les performances de la banque.
- Ainsi, pour la troisième année consécutive, le PNB de la banque a affiché une progression de 127,8 MD ou 27,0% pour s'établir à 601,1 MD au terme de l'exercice 2019 contre 473,4 MD à fin 2018.
- Cette tendance a également caractérisé le Résultat Brut d'exploitation qui s'est apprécié notablement, en conséquence, de 113,2 MD ou 43,3% pour passer de 261,5 MD à fin 2018 à 374,7 MD au terme de l'exercice 2019 et ce, au même titre que le Résultat Net (avant modifications comptables) qui s'est amélioré, en outre, de 135,3% par rapport à 2018 pour atteindre 157,3 MD au titre de l'exercice 2019.
- En ce sens, le rendement des actifs (ROA) ainsi que celui des capitaux propre (ROE) se sont appréciés en passant respectivement de 0,7% à 1,4% et de 8,3% à 18,1%.



Mobilisation remarquable des dépôts de la clientèle touchant les différentes formes de dépôts et traduisant l'objectif de préserver une base commerciale fidèle, stable et diversifiée

La Société Tunisienne de Banque a clôturé l'exercice 2019 avec une progression des ressources élargies de 1.026,4 MD ou 15,2% constatée principalement au niveau des différentes rubriques des dépôts collectés auprès de la clientèle (+1.013,6 MD ou 15,9%).

TND en Millions	déc.-18	déc.-19	Variation	%
Dépôts de la clientèle	6 357,0	7 370,6	1 013,6	15,9%
Intermédiation financière	125,9	110,6	(15,4)	(12,2%)
Ressources d'emprunts	284,8	313,0	28,2	9,9%
Total Ressources Elargies	6 767,7	7 794,1	1 026,4	15,2%

1. Dépôts de la clientèle

L'encours des dépôts collectés auprès de la clientèle s'est établi à 7.370,6 MD à fin 2019 contre 6.357,0 MD au terme de l'exercice 2018, avec une accélération de son rythme de croissance (15,9% en 2019 contre 10,7% en 2018). La progression constatée est expliquée par l'effort commercial en matière de mobilisation des ressources pour se conformer aux exigences de la BCT en matière du LTD Ratio.

Cet accroissement a profité en grande partie aux dépôts à terme suite à la mise en œuvre d'une politique basée sur les mécanismes d'ingénierie financière, la récupération d'anciennes relations historiques et le maintien des relations existantes par le renouvellement de leurs placements.

En effet, ces dépôts sont passés de 1.004,5 MD à fin décembre 2018 à 1.461,3 MD à fin décembre 2019, soit une progression de 45,5% contre une progression de 5,5% enregistrée une année auparavant.

En continuant à être le premier collecteur de l'épargne au niveau du secteur, la STB a pu augmenter cette forme de dépôt de 248,0 MD ou 8,9% en passant de 2.773,4 MD en 2018 à 3.021,4 MD en 2019.

S'agissant des dépôts à vue, ils sont passés de 2.417,4 MD en 2018 à 2.627,5 MD en 2019 avec une hausse 210,0 MD ou 8,7% .

Par référence à ces évolutions, la structure des dépôts de la clientèle demeure caractérisée par la prédominance des dépôts faiblement rémunérés (dépôts d'épargne et des dépôts à vue) à hauteur de 77%.

TND en Millions	déc.-18	Part	déc.-19	Part	Variation	%
Dépôts à vue	2 417,4	38,0%	2 627,5	35,6%	210,0	8,7%
dont dépôts à vue en devises	783,6	12,3%	789,7	10,7%	6,0	0,8%
Dépôts à terme	1 004,5	15,8%	1 461,3	19,8%	456,8	45,5%
Dépôts d'épargne	2 773,4	43,6%	3 021,4	41,0%	248,0	8,9%
Autres sommes dues à la	161,6	2,5%	260,3	3,5%	98,7	61,1%
Total Dépôts de la Clientèle	6 357,0	100,0%	7 370,6	100,0%	1 013,6	15,9%



2. Ressources d'emprunt

A fin 2019, l'encours des ressources d'emprunt s'est situé à 313,0 MD, en hausse de 28,2 MD ou 9,9 % par rapport à son niveau à fin décembre 2018. Cet amélioration est imputable essentiellement à la hausse de l'encours des emprunts obligataires et privés engendrée principalement par la clôture de la première tranche de l'émission de de l'emprunt obligataire STB-2019 à hauteur de 50 MD.

3. Intermédiation financière

Au terme de l'exercice 2019, l'encours des placements de la clientèle en instruments monétaires et financiers s'est établi à 110,6 MD contre 125,9 MD à fin 2018, soit une régression de 15,4 MD ou 12,2% résultant de la baisse des placements en Bons de Trésor de 9,5 MD ou 11,7% d'une part et de l'encours des billets de Trésorerie de 5,9 MD ou 13% d'autre part.



1. Concours à l'économie

Les concours bruts à l'économie ont affiché une progression de 655,5 MD ou 6,0% et se sont établis à 11.490,7 MD à fin 2019 contre 10.835,2 MD au terme de l'exercice 2018.

Cette progression a concerné, essentiellement, les créances brutes sur la clientèle (+709,6 MD ou 7,8%)

Le portefeuille titres a affiché quant à lui, une baisse de 48,2 MD en revenant de 1.696,7 MD à 1.648,5 MD à fin 2019.

Compte tenu des provisions et des agios réservés affectés en couverture de la dépréciation de ces emplois, l'encours net des concours à l'économie s'est élevé à 9.490,6 MD à fin 2019 contre 8.655,7 MD une année auparavant, soit une progression de 834,9 MD ou 9,6%.

TND en Millions	déc.-18	déc.-19	Variation	%
Concours bruts à l'économie	10 835,2	11 490,7	655,5	6,0%
Créances brutes sur la clientèle	9 093,5	9 803,0	709,6	7,8%
Crédits de gestion	4 003,2	4 342,0	338,7	8,5%
Crédits d'investissement	3 138,1	3 326,4	188,3	6,0%
Crédits aux particuliers	1 758,7	1 822,9	64,2	3,6%
Autres crédits	193,4	311,7	118,4	61,2%
Portefeuille titres	1 696,7	1 648,5	(48,2)	(2,8%)
Billets de Trésorerie	45,0	39,2	(5,9)	(13,0%)
Provisions et Agios réservés	2 179,4	2 000,0	(179)	(8,2%)
Provisions	1 550,7	1 433,7	(117,0)	(7,5%)
Agios réservés	628,8	566,4	(62,4)	(9,9%)
Concours Nets à l'économie	8 655,7	9 490,6	834,9	9,6%

2. Créances nettes sur la clientèle

A fin décembre 2019, l'encours brut des créances sur la clientèle s'est établi à 9.803,0 MD contre 9.093,5 MD une année auparavant, marquant ainsi une hausse de 709,6 MD ou 7,8%.

Cette progression a touché, principalement, les crédits de gestion qui se sont accrus de 338,7 MD ou 8,5% pour se situer à 4.342,0 MD à fin 2019, une évolution conforme aux orientations de la Banque visant à accroître la part de cette forme d'engagements.

Les crédits d'investissement ont marqué, pour leur part, une croissance de 188,3 MD ou 6,0%, pour passer de 3.138,1 MD à 3.326,4 MD au terme de l'exercice 2019. Cette évolution tient compte des opérations de radiations et de cessions à la STRC de certaines créances compromises pour une enveloppe de 219,0 MD, une action à mettre en lien avec l'objectif de la banque de réduire le taux des créances accrochées.

S'agissant des crédits aux particuliers, ils se sont augmentés de 64,2 MD ou 3,6% pour revenir de 1.758,7 MD à 1.822,9 MD.

Parallèlement, la Banque a continué à affecter les provisions nécessaires à la couverture des créances en souffrance dont, notamment, celles ayant séjourné 3 ans et plus dans les classes de risques 4 et 5 et ce, en application de la circulaire BCT N° 2013-21 instituant les provisions additionnelles.



EMPLOIS

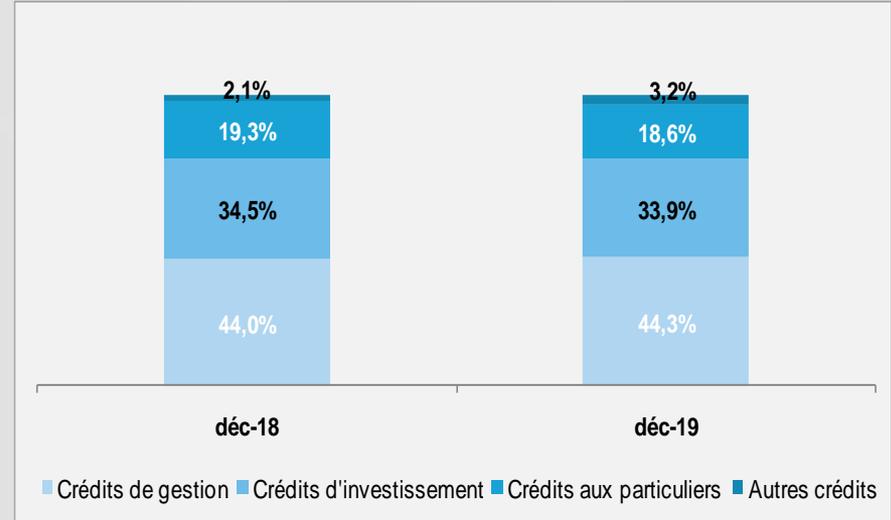
L'encours des créances nettes sur la clientèle a affiché une hausse de 844,8 MD ou 11,8% pour s' élever à 7.978,2 MD à fin 2019 contre 7.133,4 MD au terme de l'exercice 2018.

La progression constatée est expliquée par la croissance des encours bruts (+709,6MD) combinée à la baisse des provisions et des agios réservés (-135,2MD).

TND en Millions	déc.-18	déc.-19	Variation	%
Créances brutes sur la clientèle	9 093,5	9 803,0	709,6	7,8%
Crédits de gestion	4 003,2	4 342,0	338,7	8,5%
Crédits d'investissement	3 138,1	3 326,4	188,3	6,0%
Crédits aux particuliers	1 758,7	1 822,9	64,2	3,6%
Autres crédits	193,4	311,7	118,4	61,2%
Provisions et agios réservés	(1 960,1)	(1 824,9)	135,2	(6,9%)
Provisions	(1 331,3)	(1 258,5)	72,8	(5,5%)
Agios réservés	(628,8)	(566,4)	62,4	(9,9%)
Créances nettes sur la clientèle	7 133,4	7 978,2	844,8	11,8%

Par référence à ce qui précède, la structure des crédits bruts s'est légèrement modifiée : crédits de gestion (+0,3 pp à 44,3%), crédits d'investissement (-0,6 pp à 33,9%) et crédits aux particuliers (-0,7 pp à 18,6%).

Cette structure demeure marquée par la prédominance des crédits de gestion avec une part de 44,3%





3. Portefeuille Titres

L'encours brut du portefeuille titres commercial et d'investissement a affiché une régression de 48,3 MD ou 2,8% pour s'établir à 1.648,5 MD à fin 2019 contre 1.696,7 MD une année auparavant.

Globalement l'encours nets du portefeuille titres a demeuré stable et largement constitué par les titres de l'Etat. Les mouvements majeurs enregistrés au niveau des participations traduisent des opérations de cessions pour se conformer au seuil de 20% de présence dans les filiales non financières (loi bancaire 2016-48) et de restructuration du capital de certaines autres filiales.

TND en millions	déc.-18	déc.-19	Variation	%
Portefeuille titres commercial	322,3	338,7	16,5	5,1%
Portefeuille titres d'investissement brut	1 374,5	1 309,8	(64,7)	(4,7%)
Portefeuille titres brut	1 696,7	1 648,5	(48,2)	(2,8%)
Provisions	(219,4)	(175,2)	44,2	(20,2%)
Portefeuille titres net	1 477,3	1 473,3	(4,0)	(0,3%)

Cette variation observée au niveau du portefeuille titres se détaille comme suit:

a. Portefeuille titres commercial : (+16,5 MD ou 5,1%)

Le portefeuille titres commercial a atteint 338,7 MD à fin 2019, en progression de 16,5 MD ou 5,1% par rapport à son niveau enregistré au terme de l'exercice 2018.

TND en millions	déc.-18	déc.-19	Variation	%
Titres de transaction	0,5	14,0	13,5	2538,9%
Titres de placement	321,7	324,7	3,0	0,9%
Portefeuille titres commercial	322,3	338,7	16,5	5,1%

Cette hausse s'explique par l'augmentation de l'encours des BTCT.

b. Portefeuille titres d'investissement : (-64,7 MD ou 4,7%)

L'encours du portefeuille titres d'investissement brut a baissé de 64,7 MD ou 4,7 % pour s'établir à 1.309,7 MD à fin décembre 2019 contre 1.374,5 MD au terme de l'exercice 2018.

Cette régression constatée est expliquée principalement par la réduction du stock des Bons du Trésor détenu pour le propre comptes de la banque (1,154 MD à 1.140 MD), le règlement des échéances de certains emprunts souscrits, la cession de certaines participations hôtelières pour un montant de 6,2 MD (loi bancaire 2016-48) et la restructuration de certaines filiales (TFBank et la STRC).

Net des provisions, l'encours du portefeuille titres d'investissement de la Banque s'est situé à 1.134,6 MD, en baisse de 20,5 MD ou 1,8% par rapport à son niveau enregistré à fin 2018.

TND en Millions	déc.-18	déc.-19	Variation	%
Portefeuille titres brut	1 374,5	1 309,8	(64,7)	(4,7%)
Titres d'investissement	933,5	882,5	(50,9)	(5,5%)
Titres de participation	204,0	208,6	4,7	2,3%
Parts dans les ent associées et co entreprises	46,3	40,9	(5,4)	(11,8%)
Parts dans les entreprises liées	168,4	156,4	(12,0)	(7,1%)
Sociétés en liquidation	0,0	0,0	-	0,0%
Participations en rétrocession	19,4	18,9	(0,4)	(2,3%)
Créances et dettes rattachées	2,8	2,3	(0,5)	(18,7%)
Provisions	219,4	175,2	(44,2)	(20,2%)
Portefeuille titres net	1 155,1	1 134,6	(20,5)	(1,8%)



ENGAGEMENTS HORS BILAN

Les postes des engagements hors bilan ont évolué comme suit :

- Au niveau des passifs éventuels, l'encours a progressé de 73,1 MD ou 4,1% passant de 1.786,7 MD à 1.859,8 MD. Cette variation a concerné la rubrique des crédits documentaires (+92,0 MD ou 22,3%). Les cautions et des avals ont à l'encontre régressé de 18,9 MD ou 1,4%.
- Au niveau des engagements donnés, l'encours de cette rubrique a régressé de 54,3 MD ou 35,0% pour totaliser 101,0 MD sous l'effet de la baisse des financements donnés.
- Au niveau des engagements reçus, la valeur des garanties reçues a progressé de 66,9 MD ou 3,1% pour atteindre 2.199,0 MD.

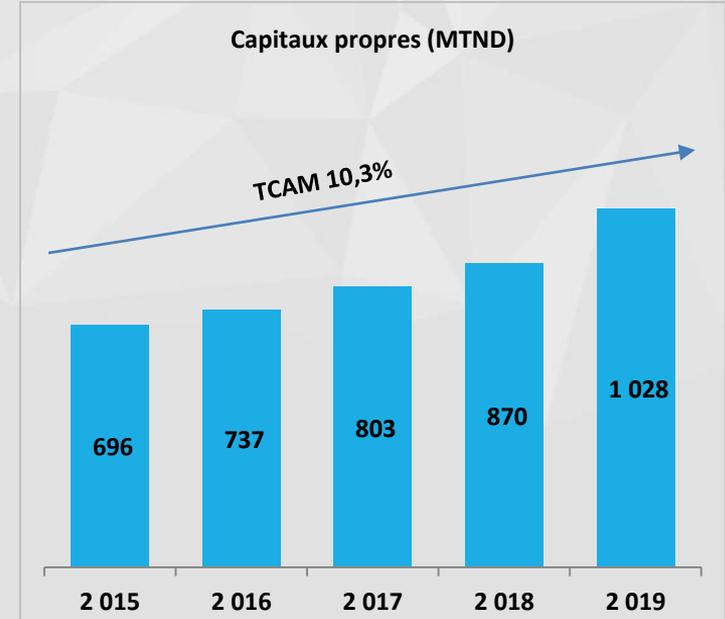
TND en Millions	déc.-18	déc.-19	Variation	%
PASSIFS EVENTUELS	1 786,7	1 859,8	73,1	4,1%
Cautions, avals et autres garanties données	1 373,6	1 354,7	-18,9	-1,4%
Crédits documentaires	413,1	505,1	92,0	22,3%
Actifs donnés en garantie	-	-	0,0	0,0%
ENGAGEMENTS DONNES	155,4	101,0	-54,3	-35,0%
Engagements de financements donnés	154,5	100,2	-54,3	-35,1%
Engagements sur titres	0,9	0,8	(0,1)	(5,8%)
ENGAGEMENTS REÇUS	2 132,0	2 199,0	66,9	3,1%
Engagements de financements reçus	-	-	0,0	0,0%
Garanties reçues	2 132,0	2 199,0	66,9	3,1%



Amélioration continue des capitaux propres depuis la recapitalisation de la Banque en 2015 permettant une couverture totale des risques et le respect des ratios prudentiels ...

Les capitaux propres de la Banque ont progressé de 157,7 MD pour dépasser le cap de 1000 MD, conséquence directe de l'affectation des résultats enregistrés courant la période 2016-2019

TND en millions	déc.-18	déc.-19	Variation	%
Capital	776,9	776,9	0,0	0,0%
Dotation de l'Etat	117,0	117,0	0,0	0,0%
Réserves	466,1	466,5	0,4	0,1%
Actions Propres	(5,5)	(5,5)	0,0	0,0%
Autres capitaux propres	24,5	24,0	(0,5)	(1,9%)
Résultats reportés	(575,6)	(508,3)	67,3	(11,7%)
Résultat de l'exercice	66,9	157,3	90,5	135,3%
Capitaux propres	870,2	1 027,9	157,7	18,1%





Effort soutenu par la banque en matière de maîtrise des engagements permettant de réduire de 12,5 points de pourcentage le taux des créances accrochées sur la période 2016-2019.

Des ratios de solvabilité toujours au dessus des normes prudentielles et ce en dépit des nouvelles contraintes réglementaires.

1. Evolution des créances accrochées

Le taux des créances accrochées a poursuivi courant l'exercice 2019 son mouvement baissier observé depuis 2015 (30,3%) en gagnant 12,0 points de pourcentage et s'établir à 18,3%.

Cette performance a résulté d'un accroissement assez soutenu des créances productives (+718,2 MD ou 8,4%) couplé à une baisse des créances improductives (- 171,2 MD ou -7,7%)

MTND	déc.-18	déc.-19	Mt	%
Créances brutes	10 736,8	11 283,8	547,0	5,1%
Créances saines	8 505,7	9 223,9	718,2	8,4%
Créances douteuses ou litigieuses	2 231,1	2 059,9	(171,2)	(7,7%)
En % des créances brutes	20,8%	18,3%		
Provisions	(1 246,1)	(1 173,0)	73,1	(5,9%)
Agiors réservés	(578,1)	(523,6)	54,5	(9,4%)
Créances nettes	8 912,6	9 587,2	674,6	7,6%
% de couverture des créances en souffrance (nettes des AR)	75,4%	76,4%		

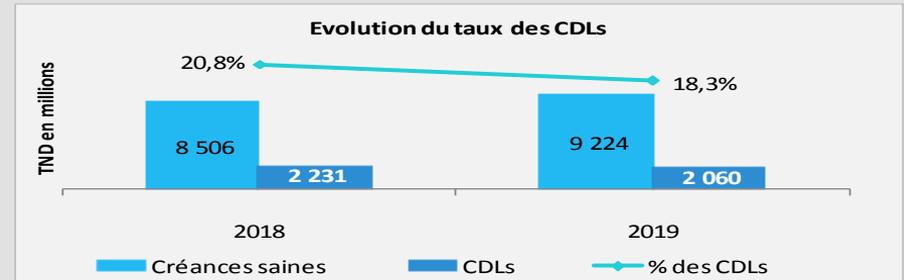
2. Couverture des Créances Accrochées

La Société Tunisienne de Banque a poursuivi, courant l'exercice 2019, ses efforts en matière de constitution des provisions requises.

En ce sens, le taux de couverture global des créances accrochées (nettes des agios réservés) est passé de 75,4 % à fin 2018 à 76,4 % au terme de l'exercice 2019, ce qui correspond à une amélioration de 1,0 points de pourcentage.

Ce niveau de couverture trouve son origine, d'une part, dans la constitution au fil des années, de provisions additionnelles au titre des créances classées 4 & 5 ayant une ancienneté supérieure à 3 ans et d'autre part de la baisse des CDLs engendrée en partie par des opérations de radiations et de cessions à la STRC de certaines créances compromises .

A noter que l'encours des provisions et des agios réservés pris en compte pour la détermination de la couverture demeure assez important à hauteur de 1.696,6 MD à fin 2019 (1.824,2 MD à fin 2018)





3. Solvabilité

Les ratios de solvabilité demeurent situés à des niveaux supérieurs aux seuils exigés et se sont établis respectivement à 9,21% pour le Tier I et 12,62% pour le ratio de couverture des risques (ratio de solvabilité global).

Il convient de préciser que les risques encourus ont progressé de 277,0MD pour totaliser 9.121,6MD. La variation relevée se détaille comme suit:

- Actifs pondérés au titre des risques de crédit et de contrepartie sur les instruments dérivés (+436,2 MD ou 5,8%)
- Exigences en fonds propres sur risques opérationnels (+182,2 MD ou 25,0%)
- Exigences en fonds propres sur risques de marché (+105,6 MD ou 82,7%)
- Baisse des risques sur le dépassement des ratios de divisions de 447,1MD

Parallèlement, les fonds propres nets de base (Tier1) ont progressé de 158,7 MD pour totaliser 840,5 MD. Quant au total des fonds propres nets, ils se sont établis à 1.151,3 MD contre 943,5 MD en 2018.

TND en millions	déc.-18	déc.-19	Var	%
Fonds propres nets de base	681,7	840,5	158,7	23,3%
Fonds propres complémentaire	261,8	310,9	49,1	18,8%
Total Fonds Propres Nets	943,5	1 151,3	207,8	22,0%
Total Risques Encourus	8 844,6	9 121,6	277,0	3,1%
Ratio de solvabilité global	10,67%	12,62%		
Ratio de solvabilité (tier one)	7,71%	9,21%		

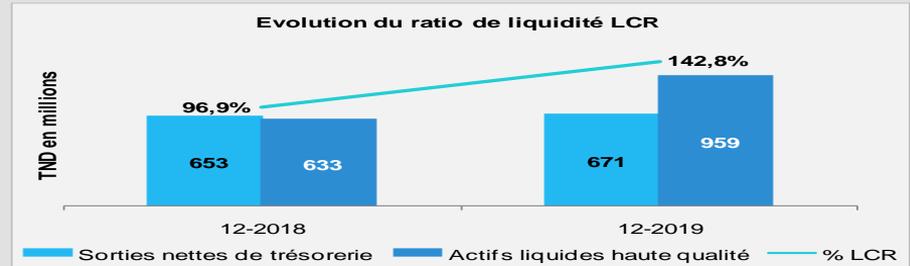
4. Liquidity Coverage Ratio (LCR)

Sur toute l'année 2019, la STB a réussi à maintenir un ratio de liquidité à court terme (LCR) supérieur au seuil réglementaire de 100% (entrée en vigueur en 2019) à l'exception d'une seule observation au mois de mars 2019 (98.0%).

A fin septembre 2019, ce ratio a atteint le pic de 200.8% suite à des opérations de pension livrée effectuées pendant cette période.

A fin décembre 2019, le LCR a atterri avec un niveau de 142.8% contre 96,9% enregistré à fin 2018, grâce à l'amélioration des actifs de haute qualité (+325,6 MD ou 51,4%) et une légère croissance des sorties nettes de trésorerie (+18,0 MD ou 2,8%).

TND en millions	déc.-18	déc.-19	Variation	%
Sorties nettes de trésorerie	653,4	671,4	18,0	2,8%
Actifs liquides haute qualité	633,4	959,0	325,6	51,4%
% LCR	96,9%	142,8%		
Niveau réglementaire	90%	100%		





5. Loan to Deposit Ratio (LTD)

Le ratio «Crédits/Dépôts» ou LTD, objet de la circulaire BCT n° 2018-10 vise le suivi de l'adéquation entre les ressources et les emplois en vu de maîtriser le risque de transformation d'échéances.

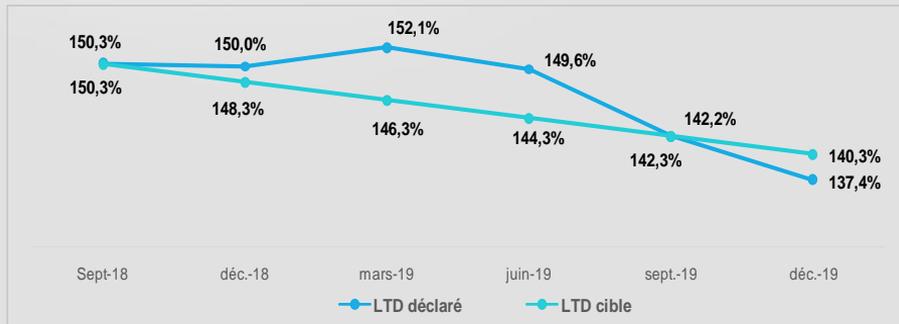
TND en millions	déc.-18	déc.-19	Variation	%
Créances sur la clientèle	8 438,9	8 895,3	456,4	5%
Dépôts	5 627,6	6 474,1	846,4	15%
% LTD	150,0%	137,4%		
Ratio cible	148,3%	140,2%		
Excédent des créances	92,5	(183,3)		

Amélioration marquée du ratio LTD (-12,9 pp) passant d'un niveau supérieur à un niveau inférieur au ratio cible.

A fin décembre 2019, le LTD s'est établi à 137,4%, en deçà du ratio cible exigé au titre du quatrième trimestre 2019, soit 140,3%.

Depuis avril 2019, un effort assez conséquent a été consenti pour résorber la hausse exceptionnelle du LTD observée au titre du premier trimestre 2019 qui a culminé à 152,1%

L'amélioration constatée est à mettre en rapport principalement avec la maîtrise de l'évolution des crédits mais également avec l'effort de mobilisation des dépôts et l'instauration de nouveaux modes de gestion basés sur l'ingénierie financière (pension livrée).





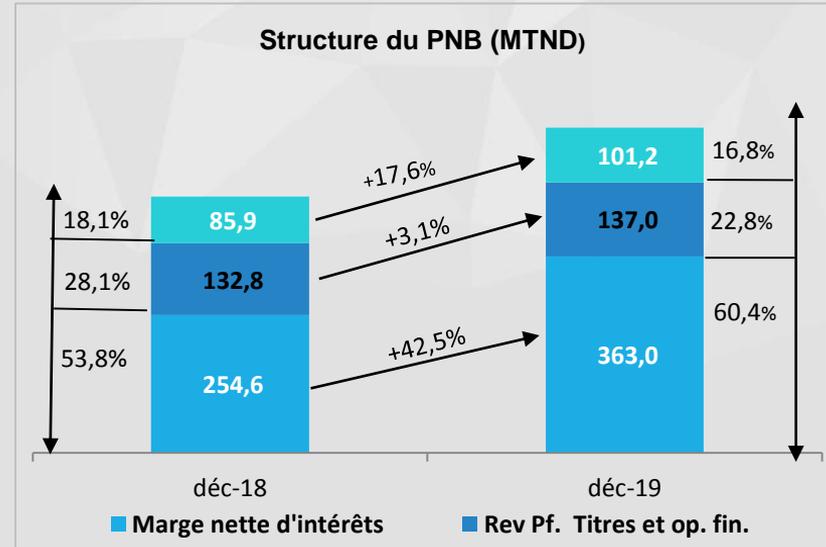
Une évolution remarquable des soldes intermédiaires de gestion notamment du Produit net bancaire permettant de perpétuer l'amélioration des performances amorcée depuis le début du plan de restructuration et, d'afficher des réalisations nettement supérieures aux prévisions.

Evolution des composantes du PNB

A fin décembre 2019, le Produit Net Bancaire s'est établi à 601,1 MD, en progression de 127,8 MD ou 27,0% par rapport à son niveau de l'exercice 2018. Cet accroissement est expliqué à hauteur de 85% par l'amélioration de la marge nette d'intérêts (+108,3 MD ou 42,5%).

Marge nette d'intérêts	254,6	363,0	108,3	42,5%
Commissions nettes	85,9	101,2	15,3	17,8%
Revenus sur portefeuille titres et op fin	132,8	137,0	4,1	3,1%
Produit net bancaire	473,4	601,1	127,8	27,0%

Compte tenu de la progression assez rapide de la marge nette d'intérêt, sa contribution dans la formation du PNB s'est davantage accrue de près de 6,6 pp qui représente 60,4% dénotant une prédominance de l'activité d'intermédiation.





INDICATEURS DE RESULTAT

L'évolution relevée a concerné toutes les composantes du PNB et se détaille comme suit:

- **Marge nette d'intérêts (MNI) : +108,3 MD ou 42,5%** sous l'effet de l'augmentation des produits d'intérêts conjuguée à une maîtrise de l'évolution des charges d'intérêts.

L'amélioration sensible de la MNI globale est expliquée par la hausse des taux d'intérêts directeurs édictés par la BCT couvrant 2019 ainsi que l'accroissement des encours moyens gérés.

L'activité commerciale a généré une marge additionnelle de 127,5 MD, ce qui a permis de compenser largement l'augmentation du déficit caractérisant la marge sur les opérations de prêts/emprunts sur le marché monétaire et interbancaire (+20,5MD).

MTND	déc.-18	déc.-19	Variation	%
Marge sur opérations de trésorerie	(90,5)	(111,0)	(20,5)	22,6%
Produits d'intérêts	17,7	20,8	3,1	17,5%
Charges d'intérêts	(108,2)	(131,7)	(23,6)	21,8%
Marge sur opérations clientèle	335,5	463,0	127,5	38,0%
Produits d'intérêts	581,1	755,3	174,1	30,0%
Charges d'intérêts	(245,6)	(292,3)	(46,7)	19,0%
Autres revenus nets	9,6	10,9	1,3	13,9%
Marge nette globale	254,6	363,0	108,3	42,5%

- **Commissions nettes: +15,3 MD ou 17,8%**, suite à l'amélioration de l'effort commercial et la révision des tarifs de certaines opérations récurrentes touchant principalement les commissions sur les opérations de chèques (+3,2 MD), de tenue de compte (+6,0 MD), d'études (+3,1MD) et autres opérations (+3,0 MD) : EPS, monétique, Banque directe...

TND en millions	déc.-18	déc.-19	Variation	%
Chèques, effets, virements et tenue de compte	42,3	51,8	9,6	22,6%
Opérations sur titres	0,5	0,3	(0,2)	(47,3%)
Opérations de change	9,2	9,9	0,8	8,3%
Opérations de commerce extérieur	2,5	3,1	0,6	24,9%
Etudes	17,5	20,6	3,1	18,0%
Autres	19,3	22,3	3,0	15,8%
Commissions reçues	91,2	108,0	16,9	18,5%
Commissions payées	(5,2)	(6,8)	(1,6)	30,2%
Commissions nettes	85,9	101,2	15,3	17,8%

- **Revenus / titres & op. financières: +4,1 MD ou 3,1%, expliquée par :**

- La progression des revenus du Portefeuille titres commercial et opérations financières de + 3,6 MD ou 6,1% pour se situer à 63,9 MD (contre 60,3 MD à fin décembre 2018).

- La quasi-stagnation des revenus du portefeuille titres d'investissement au tour de 73,1 MD.

TND en Millions	déc.-18	déc.-19	Variation	%
Gains sur portefeuille titres commercial et op. financières	60,3	63,9	3,6	6,1%
Revenus du portefeuille titres d'investissement	72,6	73,1	0,5	0,7%
Revenus du portefeuille titres et op.fin	132,8	137,0	4,1	3,1%



INDICATEURS DE RESULTAT

TND en Millions	déc.-18	déc.-19	Variation	%
Gains sur portefeuille titres commercial	22,8	18,4	(4,4)	(19,4%)
Gains nets sur titres de transaction	(3,1)	(2,9)	0,2	(5,7%)
Gains nets sur titres de placement	25,9	21,3	(4,6)	(17,8%)
Gains sur opérations de change	37,4	45,5	8,1	21,6%
Change scriptural	29,0	33,2	4,2	14,3%
Change à terme	(3,6)	10,3	13,9	(390,3%)
Autres opérations de change	12,0	2,0	(10,0)	(83,4%)
Revenus pf titres commercial et op. financières	60,3	63,9	3,6	6,1%

La hausse des revenus du portefeuille titres commercial et opérations financières (+3,6 MD ou 6,1%) est attribuée aux variations différenciées suivantes:

- L'amélioration très sensible du résultat de change (+18,1MD ou 70,9%) trouvant son origine principalement dans l'optimisation des opérations de change au comptant qui se sont traduites par une progression du résultat y afférent de 4,2 MD ou 14,3% et le développement de l'activité de change à terme dont le résultat s'est accru de 13,9 MD.
- Le résultat de l'activité de change réalisé par la Salle Des Marchés (SDM) a de nouveau affiché un remarquable bond pour s'établir à 43,5 MD à fin décembre 2019 (vs 25,5 MD une année auparavant).
- La baisse des gains nets sur portefeuille titres commercial de 4,4 MD ou 19,4% induite principalement par la régression des encours moyens gérés aussi bien en BTCT qu'en BTA.

TND en Millions	déc.-18	déc.-19	Variation	%
Revenus titres d'investissement	7,6	5,6	(2,0)	(25,8%)
Dividendes titres de participations	10,4	9,7	(0,6)	(6,0%)
BTA investissement	54,6	57,7	3,1	5,6%
Revenus portefeuille titres d'investissement	72,6	73,1	0,5	0,7%

Une quasi-stagnation des revenus du portefeuille titres d'investissement au tour de 73 MD.

Ces revenus sont majoritairement composés des intérêts perçus au titre des BTA (57,7 MD), en accroissement de +3,1 MD ou 5,6%.

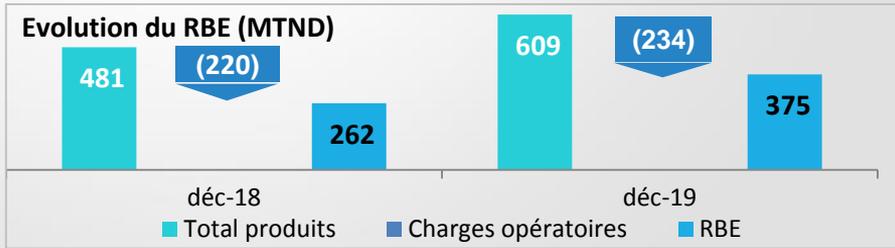
La baisse des intérêts sur emprunts obligataires (-2 MD) traduit la baisse des encours moyens gérés

Les dividendes sur titres de participations se sont légèrement repliés (-0,6 MD ou -5,9%).



Résultat brut d'exploitation

Le résultat brut d'exploitation (RBE) est passé de 261,5 MD à fin 2018 à 374,7 MD à fin 2019, marquant une appréciation remarquable de 113,2 MD ou 43,3%. Cette évolution s'explique par les effets différenciés se rapportant à la progression du PNB (+127,8 MD ou 27,0%) et l'accroissement des charges opératoires: +14,5 MD ou 6,6%.

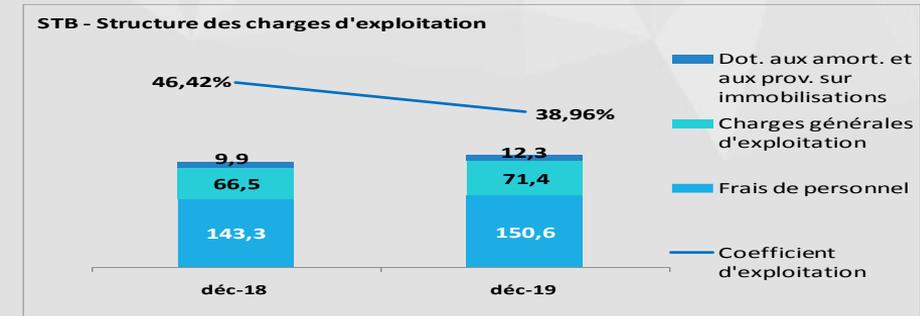


Les charges opératoires ont accusé une hausse de 14,5 MD ou 6,6% pour totaliser 234,2 MD au terme du mois de décembre 2019 observée au niveau de toutes ses composantes :

- La moitié (7,2 MD ou 50,1%) de l'augmentation des charges a porté sur les frais de personnel. Ces derniers accaparent un peu moins des (2/3) des charges opératoires.
- Une augmentation des charges générales d'exploitation de 4,9 MD provenant essentiellement des dépenses de nature «fixes» : frais de gardiennage et de nettoyage des locaux (+1,6 MD); prime d'assurance (+1,2 MD); impôts & taxes (+2,2 MD) ainsi que les postes de publicité (+1,8 MD) et de fournitures de bureaux (+2 MD).

Ces différentes hausses ont été toutefois, accompagnées par une baisse des frais de contentieux (3,6 MD) et un accroissement des récupérations de frais (+1,4 MD)

S'agissant des charges d'amortissement, elles ont progressé de 2,4 MD ou 23,8%, à mettre en lien avec les investissements réalisés en immobilisations (+11,9 MD). Compte tenu de ces évolutions, le coefficient d'exploitation s'est nettement apprécié en revenant de 46,4% à 39,0%, gagnant ainsi près de 7,5 points de pourcentage.



TND en milliers	déc.-18	déc.-19	Variation	%
Produit net bancaire	473 387	601 141	127 754	27,0%
Autres produits d'exploitation	7 881	7 633	(248)	(3,1%)
Produit d'exploitation	481 268	608 774	127 506	26,5%
Frais de Personnel	(143 341)	(150 584)	(7 243)	5,1%
Charges générales d'exploitation	(66 511)	(71 385)	(4 874)	7,3%
Dot,aux amortis et aux prov sur immobilisation	(9 908)	(12 262)	(2 354)	23,8%
Charges opératoires	(219 761)	(234 232)	(14 471)	6,6%
Résultat brut d'exploitation	261 508	374 542	113 035	43,2%

**Résultat Net**

Le résultat net avant modifications comptables relatif à l'exercice 2019 s'est établi à 157,3 MD, en progression de 90,5 MD ou 135,3% par rapport à son niveau en 2018.

Ce résultat tient compte des éléments suivants:

- La baisse du coût de risques net de 34,7 MD ou 19,6% pour revenir de 177,4 MD à fin 2018 à 142,7 MD au terme de 2019, se détaillant comme suit :
 - L'affectation d'un montant de 94,9 MD pour la couverture des créances compromises dont 56,0 MD représentant les dotations nettes additionnelles (coût de conservation des créances ayant séjourné 3 ans et plus dans la classes de risques 4 et 5) telles que instituées par la circulaire BCT N°2013-21 du 30 décembre 2013
 - La constatation d'une charge sur le portefeuille des titres d'investissement de (- 21,9 MD) contre un coût positif de 3,8 MD à fin 2018.
 - L'affectation d'une charge de 25,9 MD pour la couverture des risques divers
- La constatation d'une charge d'impôt de 82,8 MD à fin 2019 (contre 25,8 MD au titre de l'exercice 2018).

STB - Comptes de résultat

TND en milliers	déc.-18	déc.-19	Variation	%
Intérêts et revenus assimilés	622 188	803 026	180 837	29,1%
Intérêts courus et charges assimilées	(367 541)	(440 067)	(72 526)	19,7%
Marge nette d'intérêts	254 647	362 958	108 311	42,5%
Commissions reçues	91 151	108 033	16 882	18,5%
Commissions payées	(5 249)	(6 833)	(1 584)	30,2%
Commissions nettes	85 902	101 200	15 298	17,8%
Gains sur portefeuille titres commercial et op. financières	60 252	63 899	3 648	6,1%
Revenus du portefeuille titres d'investissement	72 587	73 083	497	0,7%
Produit net bancaire	473 387	601 141	127 754	27,0%
Autres produits d'exploitation	7 881	7 633	(248)	(3,1%)
Frais de Personnel	(143 341)	(150 584)	(7 243)	5,1%
Charges générales d'exploitation	(66 511)	(71 385)	(4 874)	7,3%
Dotations aux amortissements	(9 908)	(12 262)	(2 354)	23,8%
Résultat brut d'exploitation	261 508	374 542	113 035	43,2%
Dotations aux provisions et résultat des corrections de valeurs sur créances, h.bilan et passif	(181 226)	(120 770)	60 457	(33,4%)
Dotations aux provisions et résultat des corrections de valeurs sur portefeuille d'investissement	3 828	(21 904)	(25 732)	(672,1%)
Résultat d'exploitation	84 110	231 869	147 759	175,7%
Solde en gain/perte autres éléments ordinaires	11 501	13 039	1 538	13,4%
Impôts sur les sociétés	(25 800)	(82 828)	(57 029)	221,0%
Résultat des activités ordinaires	69 812	162 080	92 268	132,2%
Solde en gain/perte des éléments extraordinaires	(2 949)	(4 733)	(1 785)	60,5%
Résultat net avant modifications comptables	66 863	157 347	90 484	135,3%
Effet des modifications comptables (net d'impôts)	13 988	-	(13 988)	(100,0%)
Résultat net après des modifications comptables	80 851	157 347	76 496	94,6%



Amélioration continue de la qualité du système de contrôle interne

Dans un souci de renforcement de son système de contrôle interne conformément à la réglementation en vigueur, notamment la circulaire BCT 2006-19 et la loi bancaire 2016-48 et aux meilleures pratiques en la matière, la STB continue à améliorer ce dispositif s'articulant autour des axes suivants:

Système de contrôle des opérations et des procédures:

Le contrôle de la conformité des opérations, de l'organisation et des procédures internes aux dispositions législatives et réglementaires en vigueur est assuré par les opérationnels, leurs hiérarchies, les structures de contrôle de 2ème niveau notamment l'Organe Permanent de Contrôle de Conformité (OPCC) et, en dernier ressort, par les instances de contrôle périodique : la Direction de l'Audit Interne et la Direction de l'inspection et ce dans le cadre des missions réalisées.

Ce contrôle se base sur un ensemble de textes réglementaires et de notes de procédures et un système d'information permettant le traitement et l'analyse des données, le contrôle des opérations et des process et la diffusion des résultats.

L'adoption d'un système de contrôle applicatif, d'habilitation et de délégation de pouvoir constitue une solution pragmatique pour garantir un meilleur contrôle des opérations.

Aussi, la STB a poursuivi l'élaboration et à la mise à jour de certaines notes de procédures et décisions réglementaires afin de garantir une meilleure délimitation des attributions et une délégation claire des pouvoirs.

A titre d'illustration, les décisions d'octroi de crédit aux particuliers ou aux entreprises font l'objet de délégations de pouvoirs formalisées par niveau hiérarchique décisionnel (chef d'agence, directeur régional, directeur de crédit, directeur central de crédit, comité de crédit).

Ces délégations de pouvoirs sont mises à jour chaque fois qu'il est jugé nécessaire.

Toujours, dans l'objectif de renforcer son dispositif de contrôle interne, la STB a lancé 2019, un ensemble de projets portant sur :

- l'optimisation du processus de contrôle permanent: Ce projet consiste à définir les contrôles opérationnels à réaliser au niveau des différents processus de la banque et les contrôles de 2ème niveau à instaurer dans le nouveau dispositif à mettre en place;
- l'optimisation du processus de contrôle de la conformité : Ce projet consiste à mettre en conformité l'application Carthago Agence par rapport aux obligations réglementaires en matière de lutte contre le financement du terrorisme et la répression du blanchiment d'argent et de la loi FATCA ;
- l'optimisation du processus de contrôle comptable : Ce projet consiste à définir les contrôles permanents d'ordre comptable à mettre en place pour garantir leur interprétation et une comptabilisation correcte des opérations.



Organisation comptable et traitement de l'information

La fonction comptable est assurée par une Direction Centrale, organisée en 3 directions :

- ✓ La Direction d'Elaboration et d'Analyse des Etats Financiers, chargée de la centralisation des informations comptables via le site central et de l'élaboration des états financiers et de l'arrêté des situations intermédiaires.
- ✓ La Direction du Contrôle Comptable, chargée du contrôle et de la cohérence des écritures comptables, la régularisation des erreurs et la justification et l'apurement des suspens constatés en collaboration avec les départements concernés.
- ✓ La Direction de la refonte du système comptable chargée de l'optimisation des schémas comptables et la formalisation des procédures comptables.

La Banque élabore également des états financiers consolidés pour le groupe STB tout en respectant les normes en la matière et dont l'intégration des données est réalisée par un nouveau outil informatique sur la base des informations communiquées par les filiales entrant dans le périmètre de consolidation.

La STB a poursuivi, en 2019, les travaux d'amélioration de son système d'information comptable par la généralisation de l'alimentation des données comptables d'une manière automatisée. L'objectif de cette transformation est

d'améliorer le traitement de l'information en garantissant la piste d'audit pour des fins de justification et de contrôle.

Système de documentation et d'information

Le noyau du nouveau système d'information constitue un socle en interface avec l'ensemble des applicatifs métiers fonctionnels.

Il comprend entre autres un module de comptabilité permettant d'intégrer le principe de séparation des traitements opérationnels et des traitements comptables et se mettre en conformité avec les nouvelles normes comptables tunisiennes.

Ce dispositif qui a été repositionné dans la nouvelle organisation de la banque permet, outre l'élaboration des reportings réglementaires destinés aux organismes de surveillance et de contrôle et la communication financière, l'établissement de tableaux de bords et des états de gestion pour les différents métiers et structures de la banque.

L'information est systématique sauvegardée dans le cadre du plan de continuité informatique qui constitue un ensemble de mesures visant à assurer temporairement, le maintien et la continuité de l'activité des métiers critiques de la Banque, puis la reprise planifiée des activités initiales.

La sécurité informatique fait l'objet d'un audit périodique par un cabinet spécialisé choisi suite à un appel d'offres conformément aux textes réglementaires en vigueur.



CONTRÔLE INTERNE

En ce qui concerne la sécurité du système d'information et des locaux de la Banque, il y a lieu de noter que :

Les différents serveurs et équipements sont abrités dans les locaux au niveau desquels est installé un système de contrôle d'accès utilisant des cartes à puces permettant d'identifier le nom de la personne et l'horaire de son accès.

Toutes les agences sont surveillées par un système d'alarme relié avec un poste de contrôle de sécurité (PCS) au niveau du siège.



Renforcement continu en vue d'atténuer les risques opérationnels

Les principaux objectifs du contrôle permanent demeurent la garantie du respect des procédures, le dénouement correcte des opérations et la mise en œuvre des contrôles nécessaires en amont et en aval.

Les principales actions entamées durant l'année 2019 en vue du renforcement progressif du dispositif de contrôle permanent sont :

Actions de sensibilisation et de formation :

Dans le cadre d'un workshop dédié au personnel du réseau une action de sensibilisation a été prodiguée, conjointement avec la Direction des Risques Opérationnels et de Marché et l'Organe de Bonne Gouvernance et de Contrôle de la Conformité,

La population cible se composait des Directeurs Régionaux, des Chefs d'Agences et des contrôleurs permanents régionaux et les interventions présentées avait pour but de :

- exposer l'importance des différents niveaux de contrôle,
- renforcer le contrôle de premier niveau,
- développer et préciser les nouvelles procédures de remontée des incidents et anomalies d'ordre opérationnel aux structures de contrôle
- diffuser et vulgariser la culture du risque et du contrôle.

Recensement des points de contrôle système existants

En coordination avec les administrateurs techniques des applications métiers, des actions d'énumération et d'identification des différents points de contrôle

mécanisés sont menés par module et par étape ou produit, le but étant de vérifier autant que possible leur efficacité et concordance avec les exigences réglementaire.

Instauration de nouveaux points de contrôle automatisés

Les points à contrôler qui ne sont pas encore intégrés dans les systèmes automatisés de traitement des opérations (blocages de saisies, contrôles de cohérence, verrouillages, réconciliations ...), sont définis par l'équipe contrôle permanent en coordination avec les entités opérationnelles, les autres structures de contrôle et la direction de l'organisation.

Ce travail s'appuie sur la cartographie des risques opérationnels exhaustivement recensés et régulièrement actualisés, les défaillances relevées par les opérationnels en rapport avec leur connaissance des risques avérés, la révision et l'adaptation des contrôles aux nouveaux produits mis en place, les incidents et les insuffisances détectées par les autres organes de contrôle interne et les rapports des organes de contrôle externes (Commissaires aux comptes, BCT...).

Contrôle des procédures

Dans le cadre de ses projets fonctionnels la Direction Contrôle Permanent a entamé durant l'année 2019 la mise en place du dispositif de contrôle permanent des activités suivantes :

- Processus engagement
- Opérations du bancaire étranger et des marchés en dinars et en devises



Renforcement continu du dispositif de management des risques

Au sein de la STB, le dispositif de management des risques touche les trois principales natures à savoir les risques de crédit, les risques opérationnels et les risques de marché sous la supervision d'un comité des risques issu du Conseil d'Administration.

Dispositif de management du risque de crédit

En ce qui concerne la gestion du risque de crédit et outre le respect de la réglementation en matière d'évaluation et de classification des créances conformément à la réglementation en vigueur, la banque poursuit ses travaux de mise en place du module risque de crédit et d'un Système de Notation Interne (SNI) après l'achèvement du contrat d'assistance externe

Mise en place du module risque de crédit

Dans le cadre de la mise en place du module Risque de crédit acquis auprès de l'éditeur BFI, des équipes ont été érigées en commissions pour arrêter, tester et valider les différentes formules et grandeurs nécessaires au calcul des provisions.

Système de Notation Interne

Suite à l'achèvement, en décembre 2018, du contrat d'assistance avec le cabinet CH&CO qui a été missionné par la Banque Mondiale, l'équipe risque de crédit a poursuivi les travaux de notation interne en attendant l'engagement d'un nouvel expert.

Des formations sur les notations internes des risques de contreparties ont été multipliées mais aussi, des recherches de références et des pratiques en la matière ont été effectuées en interne.

Dans ce même sens, la Direction Risque de crédit a procédé, courant l'année 2019 à :

- L'optimisation des modèles proposés et l'ajustement de la définition du défaut pour les entreprises (corporate)
- La révision de la segmentation et l'ajustement de la définition du défaut
- L'intégration du volet IFRS9 dans le projet Système de Notation Interne
- La finalisation des travaux de back-testing et de calibrage des modèles
- L'observation de plusieurs contreparties importantes dans les premières bases d'où la nécessité de révision des modèles (en cours)
- La validation d'un contrat d'achat négocié pour audit et validation des modèles après annulation de la consultation
- Des discussions avec des spécialistes de solutions SNI et l'élaboration d'un cahier de charges.



Dispositif de management des risques de marché

Les principaux aspects de la gestion des risques de marché réalisés courant l'exercice 2019 sont les suivants :

Elaboration de la politique de gestion des risques de marché :

Cette politique définit l'ensemble des règles de conduite régissant les processus de gestion, d'identification, de mesure, d'encadrement, de surveillance et de reporting des risques de marché.

Elaboration de la Politique de gestion du portefeuille de négociation :

Cette politique vise à déterminer les positions à inclure et à exclure de son portefeuille de négociation, la définition de l'intention de négociation, la valorisation du portefeuille de négociation ainsi que les règles de transfert des instruments entre le portefeuille de négociation et le portefeuille bancaire.

Mesure du risque de marché :

L'évaluation des risques de marché au sein de la Banque repose sur la combinaison de plusieurs types d'indicateurs dont notamment la méthode Value at Risk à 95% (VaR) qui permet d'estimer la perte potentielle maximale que la Banque pourra subir en cas de variations défavorables des paramètres de marché assurant ainsi le suivi au jour le jour des risques de marché pris par la Banque. La VAR est également utilisée pour le calcul du montant minimum du capital requis au sein de la banque.

Des tests de backtesting sont effectués périodiquement pour s'assurer de la validité des estimations.

La banque procède également au calcul d'autres indicateurs: durée de détention d'une position, maturité maximale ainsi que les indicateurs de sensibilité.

Fixation des limites internes :

L'exposition de la Banque aux risques de marché est gérée en fixant des limites internes d'exposition et des plafonds opérationnels, globales et par type de risques encourus. Ces limites sont fixées pour les positions de change over-night, pour la position de change globale ainsi que pour les contreparties bancaires. Un suivi régulier du respect des limites est assuré et des alertes sont remontées aux acteurs concernés. Une révision régulière des limites internes est établie conformément à la politique arrêtée par la Banque.

Simulation de scénarios de crise :

En application de l'article 34 de la Circulaire BCT N°2006-19, des simulations de crises sont régulièrement effectuées en vue d'évaluer les risques de marché encourus en cas de forte variation des taux d'intérêt et des cours de change.

Exigences en Fonds propres au titre du risque de marché :

La Direction Risques opérationnel et de Marché procède régulièrement au calcul des besoins en fonds propres pour faire face à des pertes éventuelles liées aux marchés (Circulaire BCT n°2018-06)



Durant l'année 2019, plusieurs campagnes de communication ont été lancées et ont concerné, essentiellement des grandes thématiques tels que "La STB Bank première banque digitale en Afrique", le sponsoring de l'équipe nationale de Handball suite à sa participation à la coupe du monde en janvier 2019 au Danemark et les nouveaux produits destinés aux tunisiens résidents à l'étranger (TRE).

En ce sens, afin de développer le segment des TRE, des campagnes ont été programmées durant la période de grande affluence de cette clientèle, elles ont porté, principalement sur le lancement du Crédit "Immo 48h Chrono", l'espace Libre-Service de La Soukra et les cartes prépayées STB.

Les campagnes de communication ont concerné, également, l'évènement « STB Bank 1ère banque SWIFT GPI en Afrique du Nord » faisant suite à la certification de la STB première banque SWIFT GPI en Tunisie.

Par ailleurs, la STB a procédé à la sponsorisation de 26 manifestations dans différents domaines : économique, scientifique, culturel, sportif etc... (L'Equipe Nationale de Basket Ball, 2ème édition du Festival Les Journées Chorégraphiques de Carthage, SUPCOM 12ème édition du « Challenge projets d'entreprendre », Festival International Ulysse Djerba, Union Arabe des Banques 2019....).

Dans ce même contexte, la STB a octroyé, courant l'année 2019, des subventions à 11 bénéficiaires (des associations humanitaires, caritatives et estudiantines...).

La Direction Animation Marché des Particuliers et TRE a poursuivi au cours de

l'année 2019, le suivi périodique et mensuel des performances commerciales des agences et Directions régionales quant aux différents produits et des performances financières.

S'agissant des produits monétiques, le nombre total de cartes actives a atteint, à fin décembre 2019, 202 553 contre 169 515 cartes fin 2018 enregistrant ainsi une évolution de 19%.

De sa part, la vente des produits télématique (STB NET et STB SMS), courant l'année 2019, a été caractérisée par une augmentation remarquable du nombre des abonnés d'une façon générale.

Pour le produit STB NET, le nombre total des adhésions actives à fin 2019 a atteint 38 429 contre 29 290 adhésions au terme de l'exercice 2018 ce qui équivaut à une évolution de 31%.

Concernant le produit STB SMS, le nombre total des abonnés actifs au 31/12/2019 a atteint 108 158 alors qu'il était à 95 902 adhésions au 31/12/2018 enregistrant une évolution de 13% quant au nouveau produit STB DIRECT, le nombre total des inscriptions est de 51 176 au 31/12/2019 contre 10 134 en 2018, soit une évolution de 405%.



Nouvelle dynamique basée sur une meilleure connaissance du client

Le développement de l'activité commerciale a représenté l'un des axes prioritaires de la stratégie 2016-2020. Plusieurs chantiers ont été mis en place dans l'objectif d'identifier de nouvelles pistes de développement, de fidéliser les clients et d'en prospecter de nouveaux.

Cette démarche a donné lieu à une nouvelle segmentation de la clientèle et à l'enrichissement et la différenciation de l'offre la ciblant après la réalisation d'un benchmark des produits et services offerts par la concurrence.

S'agissant du Marché des professionnels et TPE, un Plan marketing STB 2018-2019 a été élaboré en se basant sur la connaissance du Marché, l'identification des cibles prioritaires, la conception de l'offre différenciée, la mise en marché de l'offre, la planification des temps forts et l'action commerciale.

La Société Tunisienne de Banque a procédé au lancement de nouveaux produits, notamment :

- Des nouveaux produits de bancassurance développée pour mettre à la disposition des clients de la STB une panoplie de produits variée et riche en garanties, à savoir :
 - L'assistance protection juridique (en garantie des crédits Eslah Masken). Ce produit a été lancé en partenariat avec la STAR et AXA (réassureur) et est offert sur le marché tunisien exclusivement par la STB.

- L'assistance domiciliaire (offerte avec toutes les cartes STB)
- L'assistance voyage en Tunisie (offerte avec toutes les cartes STB)
- L'assistance voyage pour les détenteurs des cartes haut de gamme

- La carte MASTERCARD STB TRAVEL : une carte prépayée rechargeable, de retrait et de paiement à usage exclusivement électronique, destinée aux personnes physiques résidentes de nationalité tunisienne ou étrangère éligibles à l'allocation touristique, clientes de la Banque.
- La carte prépayée C-CASH : une carte prépayée rechargeable émise par la Banque, qui est associée au réseau de cartes de paiement VISA. A usage exclusivement national, cette carte permet à son porteur d'effectuer toutes les opérations de retrait et de paiement.
- La carte prépayée C-PAY : une carte prépayée rechargeable émise par la Banque, qui est associée au réseau de cartes de paiement VISA. A usage exclusivement national, cette carte permet à son porteur d'effectuer toutes les opérations de retrait et de paiement.

La banque a poursuivi, par ailleurs ses investissements dans le digital et ce, par l'amélioration et l'enrichissement de son offre digitale STB DIRECT par le biais des nouvelles fonctionnalités (STB Direct V3, DigiTransfert, Digidarte V3...)



Les ouvertures de comptes ont atteint, de leur part, 49 049 en 2019 avec une évolution de 4% par rapport à 2018 portant ainsi le nombre total des comptes à 1 220 300 (clôtures prises en compte).

Par ailleurs, dans le cadre du suivi des performances commerciales et financières du réseau des agences de la Banque, des ateliers mensuels avec tous les Directeurs régionaux et trimestriels avec tous les chefs d'agences ont été programmés durant l'année 2019.

De même et afin de booster le réseau, de veiller à la réalisation des objectifs assignés et de récompenser les meilleures agences, une prime de performance trimestrielle a été instaurée depuis 2017.

Dans le cadre d'assurer sa proximité avec la force de vente, deux tournées ont été, en outre, programmées à fréquence semestrielle pour tout le réseau des agences de la Banque.

Durant le premier semestre 2019, la Société Tunisienne de Banque a procédé à la mise en œuvre d'un modèle de scoring d'attrition « Segments Particuliers et Professionnels », d'un modèle de de scoring de crédit « Segments TPE » et de nouveaux tableaux de bords et reportings de suivi de l'activité Retail par le biais de l'élaboration de :

- ✓ Tableaux de Bord de suivi de Kpi's pour l'activité d'octroi de crédits
- ✓ Reportings de suivi des délais de crédits aux particuliers, du segment

- ✓ professions libérales, des ventes des packs « Ibn El Jazzar » et « Avicenne » et de l'adhésion à la solution E-commerce.
- Statistiques et dashboardings concernant les crédits « Isleh Masken », accordés aux professionnels et TPE), les affiliations E-commerce pour le segment des professionnels, les adhésions à la solution E-commerce par secteur d'activité, les adhésions à la solution E-commerce par secteur d'activité, les sous-segments TPE opérant dans l'activité du commerce de détail d'autos et de motos et les statistiques détaillées des commerçants et artisans.

La banque a entamé, par ailleurs le projet de fiabilisation et d'enrichissement des données clients, la finalisation de la deuxième phase du projet « Conception et mise en place d'une stratégie de préparation des données » et le début des travaux de la troisième phase de ce projet.



Dans le cadre de la concrétisation de sa stratégie commerciale basée sur une compréhension des besoins et des peines clients, la STB a créé un Business Center ayant principalement pour mission :

- la visite sur site des clients importants,
- le suivi rigoureux et périodique de leurs activités moyennant des indicateurs pertinents
- l'amélioration de la rentabilité de la banque.

Suivi périodique des relations du Business Center

En 2019, l'équipe du Business Center, accompagnée par Monsieur le Directeur Général et les responsables concernés de la banque, a assuré plusieurs visites des clients de l'agence centrale et des 11 directions régionales

Suivi de l'évolution d'indicateurs du portefeuille clients :

Chiffre d'affaires confiés :

Le chiffre d'affaires global confié par les clients du Business Center s'est inscrit dans une tendance haussière avec un taux de croissance de 28%.

- Les plus fortes hausses sont affichées par les directions régionales Tunis Sud, Jendouba et Bizerte avec des taux de croissance de 133%, 100% et 83%, respectivement.
- Les relations des directions régionales Tunis Nord, Nabeul, Sousse, Monastir, Sfax et Gafsa ont connu une hausse du CA confié de 30%,

39%, 33%, 45%, 29% et 30% respectivement, dépassant ainsi le taux de croissance moyen du portefeuille qui est de 28%.

Dépôts collectés

Le taux d'évolution moyen des dépôts des clients du Business Center est de 36%. Les plus fortes hausses sont réalisées au niveau des directions régionales Tunis Centre et Monastir avec des taux d'évolution de 1076% et 98% respectivement.

Engagements reçus

Les engagements des clients du Business Center se sont accrus de 22% en moyenne. Les plus fortes hausses ont été constatées par les directions régionales de Jendouba (70%), Tunis sud (65%), Nabeul (50%) et Gafsa (44%).

Evolution des impayés

Le volume des impayés enregistrés par les clients du Business Center sont faibles (895 mDT) et ne représentent que 0,07% de l'engagement total des clients. La majeure partie des impayés a été apurée, en ce sens qu'ils ont affiché une baisse de 83% pour passer de 5.291 mDT à 895 mDT.

Les impayés des Directions Régionales de Gafsa, Médenine et Bizerte ont été intégralement régularisés.

Les impayés des Directions Régionales de Tunis Centre, Nabeul et Sousse sont réglés partiellement.



Une nette amélioration du chiffre d'affaires et des produits réalisés

Malgré une conjoncture économique nationale toujours défavorable, l'activité internationale de la banque a enregistré en 2019 une amélioration du chiffre d'affaires cumulé de l'ordre de 21.3 % et du volume opératoire de l'ordre de 1.6 %.

Opérations avec l'Étranger

Le volume total des règlements avec l'étranger a atteint 726 656 opérations en 2019 ayant induit une progression du chiffre d'affaires cumulé de l'ordre de 21,3% pour s'établir à 22.366,806 millions de dinars au terme de l'exercice 2019. Les produits réalisés sont passés de 17,488 millions de dinars en 2018 à 19,222 millions de dinars en 2019 et ont enregistré ainsi une augmentation considérable de 1,735 millions de dinars soit 9.92 %.

Nature des opérations	2018		2019		Variation en %	
	Chiffre d'affaire	Commission	Chiffre d'affaire	Commission	Chiffre d'affaire	Commission
Domiciliation	4 711 649	255	5 253 053	263	11,49%	3,14%
Opérations documentaires importations	1 823 996	7 409	1 606 226	6 776	(11,94%)	(8,54%)
Opérations documentaires exportations	555 038	874	875 824	2 072	57,80%	137,07%
Transferts opérations commerciales	1 546 871	1 670	2 199 063	2 200	42,16%	31,74%
Transferts opérations financières	3 367 925	6 936	2 934 660	7 593	(12,86%)	9,47%
Mouvements de fonds sur CEDC correspondants	6 439 753	344	9 497 981	319	47,49%	(7,27%)
TOTAL ACTIVITÉ	18 445 232	17 488	22 366 807	19 223	21,26%	9,92%

Cette évolution provient, essentiellement, de :

- L'augmentation de la capacité de production et l'amélioration des délais de traitement et de la qualité du service rendu au niveau des diverses entités du bancaire étranger grâce essentiellement aux actions entreprises dans le cadre de l'urbanisation de l'application informatique "Ibansys" notamment l'optimisation des délais d'échange avec la salle des marchés et l'abandon progressif de la télécompensation pour un impact direct du compte client en temps réel. Ces mesures étant, entre autres, accélérés par l'obligation de célérité dans le cadre du projet Swift GPI auront un effet positif direct et plus visible sur l'activité de l'année 2020 déjà entamée.
- La consolidation du réseau de correspondants étrangers avec l'entrée en relation en 2019 avec 8 nouveaux correspondants dont 4 en Türkiye le pays avec lequel le flux des échanges commerciaux est en perpétuelle évolution.
- La diversification des portefeuilles de nos agences composés de plus en plus de PME permettant une rentabilité meilleure des opérations internationales malgré une importante diminution des transactions réalisées par les institutionnels et les groupes et grandes entreprises (GGE) comme la STIR, l'ETAP, l'OCT et l'ONH.



- L'exportation des services et notamment la réalisation des marchés à l'étranger a représenté également en 2019 une source d'entrée des devises. Le nouveau marché étant le marché africain émergent qui ouvre un nouvel horizon pour les opérateurs internationaux tunisiens et représente une opportunité à saisir par la banque afin de concrétiser son choix stratégique de développement sur l'Afrique.

Relations Internationales :

Dans cadre du renforcement des relations étrangères et de la présence de la banque à l'international, plusieurs actions ont été assurées, durant l'année 2019, notamment :

- Visites de clients STB pour être à l'écoute de leurs attentes et suivre et développer leurs opérations à l'international ainsi que le démarchage de nouveaux clients.
- Assistance de deux importantes relations « STEG IS » et « SORUBAT TUNISIE » pour le bon dénouement de leurs opérations de commerce extérieur et le financement des investissements réalisables à l'étranger et principalement en Afrique Subsaharienne.
- Assistance de la clientèle étrangère titulaire de comptes sur les livres de la banque et bon dénouement de toutes leurs opérations confiées liées à leurs activités en Tunisie en matière d'opérations de commerce extérieur.
- Dénouement des réclamations soulevées par nos clients étrangers titulaires de comptes sur nos livres ou par nos clients Tunisiens, relatives à leurs opérations internationales.
- Confirmation périodique des circularisations des comptes des sociétés étrangères titulaires de comptes sur nos livres à la demande des auditeurs desdites sociétés.
- Suivi des appels d'offres internationaux dans le cadre d'une collaboration mutuelle entre la STB et ses correspondants étrangers pour l'identification de nouvelles opportunités.
- Organisation d'une réunion du conseil d'administration de la filiale SONIBANK Niger au siège de la STB et étroite collaboration avec elle pour développer davantage la synergie entre les deux banques en assurant le traitement de leurs opérations confiées à l'international par le biais de leurs deux comptes ouverts sur les livres de la STB. En effet, durant l'exercice écoulé, on a réalisé 390 opérations représentant un chiffre d'affaires de 92.831 MD.
- Accompagnement de la clientèle tunisienne s'activant en Tunisie ou à l'étranger et désireuse de nouer des partenariats avec leurs homologues étrangers.
- Participation en partenariat avec Tunisie Afrique Export « TAE » conseiller à l'exportation, à la 4^{ème} Edition du Salon International des Technologies et de l'Information « SITIC AFRICA 2019 », qui s'est déroulé en Tunisie, au parc des expositions du Kram du 18 au 20 Juin 2019.



ACTIVITE INTERNATIONALE

- Dans le cadre de la promotion de notre image de marque à l'échelle internationale, nous avons consolidé davantage les relations directes avec les vis-à-vis des sections commerciales des chambres de commerce mixtes Italienne « CTICI », Française « CTFCI », Allemande « AHK », Néerlandaise « CTNCI », Britannique « CCTB », Belgo-Luxembourgeoise « CCTBL », CONECT, CEPEX, TABC, TAE.
- Démarchage et domiciliation, sur les livres de la banque, des sociétés totalement exportatrices dans le cadre de la loi 93/120. Nous avons enregistré durant l'année 2019, l'entrée de 23 nouvelles sociétés totalement exportatrices tout en leur assurant le bon dénouement de leurs opérations de commerce extérieur.



Les objectifs fixés par les plans de restructuration en matière de SI se concrétisent et la banque est en phase d'y apporter des améliorations

La stratégie 2016-2020 stipule une simplification et une optimisation du processus opérationnel. L'objectif étant de se consacrer aux tâches à forte valeur ajoutée et de réduire les délais de traitement,

Dans le cadre de la poursuite de cette mutation, la STB a continué au cours de l'exercice 2019, son programme d'urbanisation, d'optimisation et d'amélioration du système d'information, la montée de la nouvelle version du Global Bancaire, l'Optimisation et l'amélioration du parcours client à travers la revue et la digitalisation des processus, la sécurisation et la modernisation des infrastructures informatiques et des plateformes et la maîtrise des suspens et la généralisation des comptes rendus d'opérations (CRO).

Elle a entamé, par ailleurs, :

- le démarrage de la mise en place de la plateforme intégrée de gestion des ressources humaines,
- le démarrage du projet de modélisation des processus,
- la mise en place d'une infrastructure Haute disponibilité pour le Global Bancaire et
- la mise en place de la nouvelle plateforme SWIFT pour les paiements instantanés (GPI)
- la refonte de l'infrastructure réseau du siège et le renforcement des volets liés à la sécurité informatique.

La Société Tunisienne de Banque a procédé, également, au lancement d'une

mission d'audit externe de sécurité du système d'information, la finalisation du projet Zéro suspens, le démarrage du projet de mise à niveau (Version 2) du Global Bancaire Carthago et la mise en place d'un plan de continuité informatique (PCI). S'agissant du volet Développement Digital et dans le cadre des efforts entamés pour :

- l'implémentation de solutions innovantes pour l'amélioration et l'enrichissement du parcours client
- la mise en place d'une démarche d'ouverture et d'innovation permettant d'interagir avec les sociétés spécialisées en technologie financière (Fintech)
- l'adoption d'une approche AGILE-Lean Banking pour la transformation des métiers
- répondre au changement culturel initié par les nouvelles générations,
- doter les collaborateurs d'outils de travail collaboratifs afin d'améliorer la productivité.

La Société Tunisienne de Banque a procédé, courant l'exercice 2019 à la mise en place d'une démarche agile de gestion des projets DATA «Business Transformation By DATA», la Modélisation des données et le développement des tableaux de bord et des modèles analytiques, au lancement du projet fiabilisation des données et la mise en place d'une stratégie Data permettant la transformation des métiers de la banque (SNI, ALM, Pilotage de la performance, Connaissance client et Connaissance marché, Risque opérationnel...).



Parfaite adhésion du personnel au projet de restructuration sociale de la Banque

Gestion des ressources humaines

L'année 2019 a été caractérisée par l'achèvement du plan d'assainissement social avec le départ définitif à la retraite anticipée de 92 collaborateurs en février 2019 et le recrutement de 258 cadres. L'effectif de la banque a été optimisé passant de 1855 à fin 2018 à 1928 au terme de l'exercice 2019 dont 57% affecté au niveau des agences.

En renouvelant sa pyramide d'âge par de jeunes recrues «22-39 ans», l'effectif global de la banque s'est caractérisé, par ailleurs, par une moyenne d'âge ramenée à 41 ans contre 50 ans avant le démarrage du plan de restructuration sociale en 2016. Repartis par genre, le personnel de la banque comprend 885 collaborateurs de sexe masculins (soit 46%) et 1043 personnes de sexe féminin.

Le personnel actif de la banque totalise 1881 dont 1430 employés titulaires, 424 contractuels à durée indéterminée, 9 stagiaires et 18 employés détachés In. Le nombre du personnel en situation provisoire s'est établi, quant à lui, à 47 en incluant 38 employés en détachement out, un employé bénéficiant de la mise en disponibilité, 5 en maladie longue durée et 3 en instance.

Ceci étant, le taux d'encadrement du personnel a atteint 59% soit 1142 employés en affichant une amélioration de 16 % par rapport à l'exercice 2018 et de 30% par rapport 2015.

Le taux d'absentéisme au titre de l'exercice 2019, est maîtrisé et est expliqué entre

autre par le rajeunissement des effectifs de la banque.

S'agissant des efforts déployés pour rationaliser le travail hors des horaires conventionnels, la STB a traité, courant 2019, un total de 73 376 heures supplémentaires en baisse de 10% par rapport à 2018.

Avec l'assistance d'un expert en Ressources Humaines, la banque veille à améliorer la gestion des carrières des collaborateurs et a mis en place un nouveau système d'évaluation du personnel assurant une motivation des collaborateurs par la gestion des compétences et la mesure des performances par rapport à des objectifs individuels.

Sur le plan opérationnel, la banque a élaboré et mis en place un référentiel métier comportant 30 fiches métiers génériques recensées sur la base de la nouvelle nomenclature de l'APBT, et 151 fiches emplois, mises en place et validées au cours de l'année 2019 en concertation avec les acteurs métiers.

Par ailleurs, la banque a mise en place un plan de communication interne, permettant un échange fructueux et une résolution à temps des peines des collaborateurs.

Aussi, l'année 2019 a connu le démarrage du projet de mise en place de la plateforme Système d'Information Ressources Humaines (SIRH) comportant divers modules de gestion et de développement du capital humain



Gestion sociale

La politique sociale de la Société Tunisienne de Banque a pour objectif de répondre aux attentes du personnel en terme de couverture contre les aléas de la vie (risque maladie, risque décès, risque accident de travail...), et vise à fournir des avantages sociaux permettant de garantir aux employés un niveau honorable de satisfaction et d'épanouissement.

Dans ce cadre, la banque a entamé, courant l'exercice 2019 des nouvelles actions sociales se détaillant, essentiellement comme suit :

- Lancement de l'Application « Digi Social Space » : Cette application permettant aux collaborateurs une meilleure gestion de la couverture de l'assurance maladie,
- Réouverture du restaurant du bloc social : La Société Tunisienne de Banque a fait recours à un traiteur afin d'assurer la restauration du personnel au niveau du bloc social.
- Affectation d'une diététicienne et d'un médecin pédiatre au jardin d'enfants Home Soukra : Le détachement d'une diététicienne pour le contrôle de l'hygiène et des menus présentés au niveau du Restaurant du bloc social ainsi qu'au Jardin d'enfants « Home Soukra » et le recrutement d'un pédiatre vacataire pour assurer le suivi de la santé des enfants inscrits à ce jardin d'enfants.

- Réaménagement du jardin d'enfants « Home Soukra » afin de garantir des meilleures conditions d'hygiène et de sécurité des enfants.

Par ailleurs, une entité Juridique Ressources Humaines a été créé en vue d'élaborer les contrats de crédits, les avenants, les lettres d'engagements relatifs aux crédits accordés aux personnels.

Dans le cadre de la solidarité en faveur de son personnel, la Banque a accordé des dons et secours à 26 bénéficiaires pour montant total égal à 89 mD.

Formation et développement des compétences

Concernant le volet formation, l'année 2019 a été marquée par la mise en place du nouveau programme de digitalisation de la formation, la migration vers l'abonnement électronique aux journaux, l'organisation de deux journées ouvertes sur les thèmes Stratégie RH, Transformation digitale et DATA) et la signature d'une convention Senior. Des actions de formation ont été organisées, en outre, au profit de 51% de l'effectif de la Banque soit 974 collaborateurs dont 327 cadres supérieurs, 554 cadres moyens et 93 agents d'exécution.

Les actions de formation en inter-entreprises et en intra ont atteint, respectivement 115 et 18 actions étalées sur un total de 978 jours de formation.

Par ailleurs, 72 collaborateurs ont été inscrits à des formations diplômantes et certifiantes et 13 à des formations à l'étranger.



Dynamisme au niveau de l'activité de recouvrement des créances

Suivi des Grands Dossiers

Le contexte particulier dans lequel évoluent les banques Tunisiennes, marqué par de réelles difficultés à faire respecter leurs engagements aux opérateurs économiques endettés, incite la banque à améliorer son processus de recouvrement et mieux gérer la récupération des créances compromises à différents niveaux.

En 2019, dans le cadre de l'étude de grands dossiers nécessitant un suivi rapproché, il a été procédé à ce qui suit :

- l'identification de 31 débitrices (hors tourisme) à risque pour arrêter les plans de redressement de la situation en collaboration avec les parties prenantes.
- l'identification et à l'arrêté d'une liste de 113 débitrices à risque pour arrêter aussi les plans de redressement de la situation en collaboration avec les parties prenantes.
- le règlement par anticipation d'un montant relatif au crédit de consolidation non garanti par l'Etat accordé à la Société Tunisienne de Sucre conformément à la décision du comité supérieur de résolution.
- l'identification et l'arrêté d'une 3ème liste de 190 débitrices à risque pour arrêter les plans de redressement de la situation en collaboration avec les parties prenantes.
- l'identification et l'arrêté d'une 4ème liste de 85 débitrices à risques pour

arrêter aussi les plans de redressement de la situation en collaboration avec les parties prenantes.

Les étapes de suivi des grands dossiers sont principalement les suivantes :

- Assurer le suivi et le contrôle des grands dossiers toutes catégories confondues
- Prioriser l'effort sur les grands dossiers présentant un risque de glissement dans la classe de risques;
- Suivre la situation des engagements et agir à temps sur les signes précurseurs d'amélioration;
- Suivre l'évolution des engagements, chiffre d'affaires confié et son adéquation ou inadéquation par rapport aux autorisations et aux engagements et au chiffre d'affaires global réalisé, veiller à l'actualisation des dossiers de crédits de fonctionnement échus, et/ou incompatibles avec l'activité;
- Veiller à la concordance entre les autorisations des débiteurs et les engagements avec l'évolution du chiffre d'affaires réalisé et surtout confié, avec un contrôle de la nature de l'engagement et de son évolution et en informer les structures concernées ;
- Emettre un avis concernant la classification des grands dossiers ;
- Participer à l'élaboration des objectifs concernant le recouvrement des grands dossiers et émettre un avis sur les propositions d'arrangement à soumettre au comité habilité ;
- Assurer un suivi rapproché des arrangements convenus;
- Assurer la tenue des réunions périodiques de suivi et programmer des visites sur le terrain;



ACTIVITE RECOUVREMENT

- Activer la mise en place des décisions des comités
- Etablir un rapport d'activité périodique de la direction et en informer la hiérarchie.
- Activer la mise en place des décisions des comités
- Etablir un rapport d'activité périodique de la direction et en informer la hiérarchie.

Direction Résolution

La direction de la résolution est chargée essentiellement d'assainir les créances accrochées par le mécanisme de l'arrangement transactionnel, la cession ou la radiation de créances. Elle assure également le rôle d'analyse et de rédaction des notes de résolution soumis au Comité de résolution.

Au 31/12/2019, le Comité de Résolution, issu du conseil d'administration, a approuvé dans le cadre de la loi 2018-36 du 06/06/2018, 204 dossiers couverts à hauteur de 84 % par des provisions et des réservations et un montant total de transaction de 195 MD dont 117 MD ont été acceptés par les débiteurs.

Le recouvrement transactionnel réalisé à fin Décembre 2019 s'est élevé à 52 MD dégageant un taux de réalisation de 102% avec un impact de 52 MD sur la trésorerie et de 36 MD sur le résultat.

Ainsi l'activité de la Direction Résolution s'est soldée par un montant global d'approbations de 191 501 milliers de dinars sur un total engagement de 278 832 milliers de Dinars :

Secteur	Nbre de dossiers	Total Engagements Hors Intérêts de Retard	Transactions
Engagement supérieur à 200 mD			
Tourisme	37	184 807	133 885
Hors tourisme	30	94 025	57 616
Sous total	67	278 832	191 501
Engagement inférieur à 200 mD			
Hors tourisme	137	3 270	3 707
Total général	204	282 102	195 208



Ainsi, au cours de l'exercice 2019 :

- 67 dossiers, traités dans le cadre de la loi 2018-36, ont été soumis au Comité Supérieur de Résolution et approuvés par le Conseil d'Administration de la banque.
- 137 dossiers ont été approuvés par les structures concernées selon le schéma délégataire approuvé par notre CA. Parmi ces approbations, 133 885 milliers de dinars sont relatifs au secteur du tourisme qui accapare 70% du total des approbations.

La STB a pris, en effet, toutes les mesures nécessaires en vue d'assurer une nouvelle approche efficace et disciplinée pour le recouvrement des impayés et des créances accrochées.

Toutefois la réalisation et le succès de l'ensemble des procédures déjà mises en place resteront tributaires de certains facteurs exogènes à savoir des réformes de fonds du cadre réglementaire, l'amélioration de la situation géostratégique, la croissance économique ainsi que la mise en œuvre d'un plan de redressement ambitieux du secteur du tourisme.

Animation du recouvrement et suivi des performances

Les missions de la Direction Animation et suivi des Performances en matière de recouvrement consistent, principalement à :

- Contrôler et suivre le recouvrement dynamique des impayés sur créances courantes, assuré par les structures commerciales du réseau.
- Contribuer à l'apurement des impayés en proposant des solutions de

restructuration classique ou dans le cadre du Fonds de soutien en coordination avec les structures de restructuration (Tourisme et Autres Secteurs).

- Assurer le recouvrement amiable sur arriérés et sur échéances des impayés relative aux créances accrochées hors contentieux.



Restructuration du portefeuille des participations et création de synergie au sein du groupe STB

Dans le cadre de la concrétisation du plan de restructuration de ses filiales, la STB a entrepris plusieurs actions notamment :

- Réorganisation des filiales du groupe STB par pôle de métier:
 - Le transfert de la gestion des OPCVM de la filiale STB MANAGER à la filiale STB FINANCE.
 - La fusion par absorption de la filiale la société SOFI ELAN par la filiale STB INVEST afin de se limiter à une seule SICAF dans le groupe.
 - L'acquisition partielle des participations de la STB FINANCE par la STB INVEST.
- Mise en conformité à la réglementation en vigueur (Loi 2016-48):
 - L'élaboration des termes de références pour le choix d'un cabinet en vue de la cession d'un bloc d'actions de 67,87% du capital de la société ED-DKHILA sur accord de la CAREPP .
 - Le choix d'un cabinet spécialisé pour la réalisation de l'opération de privatisation de la société l'immobilière de l'avenue, suite à l'autorisation accordée par la CAREPP pour la cession de la totalité du capital de cette société.
- Augmentation de la contribution des filiales et des participations dans la performance globale du Groupe :

- La mise en place d'un plan de redressement de la société ACTIVHOTELS reposant essentiellement sur la gestion d'unités appartenant à la STB et l'acquisition judiciaire d'un certain nombre d'unités touristiques (en contentieux) à louer après rénovation dans l'objectif final de leur cession, l'acquisition de 13 participations touristiques de la Banque, et deux augmentations de capital (la première par conversion du compte courant associés et la deuxième par apport en nature.
- L'entame d'un plan d'actions en vue de développer l'activité commerciale, et la préparation d'un plan d'assainissement social de la société STB FINANCE (basé sur le rapport du diagnostic du capital humain effectué par un cabinet spécialisé).
- La mise en place des modules supplémentaires dédiés à la gestion des FCPR par la STB MANAGER ainsi que l'obtention d'un Visa du CMF pour le premier FCPR : « ESSOR FUND ».
- L'élaboration et la mise en place d'un plan d'assainissement et de restructuration de la STB SICAR basé sur l'orientation vers les nouveaux produits, une politique de recouvrement active en synergie avec la STRC et la STB et la SICAR comme un mode de financement et d'accompagnement aux crédits classiques de la Banque.
- La réalisation d'une opération de restructuration financière de la STRC visant à renforcer ses fonds propres et ce, par le biais d'une opération de coup d'accordéon.



Depuis 2015, la STB a conçu sa nouvelle stratégie 2016-2020 suite à des diagnostics internes et externes. Et pour s'assurer de sa réussite, la banque a alloué les ressources adéquates et nécessaires pour atteindre les finalités fixées. Cette stratégie vise principalement le développement du capital humain, la modernisation du système d'information et le développement commercial.

A fin 2019, la STB a pu clôturer avec succès la majorité des projets qui ont été mis en place depuis 2016, dans le but d'atteindre les objectifs fixés :

- **Développement du capital humain**
 - Clôture du plan d'assainissement et de restructuration sociale par le bouclage des plans de recrutement et du plan d'assainissement
 - Le démarrage du projet plateforme SIRH (12 modules)
 - Lancement de L'Application « Digi Social Space »(Version 1) : Une application permettant au collaborateur une meilleure visibilité de leurs droits en matière de couverture de l'assurance
 - Digitalisation de la formation : Mise en place d'une plateforme de formation en ligne pour les collaborateurs

- **Développement commercial :**
 - Mise en place d'une stratégie « données » et Pilotage de l'activité par les DATA
 - Refonte de la fonction marketing
 - Mise en production de la plateforme monétique (cartes prépayées, vir. Express, conventions avec la CNP et la STEG...)

- Mise en place d'une plateforme digitale et commercialisation de nouveaux produits digitaux
- Ouverture de 26 nouvelles Agences dont 6 en 2019 (Sfax Sakiet Eddaier, Mghira, Kalaa El kbira, Manouba, Sfax Poudrière, Jerba Houmet Essouk II)
- Aménagement de 11 agences.
- Mise en production de l'espace libre-service à la Soukra
- Mise en place d'un dispositif de gestion du risque opérationnel et de gestion de risque de marché

➤ **Systemes d'information**

- Lancement du projet d'urbanisation du SI
- Démarrage du projet de modélisation des processus
- Mise en place d'une infrastructure Haute disponibilité pour le Global Bancaire
- Mise en place de la nouvelle plateforme SWIFT pour les paiements instantanés GPI (Global Payments Innovation)
- Refonte de l'actif (infrastructure réseau) du siège et renforcement des volets liés à la sécurité informatique,
- Lancement d'une mission d'audit externe de sécurité du SI



Développement Digital

- Mise en production de huit applications digitales pour la résolution des peines des clients et des collaborateurs et l'enrichissement de leurs expériences.
- Obtention du Trophée de la meilleure banque digitale de l'Afrique du nord
- Mise en place d'une plateforme Open Bank permettant d'interagir avec les Fintech et les partenaires à travers des API ouvertes et sécurisées,
- Mise en place d'une plateforme de travail collaboratif Office 365.

- Connaissance client et Connaissance marché
- Dispositif de Risque opérationnel.



Stratégie DATA

- Mise en place d'une démarche agile de gestion des projets DATA « Business Transformation By DATA »
- Modélisation des données et développement des tableaux de bord et des modèles analytiques (50 TB)
- Lancement du projet de fiabilisation des données
- Mise en place d'une stratégie Data permettant la transformation des métiers de la banque
- Mise en place d'un Système de Notation Interne
- Mise en place de l'outil ALM
- Pilotage de la performance



La STB, une banque citoyenne...

La STB a adopté une démarche RSE au cœur de sa stratégie 2016-2020 et a ainsi choisi un passage transitoire par la mise en place d'un projet stratégique fonctionnant en mode projet qui a pour mission l'amélioration des processus de gestion, meilleure gestion de risques, contribution à la culture d'entreprise, amélioration de l'efficacité opérationnelle...

A cet effet, la STB a développé son rapport RSE qui s'inscrit dans une démarche d'information sur l'intégration volontaire des préoccupations sociales, environnementales et économiques à l'activité commerciale de la banque et ses relations avec toutes les parties prenantes. Il consiste pour la banque à établir un rapport public sur ses impacts économiques, environnementaux et sociaux, et par conséquent, sur ses contributions positives ou négatives à l'atteinte des objectifs de développement durable.

La construction de la RSE passera alors par :

1. Engagement avec un partenaire notamment pour le reporting RSE
2. Priorisation des axes RSE
3. Création d'une structure RSE pour formaliser l'engagement de la banque : rattachement/formation
4. Choix de l'une des normes : Signature du pacte mondial (accompagnement et encadrement de la part du réseau local du pacte mondial)

La première étape était l'adhésion au pacte mondial, principale initiative mondiale d'entreprises citoyennes, en vertu duquel la STB s'engage à respecter et à promouvoir dans ses activités et de sa sphère d'influence les 17 ODD relatifs aux droits de l'homme, au droit de travail, à l'environnement et à la lutte contre la corruption. La signature s'est faite le 20/01/2020.

Par ailleurs, la création d'une fondation STB ne peut qu'enrichir et appuyer la démarche RSE de la banque en effet, certaines actions peuvent être portées par la fondation. La RSE de la STB s'articule autour des 3 axes à savoir un engagement économique, un engagement environnemental et un engagement social.

En ce qui concerne l'engagement économique, la responsabilité sociétale de la STB réside, par priorité, dans l'efficacité de son action pour créer et soutenir une croissance durable des entreprises, les aider à entamer une transformation pérenne et créatrice de valeur.

Au cours de l'exercice 2019, la banque a :

- Donné son accord pour le financement de :
 - ✓ Un projet pilote de 8.4 Million de Dinars pour l'installation d'une centrale photovoltaïque d'une puissance de 10 Méga Watt à Meknassi Sidi Bouzid dans le cadre d'un PPP
 - ✓ Deux projets d'efficacité énergétique pour un montant de 6 Millions de dinars pour réduire la consommation de deux unités industrielles opérant dans le secteur du textile à BOUHAJER.



RESPONSABILITE SOCIETALE (RSE)

- Engagé plusieurs négociations pour mobiliser diverses lignes extérieures dédiées au financement vert, financement des chaînes de valeur et financement de l'économie sociale et solidaire :

Ainsi deux lignes sont actuellement disponibles:

- ✓ une Ligne KFW de 26 Millions d'euros destinée au financement responsable
- ✓ et une Ligne AFD pour 50 Millions euros dont 15 % destiné au financement Vert
- Réservé des budgets et a consacré des ressources pour la mise en place d'un SGES (Système de gestion des risques environnementaux et sociaux) conformément aux normes SFI à l'intégrer au SI.

L'année 2019 a été aussi un exercice qui a permis la montée en compétence des collaborateurs en suivant des cycles de formation sur le financement des projets d'énergie renouvelable et le financement de l'économie durable par l'inclusion financière à travers le financement des chaînes de valeurs.

La STB était un partenaire officiel de divers événements nationaux et divers Challenges et concours portant sur la promotion de l'entrepreneuriat, de l'innovation et de la transformation digitale : TDS, ENACTUS MSB, Concours Hult Prize, concours Taylor, partenaire FITA 2019, Concours Startup week-end carthage, Salon de l'entrepreneuriat, Tunisia 2020, Challenge projets d'entreprendre de sup'com,

S'agissant de l'engagement social, la STB participe activement dans des actions de solidarité, sportives, artistiques et culturelles dans les domaines suivants:

- **Sportif** : sponsoring d'événements sportifs (ASGAbes, Club sportif Sakiet Ezzit, Equipe nationale Handball, Tennis Club des Iles de Kerkennah)
- **Santé** : Lutte et prévention contre l'Alzheimer (Action Memory Run) / Action en faveur des personnes atteintes de myopathie
- **Solidarité** : Action d'aide aux SDF (Association Dar Tounis) / Aide financière lors des inondations de 2018
- **Education, recherche et enseignement supérieur** : Sponsorisation des manifestations académiques (TuniRobots, Electro-Gills, Raid, Isam Run, ENIT, AIESEC, SUPCOM)
- **Partenariat de la STB avec le ministère de l'éducation** : La STB permettra de fournir les moyens de paiement électronique TPE dans les succursales du centre national pédagogique

En interne l'engagement social se manifeste par :

- **Le recrutement, la mobilité et la formation** : Une gestion responsable de l'emploi avec une gestion dynamique des carrières en garantissant l'égalité des chances en se basant sur des procédures de recrutement fondées sur le mérite, la création du statut expert métier, ...
- **Domaine de la Santé** : Couverture des risques financiers des soins médicaux (assurance maladie) / des prises en charges médicales (des conventions élaborées avec des cliniques & centres médicaux) / Couverture médicale à travers les groupements médecine de travail



RESPONSABILITE SOCIETALE (RSE)

- **Domaine de la Solidarité** : Création d'une caisse d'entraide (Financer une partie des frais médicaux qui n'ont pas été prises en charge / l'action Dons & Secours (des dons accordés au personnel confrontant des difficultés)
- **Domaine de l'Éducation** : Un jardin d'enfant STB « Home La Soukra » ouvert au profit des enfants du personnel
- **Domaine des Sports & Loisirs** : Équipes Football, Handball, volleyball & Basketball STB
- **La relation employés-direction** : Développer la confiance en interne dans la relation employé- employeur conformément au principe 6 du Pact mondial, Respecter les obligations légales de la STB vis-à-vis de ses salariés et mettre en œuvre des conditions de travail adaptées en matière d'hygiène, de santé, d'intégrité physique et de sécurité. Parmi les actions nous citons :
 - Digitalisation du processus de suivi des règlements des frais médicaux au personnel actif et retraité
 - Mise en place d'un système d'information RH Permettant d'améliorer les actions RH
 - STB Academy
 - Mise en place d'une plateforme collaborative



Elaboration d'une feuille de route pour une adoption réfléchie des normes IFRS

Les normes IAS/IFRS ont permis une harmonisation des règles et méthodes d'élaboration des états financiers des entreprises les ayant adoptées. Elles ont ainsi favorisé une meilleure lisibilité et une comparabilité de l'information financière entre les différents pays.

L'adoption du référentiel comptable international IFRS par la STB pour la présentation de ses comptes individuels et consolidés s'intègre dans une vision nationale visant l'amélioration de la transparence des entités économiques via la divulgation d'un reporting financier de haute qualité.

Au niveau national, le Conseil National de la Comptabilité a décidé depuis le 6 septembre 2018 l'adoption du référentiel IFRS pour les entreprises d'intérêts publics, pour les états financiers consolidés arrêtés à partir de 2021.

De son côté, la BCT a diffusé une circulaire aux Banques et établissements financiers n°2020-01 du 29/01/2020 faisant obligation aux banques de lui soumettre, dans un délai de trois mois un plan stratégique et une feuille de route validés par le Conseil d'Administration.

Par ailleurs, le CMF a, dans son communiqué du 11 Février 2020 adressé aux sociétés cotées à la bourse des valeurs mobilières de Tunis, aux banques et aux établissements financiers, aux sociétés d'assurance et de réassurance, les appelant à établir leurs états financiers consolidés selon les normes internationales

d'information financière (IFRS) à partir du 1er janvier 2021 et à mettre en place à cet effet, un plan d'actions détaillant les étapes nécessaires pour l'implémentation du nouveau référentiel comptable.

La STB vise dans ce contexte à saisir l'opportunité qu'offre l'adoption de ces normes, pour :

- Se mettre en conformité avec les standards internationaux en matière de reporting comptable et financier ;
- Tenir ses comptes sur la base de la réalité économique des transactions réalisées en vue d'établir une meilleure visibilité de son exposition aux risques ;
- Améliorer la lisibilité de ses états financiers et harmoniser son système avec les standards internationaux.

S'agissant d'un projet devant concerner toutes les structures de la banque, la STB a dans une première étape, constitué une équipe dont la mission consiste à élaborer d'un plan stratégique pour la conduite de ce projet.

Ce plan comporte :

- Le processus de pilotage stratégique et opérationnel du projet ;
- La feuille de route pour la conduite du projet ;
- L'équipe projet et les structures intervenant dans le projet ;
- Les mesures requises pour l'adaptation du système d'informations et comptable aux exigences des normes IFRS ;



ADOPTION DES NORMES IFRS

- Le plan de communication interne et externe ;
- Le plan de formation de tous les intervenants dans le projet.

Afin d'assurer une implémentation adéquate du référentiel IFRS, la STB fera recours à un cabinet spécialisé pour une mission d'assistance et d'accompagnement.

Globalement, l'objectif de cette mission consiste à :

1. Conduire une étude diagnostic complète et approfondie qui sera utilisée pour :
 - Identifier et analyser les écarts des normes comptables nationales tunisiennes actuellement appliquées aux états financiers de la STB par rapport aux référentiels IFRS ;
 - Etablir une revue des systèmes d'information de la STB ainsi que des recommandations sur les adaptations et/ou investissements nécessaires pour l'élaboration des comptes annuels du groupe STB en norme IFRS à partir de 2020.
 - Mener une analyse qualitative des données dans le système d'information actuel (historique, fiabilité, disponibilité, granularité, piste d'audit, etc.) afin d'anticiper les besoins dans le cadre du projet d'adoption du référentiel IFRS.
 - Identification des domaines d'impacts significatifs
2. Elaborer un plan d'action détaillé définissant toutes les étapes nécessaires

pour la mise en œuvre indépendante des normes IFRS à la STB à partir de 2020 ;

3. Assurer le renforcement des capacités, notamment la formation nécessaire au personnel concerné de la STB pour le préparer à la transition aux référentiels IFRS ;
4. Accompagner la STB dans la conduite du projet
5. Assister la STB dans le déploiement des normes et la production des reportings financiers IFRS.



ÉVÈNEMENTS POSTÉRIEURS À LA CLÔTURE DE L'EXERCICE 2019: CORONAVIRUS

L'émergence et l'expansion du coronavirus début 2020 ont affecté les activités économiques et commerciales de la Chine mais aussi, à une échelle plus large, l'environnement économique mondial. Le premier cas de contagion a touché la Tunisie le 02 mars 2020.

Cette épidémie et ses conséquences sont des événements postérieurs à la clôture de l'exercice qui ne sont pas de nature à ajuster les comptes clos au 31 décembre 2019 mais doivent toutefois donner lieu à des informations adaptées en annexe aux états financiers et dans le rapport de gestion.

L'impact de cette pandémie est, certes, important et significatif sur la situation financière des banques tunisiennes en général et de la STB en particulier, mais ne peut à l'heure actuelle être estimé notamment en ce qui concerne l'évolution des dépôts, le risque de crédit (provisions et agios réservés), le risque de marché (liquidité, taux...) et des risques opérationnels (sinistres...) ainsi que les charges générales d'exploitation et dépendra de l'évolution du rétablissement de la situation sanitaire et économique du pays.

Pour atténuer les répercussions néfastes du coronavirus sur la vie sociale et économique, la Banque Centrale de Tunisie n'a pas tardé à prendre une série de mesures exceptionnelles touchant le secteur bancaire. En effet, le 17 mars 2020, le Conseil d'Administration, de la Banque Centrale de Tunisie, a décidé dans le cadre de sa politique monétaire de :

- Baisser le taux d'intérêt directeur de 100 points de base pour le ramener à 6,75%, ce qui permettra d'alléger les charges financières des personnes ayant contracté des crédits à des taux variables auprès du système bancaire et des entreprises, en particulier les PME.
- Fournir aux banques la liquidité nécessaire afin de leur permettre de poursuivre normalement leur activité pour faire face aux défis de cette période exceptionnelle.

Aussi, le 25 mars 2020, la BCT a publié une circulaire aux banques prévoyant :

- Le report des tombées des crédits (en principal et intérêts) échues durant la période allant du 1er mars jusqu'à fin septembre 2020 et la révision du tableau d'amortissement, en fonction de la capacité de chaque bénéficiaire. Cette mesure concernera les crédits professionnels accordés aux clients classés 0 et 1, qui font la demande auprès des banques et des établissements financiers.
- La possibilité d'accorder de nouveaux financements aux bénéficiaires du report des échéances.
- La possibilité d'étendre les mesures de report aux clients classés 2 et 3 et ce, au cas par cas et selon l'évaluation de la situation du client.

Parallèlement, les normes prudentielles ont fait l'objet d'un assouplissement:

- Les mesures de soutien ne seront pas considérées comme étant une opération de restructuration et la période de report ne sera pas prise en compte dans le calcul de l'antériorité des impayés.
- Le calcul et les exigences du ratio crédits/dépôts seront plus flexibles : Baisse trimestrielle de 1% au lieu de 2% de ce ratio s'il dépasse 120%.



ÉVÈNEMENTS POSTÉRIEURES À LA CLÔTURE DE L'EXERCICE 2019: CORONAVIRUS

Enfin, de point de vue tarification des services, il a été décidé d'assurer les services de retrait aux distributeurs d'une façon gratuite et de délivrer, gratuitement, une carte bancaire à tout client titulaire d'un compte, qui en fait la demande et une carte bancaire prépayée, à toute personne qui en fait la demande.



La STB a continué, pour la quatrième année consécutive, à implémenter avec succès sa stratégie 2016-2020 lui permettant d'accomplir sa mission de partenariat de référence dans le développement de ses clients, de réalisation de croissance rentable et durable à ses actionnaires, d'accompagnement de ses collaborateurs de plus en plus engagés et épanouis et d'acteur responsable et influent dans le développement durable et inclusif de la Tunisie.

En effet, l'année 2019 a connu l'accélération de la transformation de la Banque sur le plan de la modernisation de son système d'information dans un souci d'optimisation des traitements et d'amélioration des services offerts aux clients. En témoigne, la mise en place de plusieurs produits digitaux innovants et le processus continu de transformation digitale de la Banque.

De même, la restructuration sociale des ressources humaines (rajeunissement des effectifs, recrutement ciblé...) a été achevée de manière limpide et le développement du capital humain (formation, mise à niveau...) a pris de l'ampleur avec des thèmes ciblés et l'adoption de nouveaux outils adaptés aux développements technologiques.

Sur le plan du pilotage et des équilibres financiers, la STB a réussi à instaurer une gestion proactive lui permettant une meilleure gestion de ses fonds propres et de ses réserves de liquidité dans le but d'assurer durablement sa solvabilité et sa liquidité. Ce qui lui a permis, d'une part d'assurer un respect permanent de toutes les normes prudentielles et d'autre part d'optimiser sa rentabilité.

Ces performances acquises incitent et encouragent la STB à rendre 2020, dernière année et troisième horizon de la stratégie et du business plan, celle du décollage comme prévu au départ en 2016, année de conception de cette stratégie.

Ainsi, la STB devrait maintenir voire améliorer les résultats financiers réalisés en 2019 qui lui ont valu déjà la montée sur le podium des banques performantes ainsi que l'amélioration de son positionnement.

Une nouvelle stratégie, des nouvelles ambitions et de nouveaux horizons s'avèrent obligatoires et seront définis en 2020 pour le prochain quinquennat 2021-2025.

Cette nouvelle stratégie, qui s'appuiera sur l'expertise du capital humain et le développement continu des compétences des employés, tiendra compte bien évidemment de la conjoncture actuelle notamment les répercussions néfastes sociales et financières de la pandémie du coronavirus sur les différents agents économiques et dont l'impact ne peut être estimé en ce moment.

Mais cela n'empêchera en rien la STB d'agir et de faire de son mieux pour réaliser ses objectifs et de demeurer une banque citoyenne qui assure pleinement sa responsabilité sociétale et environnementale et accompagne le développement du pays.



Société Tunisienne de Banque

Ensemble, transformons le futur