البنك التونسي الكويتي
Banque Tuniso-Koweitienne

GROUPE BPCE

RAPPORT ANNUEL 2019

SOMMAIRE

03 **Profil de la banque**
Dates clés
Actionnariat
Groupe BTK

06 **Conjoncture économique et financière**
Environnement économique international 2019
Environnement économique national 2019

10 **Vision & stratégie de la banque**
Le plan de stratégie opérationnelle BTK

12 **Faits marquants et principales réalisations**
Chantiers conformité
Chantiers commerciaux

22 **Activité et résultat**
La BTK en chiffre
Activités
Résultats
Normes prudentielles et gestion des risques

35 **Gestions des Ressources Humaines**
Valorisation du Capital Humain

38 **Organes d'administration et de direction**
Conseil d'Administration
Comité de nomination et de rémunération
Comité permanent d'Audit

42 **Les Etats financiers individuelles**
Bilan
Etat des engagements Hors Bilan
Etat de résultat
Etat des flux de trésorerie

47 **Groupe BTK consolidé**
Filiale financières
Filiales immobilières et touristiques
Faits marquants 2019
Etats financiers consolidés

54 **Annexes**

Profil de la banque

PROFIL DE LA BANQUE

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

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

Dates clés

1980 Convention bilatérale entre la Tunisie et le Koweït

1981 Création de la BTKD, au capital de 100 MD

1999 Dépassement de la barre des 400 projets

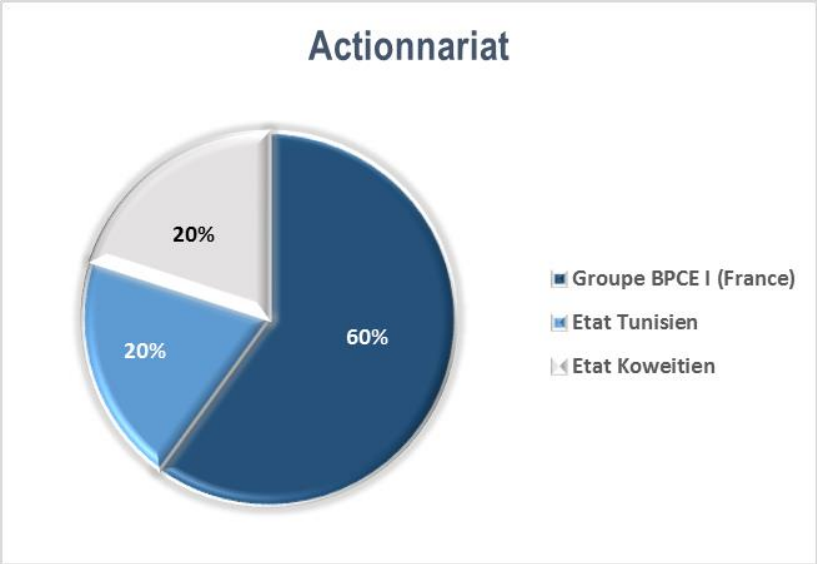
2006 Conversion en banque universelle

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

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

2017 Augmentation du capital de 100 MTND à 200 MTND

Actionnariat



Le groupe BTK

Le groupe BTK est composé, outre la banque, de huit sociétés filiales dont cinq exercent leurs activités dans le secteur financier et 3 dans le secteur immobilier.

Filiales Financières

- **1995 : SCIF**
- **1996 : AIL**
- **2000 : EL ISTIFA**
- **2001 : U.I SICAR**
- **2003 : U.P SICAF**

Filiales Immobilières

- **1990 : Tunis Center**
- **2006 : STPI**
- **2009 : MEDAI**

Conjoncture économique et financière

Environnement économique international 2019

Selon le Fonds Monétaire International (FMI), la croissance mondiale ne devrait pas dépasser les 3% en 2019, soit son rythme le plus faible depuis la crise financière de 2009 (contre 3,6% en 2018). C'est 0,3 point de moins que les dernières prévisions.

Parmi les raisons invoquées par le FMI : les incertitudes liées au Brexit et les tensions commerciales entre les deux plus grandes puissances économiques de la planète, la Chine et les Etats-Unis, qui ont entraîné une hausse des tarifs douaniers et entamé la confiance des entreprises. Selon les calculs du FMI, les tensions commerciales devraient coûter 0,8 point de PIB à la croissance mondiale en 2020 sans compter l'impact du Covid19.

La croissance américaine s'est poursuivie à un rythme soutenu au premier semestre 2019, grâce au dynamisme de sa demande intérieure et à la vigueur du marché de l'emploi de la première économie mondiale. Elle devrait atteindre 2,4% en 2019 avant de décélérer à 2,1% l'année suivante. La zone euro a d'avantage souffert d'une baisse de la demande extérieure et d'une diminution des stocks de ses entreprises : la hausse du PIB européen ne devrait pas dépasser les 1,2 % en 2019.

Le taux de chômage dans le monde a légèrement fléchi l'an dernier, retrouvant son niveau d'avant la crise financière de 2008 à 5%, a indiqué l'Organisation internationale du Travail (OIT). Ainsi, 172 millions de chômeurs ont été comptabilisés en 2018, selon l'organisation dépendante de l'ONU qui prédit un taux de chômage de 4,9% en 2019.

En Afrique, 4,5% de la population est au chômage, un chiffre qui, selon l'OIT, n'est pas dû au bon fonctionnement du marché du travail, mais qui s'explique par le fait que « pour une grande partie de la population africaine, le chômage n'est pas une option ».

Au premier semestre, les investissements directs étrangers ont chuté de 20%. Seuls les pays émergents comme la Chine, l'Inde et la Russie enregistrent une hausse. Les Etats-Unis restent toutefois la première destination d'accueil.

A la clôture du marché des devises le 31/12/2019, l'euro a fini à 1,1221 dollar pour un euro avec une variation de -0,04% par rapport au 31/12/2018.

Les stratèges et marchés anticipent une remontée de près de 5 % de l'euro face au dollar l'année prochaine. Elle serait favorisée par les baisses d'impôts et la hausse des dépenses publiques pour relancer l'activité.

Environnement économique national 2019

Le taux de croissance en Tunisie atteindrait 1,5% pour toute l'année 2019 et en 2020, ce taux s'établirait à 2,6%, indique le nouveau rapport de la BERD. Le Banque européenne pour la reconstruction et le développement explique le ralentissement de la croissance à 1,5%, par le retard dans la mise en œuvre des réformes structurelles, notamment, en raison des incertitudes entourant la préparation des élections présidentielle et législatives de septembre et octobre 2019.

L'économie tunisienne a connu une croissance plus lente au premier semestre 2019, atteignant 1,2%. Ce ralentissement est principalement dû à la baisse enregistrée dans les industries manufacturières et extractives, malgré l'expansion des services commerciaux (principalement le tourisme, les services de communication et financiers) et de l'agriculture

Le taux de chômage a enregistré une baisse passant de 15,5% à 15,1%, entre T4 2018 et T3 2019. Le nombre des femmes chômeurs est toujours supérieur au nombre des hommes chômeurs avec des taux respectifs de 22% et 12.2% au T3 2019.

Tout en restant élevée, l'inflation moyenne de l'année 2019 est égale à 6,7%, selon l'institut national des statistiques, avec 6,1% en décembre. Les prix des produits alimentaires et du tabac restent les principaux facteurs d'inflation, tandis que l'appréciation du dinar tunisien et le resserrement monétaire de la Banque Centrale de Tunisie a contribué à maîtriser les pressions inflationnistes

Le volume global de refinancement s'est atténué graduellement, pour se situer, en novembre 2019, à 12,2 milliards de dinars, contre 16,4 milliards un an auparavant, soutenu par les mesures restrictives adoptées par la BCT dans le cadre de la lutte contre l'inflation. Ce volume avait atteint un record historique de 16,5 milliards de dinars en avril 2019.

Le recours des banques à la facilité permanente de prêt à 24H a également accusé une baisse notable, revenant de 4 milliards de dinars en avril 2019, à 806 Millions en novembre 2019.

S'agissant des taux d'intérêt, le TMM a légèrement baissé pour s'établir en moyenne à 7,81% en décembre 2019 après 7,90% en mars, et ce après plusieurs mois de stagnation à 7,83%.

La Banque Centrale de Tunisie a décidé de relever son taux directeur une seule fois en 2019 de 100 points de base pour le porter en février 2019 à 7,75% par an. Ceci vient après deux reprises en 2018 totalisant +175 points de base.

Un record jamais atteint au niveau des échanges commerciaux de notre pays avec l'extérieur avec 63 milliards de dinars représentant la valeur des biens importés par la Tunisie en 2019.

L'Institut National de la Statistique (INS) a dévoilé en janvier les mauvais chiffres du commerce extérieur tunisien pour 2019 annonçant un déficit commercial record de 19,4 milliards de dinars, soit 0,4 milliard de plus qu'en 2018 et 3,8 milliards de plus qu'en 2017. Cette aggravation du déficit de la balance commerciale s'explique principalement par la poussée des importations qui ont progressées de 5,4% par rapport à 2018 pour s'établir à un record de 63,4 milliards de dinars.

Après avoir frôlé le niveau de 3,50 face à l'euro sur le marché interbancaire, le dinar a entamé depuis le mois de mars dernier un mouvement de correction à la hausse soutenu lui permettant de s'apprécier d'environ 11% revenant à 3,12 à fin 2019. Face au dollar, la reprise du dinar est également assez marquante, la monnaie tunisienne ayant récupéré à peu près 30 points de base de sa valeur perdue face à la devise américaine, revenant de près de 3,10 à 2,79.

Selon la BCT, trois principaux déterminants expliquent la variation de la valeur du dinar contre les principales devises sur le marché des changes, à savoir l'évolution de la parité euro/dollar sur le marché international, la situation de la liquidité en devises sur le marché des changes local et les anticipations des opérateurs économiques

Vision et stratégie de la banque

Plan stratégique de la BTK

L'environnement politique, social et économique tant en Tunisie qu'à l'international ainsi que la recherche d'un nouvel actionnaire majoritaire font que la banque ne peut se fixer un plan stratégique à long terme.

Dans ce contexte, la banque continue son plan qui consiste en un positionnement de niche comme banque universelle et profite de sa taille pour s'adapter rapidement à son environnement.

Ce plan s'articule autour de 3 thèmes principaux qui sont le travail d'une clientèle très ciblée, une offre produits et services capable de s'adapter à la demande de son marché très rapidement, qui se caractérise par la sortie de nouveaux services et produits en 2020 et enfin par une amélioration de son efficacité opérationnelle qui se traduit une montée en charge de l'automatisation de ses process et de l'utilisation de la digitalisation.

Ce plan tient compte de la situation financière de la banque avec comme objectif à court terme de retrouver un RBE positif grâce à une maitrise du coût de ses ressources et la poursuite de l'amélioration portefeuille de crédits.

Faits marquants et principales réalisations

Chantiers conformité

Cartographie des Risques de Non-conformité 2019

Dans un objectif d'efficacité et d'efficience, un projet d'automatisation de la cartographie des risques de non-conformité a été lancé afin de prendre en compte les spécificités locales (géographiques et métiers) et mieux encadrer les facteurs correctifs.

La cartographie est dorénavant intégrée dans PRISCOP via le module «Risk Management».

Les travaux de cotation pour l'exercice ont été entamés en janvier 2020, vont être soumis pour validation au Groupe et présentés aux instances de contrôles.

Projet Gestion Electronique des Documents (GED)

Le projet a été finalisé et un contrôle de second niveau par la Direction de la Conformité est en place et porte sur deux aspects :

- ✓ Quantitatif : Il s'agit d'un contrôle trimestriel qui permet de vérifier que le processus ainsi que les délais d'archivage des DRC sont respectés par la cellule en charge de la validation (POC),
- ✓ Qualitatif : Il s'agit d'un contrôle trimestriel par échantillonnage qui permet de vérifier que les DRC archivés sont conformes aux normes réglementaires.

Bénéficiaire effectif

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

L'identification se base essentiellement sur les natures de liens (dirigeant, actionnaire, pourcentage des actions…) disponibles sur la fiche client.

Un niveau de risque peut être propagé manuellement pour chaque bénéficiaire effectif. On s'appuie sur son score calculé automatiquement en tant que client dans Amplitude par les programmes du module Approche par les Risques VOR.

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

Trois critères sont pris en compte :

- ✓ la qualité de « Personne Politiquement Exposée » (PPE),
- ✓ le pays de résidence s'il figure dans la liste noire BPCE,
- ✓ la personne qui figure sur la liste des « déclarés à la CTAF».

La présence d'un de ces trois critères se traduit par un niveau de risque élevé («rouge»).

Module centralisation des alertes

Déploiement du Module Centralisation des alertes LAB en novembre 2018 qui vient compléter le dispositif existant et permet de router les alertes LAB au réseau.

Le déploiement du module s'est fait en deux phases. La première a été une phase pilote lors de laquelle seules 3 agences ont été concernées, la MARSA, ENNASR et la LIBERTE.

Cette phase pilote a permis de sécuriser la mise en production globale (Volumétrie des alertes par portefeuille, éventuelles anomalies, cohérence des alertes).

Le déploiement du module sur la totalité du réseau s'est fait en 4 groupes de 8 agences en adoptant la même méthodologie de formation du référent agence (octobre 2018) :

- ✓ Première vague dans le cadre du déploiement du 11/10/2018 pour les agences des zones NORD et CENTRE,
- ✓ Deuxième vague dans le cadre du déploiement du 12/11/2018 pour les agences de la zone SUD.

Mise en place du nouveau module compte dormant

Sécurisation des comptes non mouvementés depuis 12 mois par la mise en place d'une opposition administrative sur le compte : tout mouvement sera mis en attente et devra faire l'objet d'un forçage par le Directeur d'Agence après avoir effectué les contrôles nécessaires.

Une nouvelle procédure a été élaborée et diffusée aux parties prenantes.

Formations et sensibilisation

Mise en place des modules de formation suivants pour l'exercice 2020 :

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

FATCA

La BTK ainsi que ses filiales (AIL, SCIF, ISTIFA, UI SICAR et UP SICAF) ont effectué avec succès leurs déclarations FATCA sur la période 2014 à 2018 via la Plateforme IDES de la Direction Générale des Impôts (Ministère des Finances) dans les délais réglementaires, soit avant le 29/08/2019.

Les chantiers commerciaux de 2019

Dans un contexte économique à nouveau très volatil, les leviers commerciaux ont atteint leur plein potentiel en 2019. La BTK a relancé sa stratégie de développement commercial grâce à une approche spécifique lui permettant d'offrir la proximité, la souplesse et la réactivité de fonctionnement d'une banque universelle à taille humaine.

Après avoir réussi en 2018 une réorganisation du Pôle Développement Commercial avec la création des directions « Retail », « Corporate » et « Pilotage des Opérations Clients », la BTK a repris une dynamique positive permettant d'améliorer les performances grâce à ces structures d'appui. L'année 2019 a elle été marquée par une nouvelle approche de relance commerciale qui a démontré sa pertinence étant donné que la banque s'est développée avec succès sur les différents marchés ciblés. L'ambition de ce plan stratégique est de créer durablement un modèle de banque solide et rentable pour mieux servir et accompagner nos clients.

C'est en toute logique que l'année 2019 s'est inscrite dans la poursuite du développement commercial avec maîtrise des risques et consolidation des succès passés. La BTK a donc poursuivi sa progression sur ses métiers : le financement des Entreprises de taille intermédiaire et l'accompagnement par le conseil des clients particuliers.

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

Dans la perspective de fournir une offre ciblée, fonctionnelle et compétitive pour l'ensemble de ses clients Entreprises, Professionnels et Particuliers, la BTK s'engage chaque année dans une stratégie d'amélioration continue de son offre.

Dans la continuité des travaux engagés en 2018, la banque a finalisé en 2019 plusieurs travaux à la fois de restructuration et de nouvelles mises en marché.

Pour une clientèle de plus en plus connectée, une solution de sécurisation des moyens de paiement pour les transactions sur internet a été déployée et ce au profit de l'ensemble des clients porteur de cartes bancaires. Le service ACS, «Authentification Code Secure», baptisé «SECURIPASS» repose sur la norme internationale « 3D-Secure » qui permet l'authentification du porteur de la carte par SMS pour limiter les risques de fraude et une utilisation en toute sécurité.

Egalement dans le cadre de l'offre e-Banking, la Banque a mis en place le service «AFB 120» pour sa clientèle Entreprises, une norme internationale de format des relevés de comptes qui permet à nos clients d'accéder à leurs relevés bancaires de manière dématérialisée et de rapprocher et intégrer les écritures fournies à des progiciels de gestion de trésorerie et de rapprochement comptable.

Toujours focalisée sur les services dématérialisés, la BTK a lancé le service BTK@Doc dans sa première version. Il s'agit d'un service de mise à disposition des relevés de comptes et des échelles d'intérêt avec une profondeur de 6 mois d'historique. La deuxième version du produit, en cours d'élaboration, visera plus les clients Corporate avec la mise à disposition

d'autres lignes d'opérations incluant entre autres les avis d'opérations, les images chèques et effets, les SWIFTs etc.

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

Autres compartiments priorisés en 2019, les produits de collecte qui représentent un enjeu majeur pour la stabilisation des ressources de la banque. Ainsi, une refonte de l'offre Epargne Logement a été engagée, venant rompre avec une ancienne version qui ne répond plus aux besoins du marché. A la fois simple et ludique avec des règles de gestion optimisées, le nouveau compte épargne logement « BayTi-K » permettra de sécuriser le futur fonds de commerce de la banque étant un produit à optique moyen terme avec des ouvertures sur les crédits immobiliers.

La panoplie des produits d'engagement a elle aussi été renforcée par un nouveau type de prêt immobilier. Le crédit « RENOV+ » a ainsi vu le jour au dernier trimestre de l'année 2019. « RENOV+ » est un crédit immobilier exclusivement dédié à la rénovation et l'agencement d'un bien. Il présente une solution optimisée avec moins de contraintes administratives pour des clients à la recherche de souplesse pour leurs besoins de financement. Ce type de prêt a notamment permis à la banque d'équilibrer sa structure de l'offre crédit moyen et long terme et de donner un effet d'image positif à travers la disponibilité d'une gamme de produits plus étoffée.

Revue de la politique tarifaire de la banque

L'année 2019 a été marquée par une nouvelle stratégie tarifaire visant à conforter le positionnement de la BTK parmi ses concurrents du secteur bancaire. La nouvelle politique tarifaire de la banque a permis de fixer les orientations stratégiques en matière de tarification et ainsi prétendre à la recherche de nouvelles sources de PNB. Outre la revue périodique classique de la grille tarifaire des produits, ce changement a compris entre autres la fixation du barème de taux des crédits, le barème de taux des ressources de bilan (comptes à terme, rémunération sur compte courant, certificat de dépôts et autres) et de la tarification de certains services bancaires spécifiques non facturés auparavant.

Un grand chantier a aussi été finalisé au niveau des commissions des lignes de produits bancaire étranger pour prétendre à une augmentation remarquable des marges sur commissions dès l'exercice 2020.

Une stratégie de communication innovante

Selon les exigences du plan marketing annuel et les dates de mise en marché des nouveaux produits, la stratégie de de communication de la BTK en 2019 s'est déployée suivant trois axes majeurs : La communication institutionnelle, la communication produit et la communication thématique selon les objectifs commerciaux prédéfinis.

Toute la ligne de conduite a été construite autour de la valorisation de l'image de la BTK pour conforter son positionnement en tant que banque universelle présentant un service à haute valeur ajoutée.

La priorité a été donnée en premier lieu à la collecte d'épargne et de placement (communication thématique) qui fut l'un des fils rouges de 2019.

Une grande campagne d'affichage a été déployée sur des zones géographiques ciblées.

En parallèle, la BTK a adopté une nouvelle méthodologie de travail en interne : le mode « campagne commerciale réseau ». Initiée en 2017, cette méthode permet aux collaborateurs du réseau de garder le cap sur les fils rouges de l'année et de mettre l'accent sur les objectifs de réalisations à atteindre. Différents challenges commerciaux ont donc été instaurés pour récompenser les meilleures performances commerciales en terme de collecte et de bancarisation.

La quatrième édition de la caravane de l'épargne fut également un succès au deuxième trimestre de l'année. Une campagne éducative dont le but est de sensibiliser les générations futures aux valeurs de l'épargne et de la sécurité financière face aux aléas de la vie. Petits et grands ont apprécié la démarche de la BTK en termes de proximité et de générosité. La caravane a sillonné plusieurs régions du pays et a fait des heureux dans les écoles visitées grâces aux cadeaux distribués.

Des « campagnes produits » ont accompagné les nouvelles mises en marché de l'année ainsi qu'un rafraîchissement des visuels et autres supports de communication pour assurer en continue un dynamisme au niveau de l'animation commerciale.

La BTK a participé tout au long de l'année 2019 à différents évènements, foires et salons en lien avec l'activité de la banque. Ceci lui a permis de conforter sa position d'acteur reconnu sur la place bancaire et de se tenir à l'écoute de ses clients et éventuels prospects.

Enfin, une nouvelle formule de la campagne « Le point épargne BTK » a suscité beaucoup d'intérêt. Cette campagne sous forme de jeu concours sur les réseaux sociaux et en relais avec la première radio nationale a connu un fort engouement par son interactivité et a été valorisée par des cadeaux offerts aux participants. Cette action a également permis à la banque de développer la prospection de manière structurée sur les réseaux sociaux, Facebook en particulier.

Chantiers SI

Le pilotage et suivi de l'évolution du système d'information de la banque est conduit dans le respect du PIA 2019 « Plan Informatique Annuel – 2019 ». Il repose sur une démarche de construction comme suit :

- ✓ Identification et collecte des besoins projets/chantier des différentes entités métier de la banque en adéquation avec les axes de constructions majeurs de la banque,
- ✓ Priorisation et validation des besoins avec les métiers de la banque,
- ✓ Estimation des délais et coûts de réalisation,
- ✓ Planification des projets et chantiers sur l'année.

a) Principales évolutions apportées au système d'information de la banque en 2019

Mise en conformité réglementaire

Rationalisation et fiabilisation de la Centrale des Actifs Classés et Centrale des Risques.
Automatisation et fiabilisation des traitements de gestion des déclarations à la BCT.
Dispositif de suivi et de gestion des relations avec adresses erronée « NPAI » : mise en place d'une solution de gestion des retours de courriers client en NPAI et d'émission des alertes pour les chargés de clientèles pour la fiabilisation des adresses courrier.
Surveillance des comptes Dormants : gestion de la mise sous surveillance des comptes dormants de la clientèle.

Accompagnement du développement commercial et élargissement de l'offre produit

Lancement du service relevé « AFB 120 » : mise à disposition des clients du service de production des relevés de comptes en format AFB 120.
Mise en marché du service « BTK@Doc » : service de dématérialisation des relevés de compte client et leur consultation en format électronique.
Mise en marché l'offre de crédit « Rénovation » : nouvelle offre de crédit aux particuliers destinée au financement des travaux de rénovation d'habitat.

Amélioration de l'efficacité opérationnelle et de la maitrise des risques

Gestion intégrée de la notation risque pour les particuliers « ONORE » : Mise en place du module « ONORE » de gestion de la notation risque pour les relations «Particuliers» et «Professionnels» de manière intégrée dans la plateforme bancaire « Amplitude »
Gestion des Lignes Extérieures : mise en œuvre d'un module de gestion et suivi des lignes extérieures de financement.
Dématérialisation des ordres de change pour les opérations à l'International.
Mise en œuvre d'un service d'Authentification Forte des transactions de paiement par Carte sur internet.
Mise à niveau des serveurs du site de secours : engagement d'un chantier de remplacement des serveurs du site de secours dans la continuité du plan de refonte de l'infrastructure informatique de la banque.
Mise à niveau du dispositif de sauvegarde informatique et de réplication sur site distant (site de secours).
Mise à niveau de la plateforme de téléphonie IP de la banque.
Migration des postes de travail vers la version Windows 10.

b) Les orientations et perspectives d'évolutions du système d'information pour 2020

Les orientations du plan de développement de la banque pour l'année 2020 reposent sur ces principes :

- Privilégier la mise en conformité réglementaire et prioriser les chantiers répondant à ces axes de construction majeurs :
  - ✓ Soutien de la qualité de service client à travers la poursuite des efforts de développement de l'offre produit à travers l'amélioration fonctionnelle des services offerts et la mise en marché de nouveaux produits,
  - ✓ Conformité et respect des obligations réglementaires,
  - ✓ Sécurisation du SI, maitrise des risques et industrialisation des opérations.
- Engager de manière concomitante des réflexions et un cadrage sur la couverture de la nouvelle version de la plateforme bancaire SOPRA « Amplitude Up » dans la perspective d'un projet de montée de version.

Les principaux projets retenus pour l'année 2020

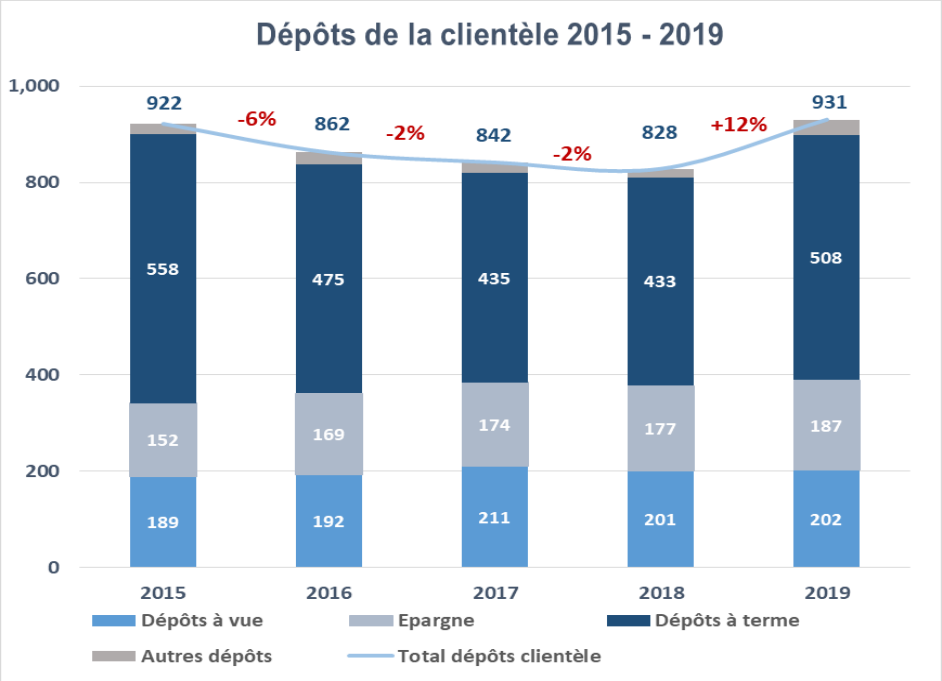
- Evolutions SWIFT « SR 2020 » : prise en compte des nouveautés de la nouvelle release Swift 2019 et leur prise en compte au niveau des différents modules de la plateforme bancaire impliqués dans la génération et traitement des messages Swift concernés.
- Soutien de l'offre produit à travers la mise en marché de nouvelles offres «package», carte bancaire et paiement e-commerce.
- Mise en marché de la phase 2 du service « BTK@Doc » : préparer la mise en marché d'une nouvelle version plus enrichie de l'offre de service de dématérialisation des documents clients.
- Mise en œuvre des IFRS : mise en œuvre du dispositif de retraitement des comptes en norme IFRS selon le calendrier retenu par la banque Centrale de Tunisie.
- Mise en œuvre de la phase II de la déclaration des reporting BCT.
- Mise en œuvre des évolutions LAB/LAF liées au moteur de segmentation des contrôles LAB et du dispositif de surveillance LAF.
- Gestion des commissions sur comptes réglementés.
- Déploiement de la phase 2 dispositif FATCA.
- Evolutions crédits et surveillance du TEG.
- Mise en œuvre d'une nouvelle solution de suivi des opérations de Recouvrement.
- Dématérialisation des dossiers de crédits par la GED.
- Refonte de l'application de gestion de la Trésorerie dinar.
- Migration des DAB/GAB sur Windows 10.
- Mise en production de l'évolution de la Solution Messagerie interne de la banque.
- Mise en œuvre d'une solution de gestion et surveillance des risques de vulnérabilité.
- Etude de la montée de version de la plateforme Bancaire.

Activité & Résultats

La BTK en Chiffres

	2019	2018	2017	2016	2015
Activité					
Dépôts à la clientèle	930,502	828,498	841,614	862,092	921,715
Emprunts et ressources spéciales	267,309	357,369	436,038	493,805	460,085
Créances sur clientèle	1,152,473	1,198,412	1,292,927	1,356,943	1,441,780
Portefeuille Titres	134,230	134,871	142,875	141,860	135,489
Valeurs immobilisées	23,847	25,837	28,803	33,291	33,154
Assise financière					
MNI	18,570	32,575	17,301	23,852	40,127
Commissions nettes	17,838	15,947	19,723	20,756	20,549
PNB	52,856	67,587	51,286	57,526	75,454
Frais de gestion	-57,264	54,717	53,800	49,040	41,700
Résultats brut d'exploitation	-4,372	12,870	-2,515	8,485	33,754
Résultats Net	-30,910	-7,727	-39,696	-82,543	6,070
Fonds propres (yc le résultat net)	102,436	134,467	123,308	84,001	167,555
Productivité					
Dépôts / effectif	2,184	1,918	1,818	1,907	2,210
Crédits / effectif	2,705	2,774	2,798	3,002	3,458
PNB / effectif	124	156	114	127	181
COEX	108%	81%	105%	85%	55%
Rentabilité					
Résultat net / PNB	-58%	-11%	-77%	-143%	8%
ROE	-30%	-6%	-32%	-98%	4%
ROA	-2.0%	-0.5%	-2.5%	-5.0%	0%
Ratio de capital (FP/Total Actif)	7%	9%	8%	5%	10%
Risque					
Taux des actifs classés	31.8%	31.1%	27.3%	28.2%	17.9%
Taux de couverture des actifs classés	66.1%	61.8%	60.1%	60.2%	61.4%
Ratios réglementaires					
LCR	100.1%	111.2%	110.1%	111.6%	111.3%
Tier 1	5.98%	8.24%	7.99%	3.25%	9.58%
Tier 2	8.56%	11.0%	10.4%	5.5%	12.6%
Effectifs & agences					
ETP fin de période	426	432	450	469	417
Agences / CA	37	37	37	37	34

ACTIVITES DE LA BANQUE

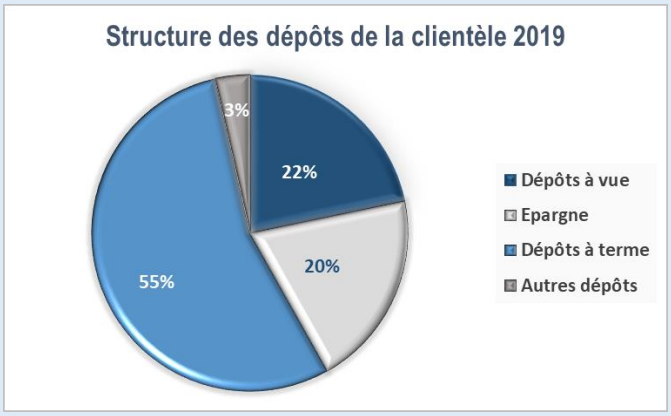


Dépôts de la clientèle

Malgré les tensions persistantes sur la liquidité sur le marché, la BTK a vu en 2019 une amélioration de 12% de ses dépôts clientèle, se détaillant comme suit :

- ✓ Un encours des dépôts à terme de **508 MTND** à fin 2019 contre **433 MTND** à fin 2018,
- ✓ une quasi-stabilité des dépôts à vue de +0,6% à **202 MTND,**
- ✓ une progression de l'encours de l'épargne de 5,7% (+10,1 MTND) passant de **177 MTND** au 31.12.2018 à **187 MTND** au 31.12.2019.

Sur un an la part relative aux dépôts à terme s'est améliorée en 2019 pour passer de 52% à 55%. Celle relative à l'épargne est passée de 22% à 20%.

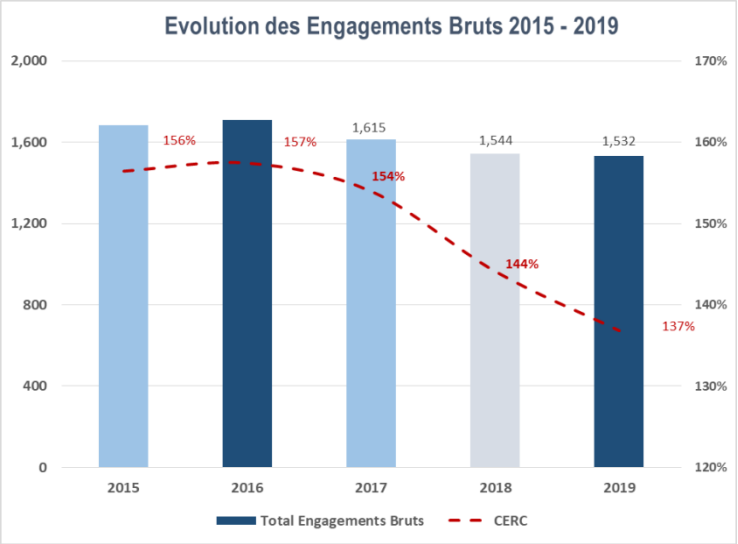


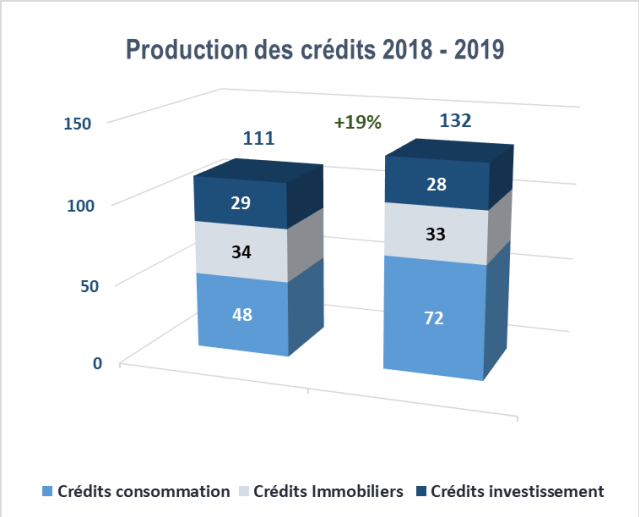
Crédits clientèle

Au 31 décembre 2019, l'encours brut des crédits clientèle s'élève à **1 532 MTND** contre **1 549 MTND** à fin 2018. Cette évolution s'explique par une politique systématique d'octroi de crédit plus qualitative.

	2019	2018	2017	2016	2015
Crédits à court terme	424	402	416	439	552
Crédits à moyen et long terme	821	860	932	967	879
Créances impayés	286	282	267	306	252
Total brut	**1,532**	**1,544**	**1,615**	**1,711**	**1,682**
Couverture	380	350	322	354	240
Total net	**1,152**	**1,194**	**1,293**	**1,357**	**1,442**

La baisse de l'encours des crédits continue en 2019 (**-19 MTND**), imputable essentiellement à la politique suivie par la banque en terme de transformation du bilan dans le but de respecter les nouvelles exigences réglementaires.



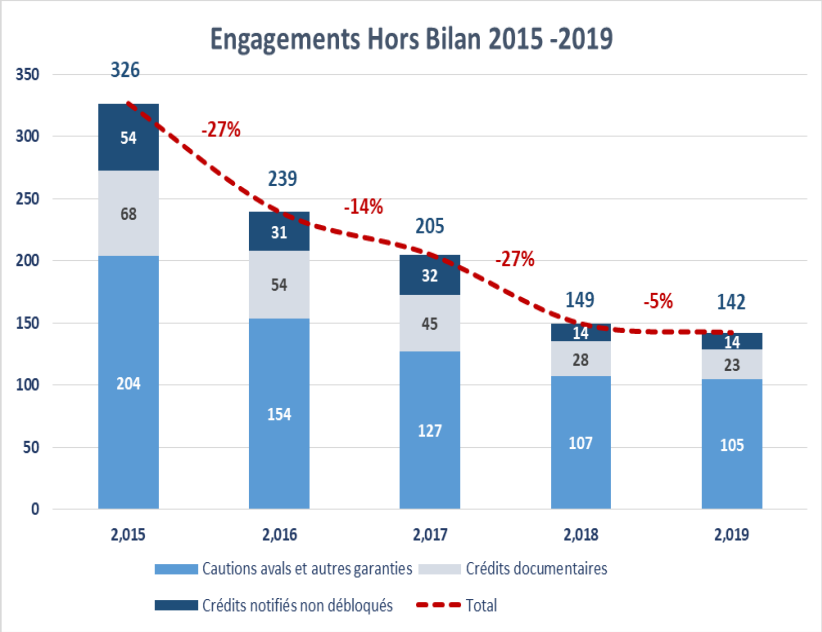


Production des crédits

Dans un objectif d'avoir un CERC équilibré, la production des crédits en 2019 a été limitée à **132 MTND,** niveau inférieur aux tombées de la période, contre **111 MTND** un an auparavant. La nouvelle production a été axée sur le créneau crédit consommation avec une augmentation de 48% sur un an.

Engagements hors bilan

Le volume des engagements hors bilan a diminué de 5%, passant de 149 MTND à fin 2018 à **142 MTND** à fin 2019. Cette baisse s'explique notamment par les travaux menés par la banque en matière de mainlevée de cautions, avals et autres garanties et en matière de fiabilisation des données.



Emprunts et ressources spéciales

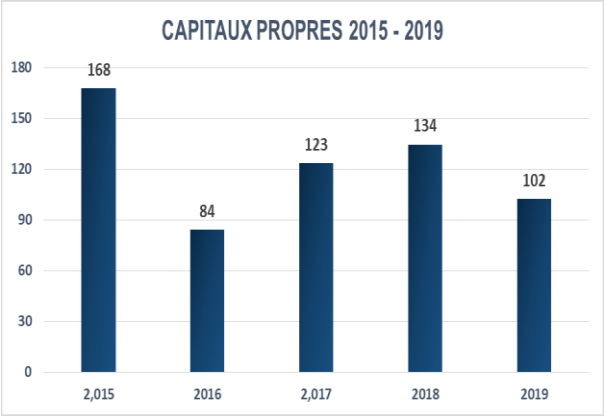
L'encours des emprunts et ressources spéciales s'est amorti naturellement de près de 25% pour s'établir à **263 MTND** à fin 2019 contre **351 MTND** une année auparavant.

Une nouvelle émission obligataire subordonnée pour 7 MTND a eu lieu en 2019. Celle-ci s'inscrit dans le cadre du renforcement des Fonds Propres de la banque.

	2019	2018	Variation	2017	2016	2015
Emprunts Obligataires	34	48	-29%	61	84	105
Ressources Spéciales	229	303	-24%	370	404	350
Total	**263**	**351**	**-25%**	**430**	**489**	**455**

Capitaux propres

Les fonds propres diminuent de **24%** passant de **134 MTND** à **102 MTND** entre décembre **2018** et décembre **2019**.



Portefeuille titres

L'encours du portefeuille commercial se situe à **8,6 MTND** à fin 2019 contre **10,8 MTND** une année auparavant.

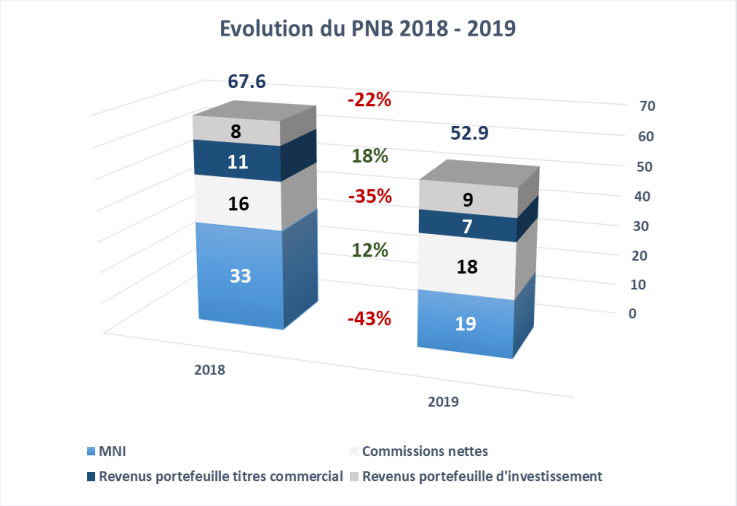
RESULTATS DE LA BANQUE

Produit net bancaire

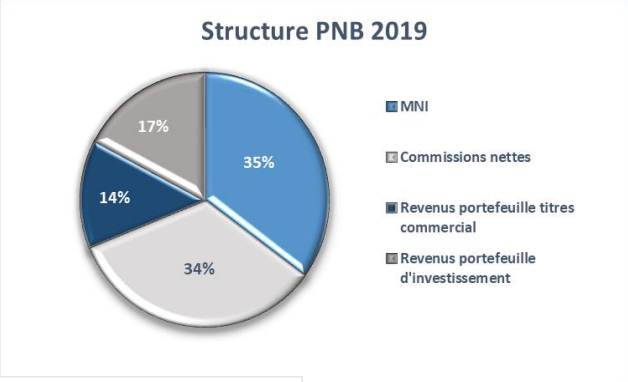
Au 31décembre 2019, le Produit Net Bancaire affiche une baisse entre 2018 et 2019. Il s'élève à **52,9 MTND** contre **67,6 MTND** un an auparavant.

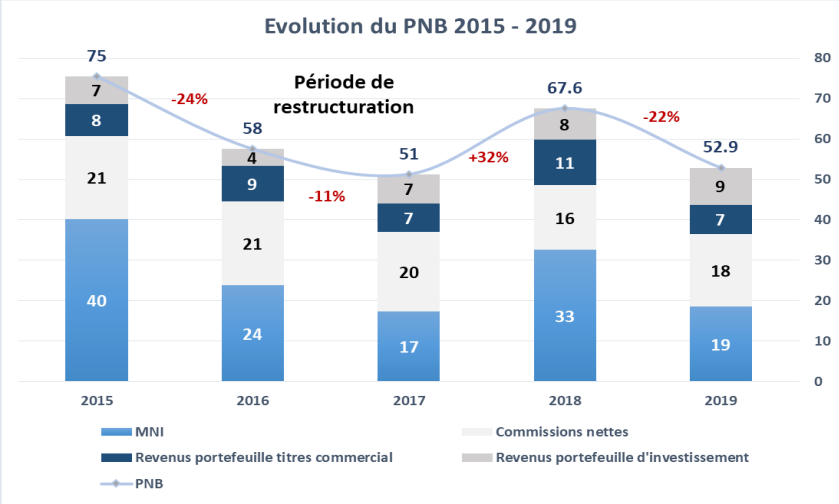
Ceci s'explique essentiellement par :

- L'impact des agios réservés qui passe de 9.686 MTND à fin 2018 à 14.248 MTND à fin 2019.
- Une hausse des charges d'intérêts de 21 MTND (+27%) expliquée principalement par les charges d'intérêts sur CAT.
- Une baisse des gains sur opérations commerciales de 35% par rapport à 2018 où la BTK avait enregistré un gain exceptionnel généré par une liquidation de position de change.



La part de la MNI dans la structure du PNB passe de 48% à 35% sur un an et les commissions nettes passent de 24% à 34% avec une variation de +2 MTND seulement.





Marge nette d'intérêts

	2019	2018	Variation	2017	2016	2015
Intérêts et revenus assimilés						
Intérêts des crédits à court terme	29,331	23,757	23%	19,702	20,905	25,017
Intérêts des crédits à moyen & long terme	63,035	72,092	-13%	57,243	54,345	59,335
Intérêts des comptes débiteurs	18,333	16,516	11%	13,583	16,912	17,857
Intérêts des placements sur le MM	7,291	-2,537	-387%	-613	1,032	1,444
Commissions d'engagement des crédits	58	81	-28%	165	308	249
Commissions d'avals & cautions	2,225	2,669	-17%	2,893	3,355	3,671
Total	**120,273**	**112,578**	**7%**	**92,972**	**96,857**	**107,573**
Charges financières						
Intérêts des emprunts locaux et MM	14,928	9,087	64%	5,806	5,042	4,678
Intérêts des emprunts extérieurs à LMT	16,667	20,282	-18%	23,608	21,430	16,248
Intérêts des emprunts obligataires	4,013	4,097	-2%	5,158	6,316	7,812
Intérêts des dépots à vue et épargne de la clientèle	10,863	10,339	5%	7,847	6,950	5,968
Intérêts des dépots et placements de la clientèle	55,232	36,199	53%	33,253	33,267	32,740
Total	**101,703**	**80,003**	**27%**	**75,671**	**73,005**	**67,446**
Marge nette d'intérêts	**18,570**	**32,575**	**-43%**	**17,301**	**23,852**	**40,127**

Les intérêts et revenus assimilés s'affichent à **120,3 MTND** au 31 décembre 2019, en hausse de 7% sur un an :

- Les intérêts sur les crédits CT ont augmenté de +23% sur un an passant ainsi de **23,8 MTND** en 2018 à **29,3 MTND** en 2019.
- Les intérêts sur les comptes débiteurs ont augmenté de +11% sur un an passant ainsi de **16,5 MTND** en 2018 à **18,3 MTND** en 2019.

Les charges financières s'affichent à **101,7 MTND** au 31 décembre 2019, en progression de **27%** sur un an :

- Les intérêts des emprunts interbancaires ont augmenté de 64% sur un an passant ainsi de **9,1 MTND** en 2018 à **14,9 MTND** en 2019.
- Les intérêts sur dépôts clientèle ont augmenté de 42% sur un an passant ainsi de **46,5 MTND** en 2018 à **66,1 MTND** en 2019.

Cette progression a été compensée par la baisse des :

- intérêts des ressources spéciales de 18% sur un an passant ainsi de **20,2 MTND** en 2018 à **16,6 MTND** en 2019.
- intérêts des emprunts obligataires de 2% sur un an passant ainsi de **4,1 MTND** en 2018 à **4 MTND** en 2019.

Commissions

	2019	2018	Variation	2017	2016	2015
Commissions d'étude et de gestion	3,531	3,288	7%	3,787	3,723	4,015
Commissions sur opérations bancaires en dinars	12,805	11,500	11%	14,344	15,449	14,365
Commissions sur opérations de change et opérations extérieur	2,372	2,246	6%	2,356	2,964	3,089
Commissions brutes	**18,708**	**17,034**	**10%**	**20,488**	**22,136**	**21,469**
Commisions encourues	-870	-1,087	-20%	-765	-1,380	-1,380
Total	**17,838**	**15,947**	**12%**	**19,723**	**20,756**	**20,756**

Les commissions brutes s'affichent à **18,7 MTND** au 31 décembre 2019, en amélioration de 10% sur un an, essentiellement liée à l'augmentation des commissions sur opérations bancaires en dinars de 1,3 MTND soit 11% sur un an.

Revenu portefeuille commercial

	2019	2018	Variation	2017	2016	2015
Gains sur opérations financières (change)	6,740	10,535	-36%	6,064	3,825	3,267
Intérêt sur obligations	577	773	-25%	934	1,076	1,181
+ /- Value sur titres commerciaux (actions)	-14	0			-681	16
Total	**7,303**	**11,308**	**-35%**	**6,998**	**4,220**	**4,464**

Le revenu du portefeuille commercial s'élève à **7,3 MTND** à fin 2019, soit une diminution de 35 % due essentiellement au gain exceptionnel en 2018 généré par la liquidation d'une position de change de 4,4 MTND.

Revenu portefeuille d'investissement

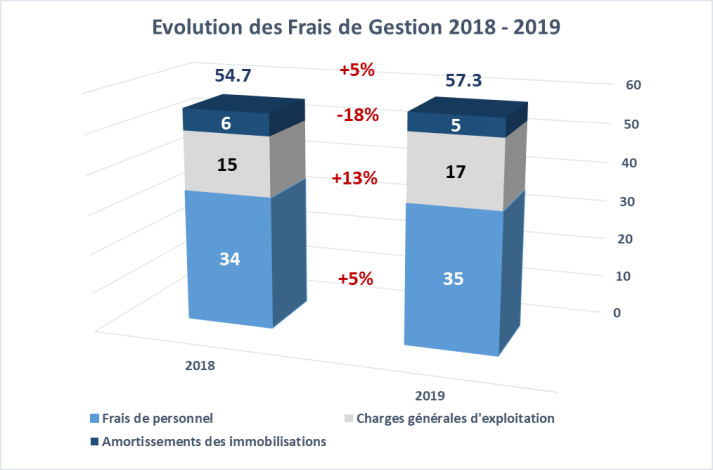
	2019	2018	En %	2017	2016	2015
El ISTIFA					170	2,418
AIL					1,710	1,710
TUNIS CENTER	455	341	33%	341	683	683
SICAF						396
STPI				-	-	-
DIVIDENDES filiales	**455**	**341**	**33%**	**341**	**2,563**	**5,207**
SICAV	49	15	227%	16	16	15
VERITAS	64	64	0%	64	64	64
SPFT CARTHAGO	24	10	136%	17	58	193
APAVE	46	44	4%	32	10	23
TANKMED	2,400	1,920	25%	1,320	1,044	864
STEG INTERNATIONAL	125	75	67%	150	150	150
SOTULUB	68	34	101%	68	68	-
SAMADEA	2	0	na			
DIVIDENDES autres participations	**2,779**	**2,162**	**29%**	**1,667**	**1,410**	**1,309**
Jetons de présences	139	179	-22%	269	253	278
TOTAL DIVIDENDES	**3,373**	**2,680**	**26%**	**2,278**	**4,226**	**6,794**
Revenus sur Bons de Trésor	5,772	5,077	14%	4,986	4,472	3,520
TOTAL	**9,145**	**7,757**	**18%**	**7,328**	**8,762**	**10,378**

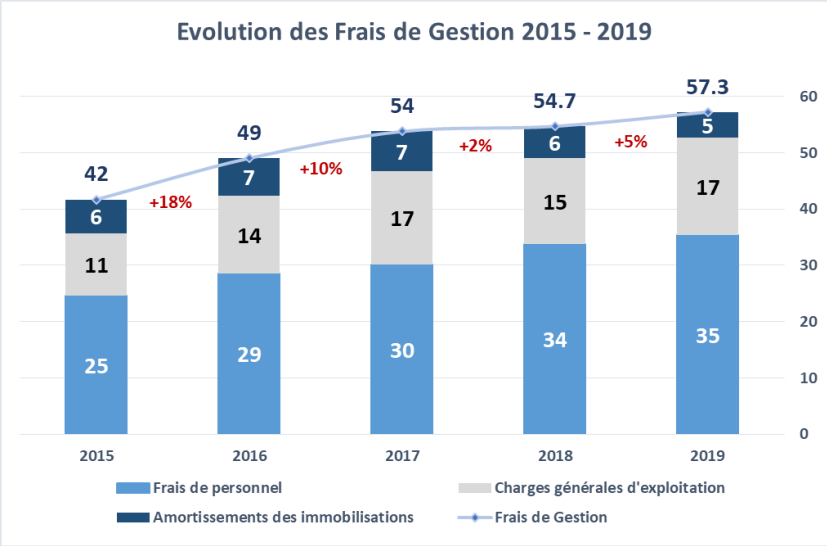
Les dividendes s'élèvent à **3,4 MTND** à fin 2019, en augmentation de 29% sur un an glissant du fait des revenus des autres participations notamment TANKMED avec 2,4MD de dividendes en 2019.

Frais de Gestion

Au 31 décembre 2019, les frais de gestion s'élèvent à 57,3 MTND en augmentation de 5% par rapport à l'année 2018 :

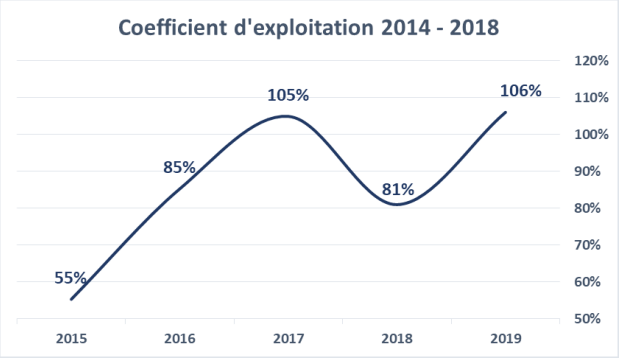
- Les frais du personnel se portent à **35 MTND**, en progression de 5% sur un an,
- Les charges générales d'exploitation se portent à 17 MTND, en augmentation de 13%,
- Les dotations aux amortissements baissent de 18%.





Coefficient d'Exploitation

Le coefficient d'exploitation s'établit ainsi à 108% en 2019 contre 81% pour 2018.



Coût du risque

Au 31 décembre 2019, le coût du risque s'est amélioré de 18% en passant de 30,6 MTND à 25 MTND.

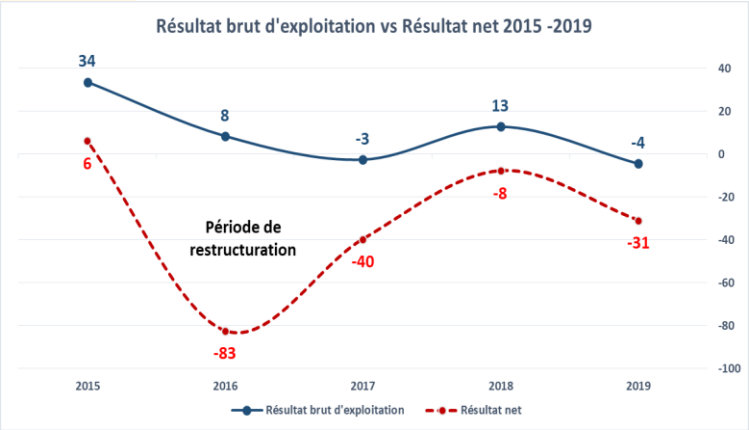
Il se décompose essentiellement comme suit :

- **-1,5 MTND** : coût de risque individuel
- **0,0 MTND** : provision collective
- **16,7 MTND** : impact décote de garanties
- **9,8 MTND** : pertes sur créances

	2019	2018	Variation	2017	2016	2015
Provisions sur créances clientèle	15,199	21,201	-28.3%	-17,043	82,449	23,380
Provisions collectives	0	3,693	-100.0%	980	1,500	1,450
Provisions pour risque et charges	-	-				
Pertes sur créances	9,807	5,750	70.6%	48,665	359	1,405
Coût du risque	25,007	30,644	-18.4%	32,602	84,308	26,235

Résultat net

Le résultat net repart à la baisse en 2019 et s'affiche à **-30,9 MTND** à fin de l'année en détérioration de -23 MTND par rapport 2018.



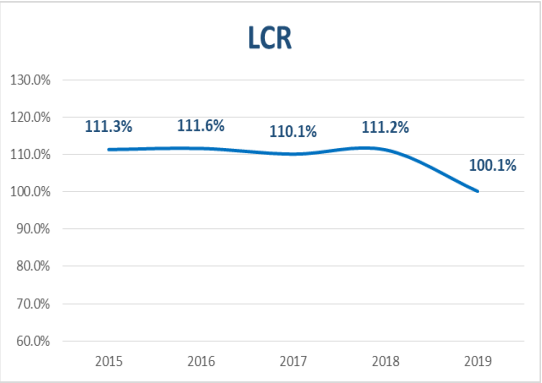
Normes prudentielles et gestion des risques

Ratios réglementaires

	2019	2018	2017	2016	2015
LCR	100.1%	111.2%	110.1%	111.6%	111.3%
Tier 1	5.98%	8.24%	7.99%	3.25%	9.58%
Tier 2	8.56%	11.0%	10.4%	5.5%	12.6%

Le ratio de solvabilité provisoire (**TIER2**) s'affiche à **8,56%** à fin 2019 pour un minimum réglementaire de 10%.

Le **LCR** s'affiche à **100,1%** à fin 2019, pour un minimum réglementaire de 100%.

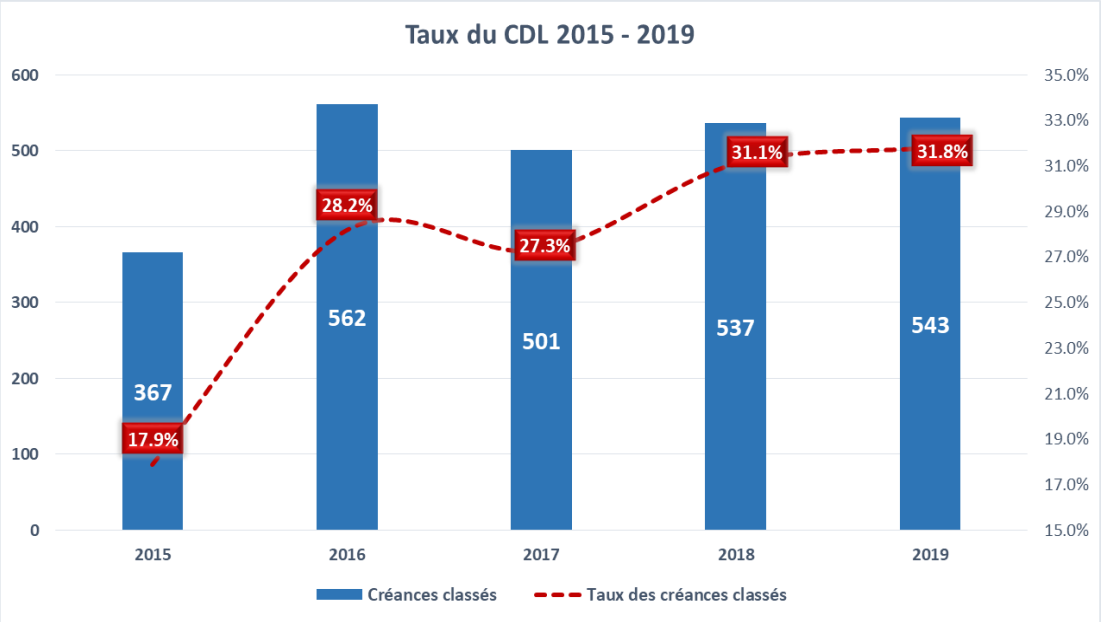


Créances classées et couverture

	2019	2018	Variation en MTND	Variation en %	2017	2016	2015
Créances courantes	1,165,671	1,190,662	-24,991	-2%	1,335,343	1,432,451	1,681,832
Créances classées	543,171	536,840	6,331	1%	501,349	561,816	366,599
Total des créances (Bilan & Hors Bilan)	**1,708,842**	**1,727,502**	**-18,660**	**-1%**	**1,836,692**	**1,994,267**	**2,048,431**
Agios Réservés	138,687	123,941	14,745	12%	113,307	129,003	99,202
Provisions collectives	15,788	15,788	0	0%	12,095	11,115	9,615
Provisions affectées aux créances classées	225,688	210,489	15,199	7%	196,533	213,560	131,111
Total des provisions et agios réservés	**380,163**	**350,218**	**29,945**	**9%**	**321,935**	**353,678**	**239,928**
Taux de couvertures des créances classées	66.6%	61.8%	+4.8 Pts		60.12%	60.20%	61.41%
Créances classées hors agios réservés	407,001	415,696	-8,695	-2%	396,464	437,159	272,589
Taux de couverture des créances hors agios réservés	55.5%	50.6%	+4.8 Pts		49.6%	48.9%	48.1%
Taux des créances classées	31.8%	31.1%	+0.7 Pts		27.3%	28.2%	17.9%
Taux des créances classées nettes des agios réservés	**25.9%**	**25.9%**	**+0.0 Pts**		**22.9%**	**23.4%**	**13.9%**

Les créances classées s'élèvent à **543 MTND** à fin 2019, en augmentation de 1% sur un an glissant.

Le taux du CDL s'élève à 31,8% à fin 2019 contre 31,1% à fin 2018.


Taux du CDL 2015 - 2019
600
500
400
300
200
100
0
35.0%
33.0%
31.0%
29.0%
27.0%
25.0%
23.0%
21.0%
19.0%
17.0%
15.0%
367
562
501
537
543
17.9%
28.2%
27.3%
31.1%
31.8%
2015
2016
2017
2018
2019
Créances classés
Taux des créances classés

Valorisation du Capital Humain

Dans le cadre de l'atteinte de ses objectifs, la BTK ne cesse d'accorder une importance majeure au développement de son capital humain et à la valorisation des compétences de ses cadres.

En effet, en étant en étroite liaison avec les orientations stratégiques de la Banque, plusieurs actions de formation ont été dispensées au profit des effectifs en 2019, en mettant l'accent en particulier sur des thèmes techniques mais également sur des thèmes comportant des nouveautés réglementaires.

Les réalisations en matière de formation ont porté sur les sujets suivants :

- La lutte anti blanchiment d'argent et le financement du terrorisme,
- L'identification du bénéficiaire effectif,
- La détection de la fraude,
- Les normes IFRS,
- Les nouvelles circulaires mises en place par la Banque Centrale de Tunisie,
- Le recouvrement à l'amiable et le recouvrement judiciaire,
- La cartographie des risques et les normes de Bâle,
- La sécurité des biens et des personnes.

Certains collaborateurs ont également bénéficié de plusieurs formations sur les aspects financiers, les risques, le juridique, le système d'information, les fonctions supports…

D'autres ont été inscrits à des formations diplômantes ou à des certifications organisées par l'Académie des Banques et Finances, dans le but de développer leur savoir et savoir-faire et prévoir leur montée en compétence (cours bancaires de l'ITB, cursus LAB/FT, certification d'Audit Interne…).

Par ailleurs, une plateforme de formation e-learning est déployée pour l'ensemble du Personnel qui profite de tous les thèmes mis en permanence à sa disposition (LAB Fondamentaux, LAB Expertise, secret bancaire, sécurité du système d'information, risques opérationnels, PCA ….).

La BTK fait appel à des cadres compétents pour animer les actions de formation, qu'elle choisit parmi ses experts métiers ou en ayant recours à des spécialistes dans le secteur bancaire tunisien.

Toutefois, la BTK continue à bénéficier de l'assistance et de l'appui de la société-mère en terme de formation, d'apprentissage et de transfert de savoir et savoir-faire.

La BTK veille à la motivation de ses employés et à la fidélisation de ses ressources humaines à potentiel. Elle retient et fidélise son personnel qualifié grâce au développement de ses compétences mais également au travers de la mise en place d'une politique de promotion équitable, basée sur des critères objectifs et fiables.

En 2019, la BTK a fait promouvoir 37% de ses cadres supérieurs et 88 % de la population éligible à l'avancement dans l'emploi, en vue de reconnaitre les efforts fournis par ses collaborateurs, les motiver et développer leur carrière.

Il est à signaler également que la BTK a mis en place un processus de recrutement basé sur des critères objectifs, dans le but de renforcer ses équipes commerciales en recrutant sept conseillers commerciaux pour son Pôle Développement.

Le Conseil d'Administration

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

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

Les fonctions de Président du Conseil et de Directeur Général

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

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

La Composition du Conseil d'Administration

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

- Monsieur Samir SAIED (Président du Conseil d'administration en remplacement de Radhi MEDDEB depuis le 24 avril 2019),
- BPCE International et Outre-Mer (BPCE International), représentée par Monsieur Dany MAKHLOUF,
- Monsieur Boris JOSEPH (Vice–Président du Conseil d'administration en remplacement de Jean-Pierre LEVAYER depuis le 22 Mars 2019),
- Monsieur Yvan de La PORTE du THEIL,
- Monsieur Sylvain FAURE,
- Monsieur Gonzague de VILLELE,
- L'Etat tunisien représenté par Monsieur Sami JBALI en remplacement de Madame Sonia ZOGHLAMI depuis le 18 Juillet 2019,
- Monsieur Anis ATTIA (remplacé le 07/02/2019 par M. Moncef AKERMI),
- Le KIA (Kuwait Investment Authority), représenté par Monsieur Mohamed Saad Al-Munaifi,
- Monsieur Hishem Saber Al Souiden,
- Madame Myriam LYAGOUBI : Administratrice Indépendante ;
- Madame Danièle BESSIS : Administratrice Indépendante.

En 2019, le Conseil d'administration s'est réuni à sept reprises.

Comité des nominations et rémunérations de la banque

Mission

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

Composition

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

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

Activité

En 2019, le Comité des nominations et rémunérations s'est réuni trois fois.

Comité Permanent d'Audit Interne

Mission

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

Composition

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

- Madame Myriam LYAGOUBI : Présidente du Comité Permanent d'Audit interne,
- Monsieur Dany Makhlouf,
- Monsieur Yvan de La PORTE du THEIL,
- Monsieur Moncef AKERMI,
- Monsieur Hishem Saber AL SOUIDEN.

Activité

En 2019, le Comité Permanent d'Audit Interne s'est réuni à six reprises.

Comité des Risques de la banque

Mission

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

Composition

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

- Madame Danièle BESSIS : Présidente du Comité,
- Monsieur Sami JBAL,
- Monsieur Sylvain FAURE,
- Monsieur Gonzague de VILLELE,
- Monsieur Mohamed Saad Al-Munaifi.

Activité

En 2019, le Comité des Risques de la banque s'est réuni à six reprises.

Les Etats Financiers Individuels

Etats financiers individuels

Bilan au 31 décembre 2019

(Unité : en milliers de Dinars)

	2019	2018	Variation	En %
ACTIF				
Caisse et avoirs auprès de la BCT,CCP et TGT	47,831	81,546	-33,715	-41%
Créances sur les établissements bancaires et financiers	128,684	99,299	29,386	30%
Créances sur la clientèle	1,152,473	1,198,412	-45,940	-4%
Portefeuille-titres commercial	8,597	10,864	-2,267	-21%
Portefeuille d'investissement	134,230	124,007	10,223	8%
Valeurs immobilisées	23,847	25,837	-1,990	-8%
Autres actifs	46,725	40,484	6,241	15%
TOTAL ACTIF	**1,542,387**	**1,580,450**	**-38,063**	**-2%**
PASSIF				
Banque centrale et CCP	110,197	129,397	-19,200	-15%
Dépôt & avoirs des établissements bancaires & financiers	76,790	70,646	6,144	9%
Dépôt & avoirs de la clientèle	930,502	828,498	102,004	12%
Emprunts & ressources spéciales	267,309	357,369	-90,061	-25%
Autres passifs	55,154	60,073	-4,919	-8%
TOTAL PASSIF	**1,439,952**	**1,445,983**	**-6,031**	**0%**
CAPITAUX PROPRES				
Capital	200,000	200,000	0	0%
Réserves	61,769	61,769	0	0%
Autres capitaux propres	922	2,043	-1,121	-55%
Résultats reportés	-129,345	-121,618	-7,727	6%
Résultat de la période	-30,910	-7,727	-23,184	300%
TOTAL CAPITAUX PROPRES	**102,436**	**134,467**	**-32,031**	**-24%**
TOTAL PASSIF ET CAPITAUX PROPRES	**1,542,387**	**1,580,450**	**-38,063**	**-2%**

Etat des Engagements Hors Bilan
Au 31 décembre 2019

(Unité : en milliers de Dinars)

	2019	2018	Variation	En %
PASSIFS EVENTUELS				
Cautions, Avals et autres garanties données	104,922	107,287	-2,365	-2%
Crédits documentaires	23,490	27,622	-4,132	-15%
Actifs données en garantie	110,000	128,000		
TOTAL PASSIFS EVENTUELS	**238,412**	**262,909**	**-24,497**	**-9%**
ENGAGEMENTS DONNES				
Engagements de financement donnés	13,527	14,190	-663	-5%
Engagements de financement donnés sur découvert mobilisé	0	0	0	na
Engagements sur titres	176	176	0	0%
TOTAL ENGAGEMENTS DONNES	**13,703**	**14,366**	**-663**	**-5%**
ENGAGEMENTS RECUS				
Garantis reçues	253,827	268,524	-14,697	-5%
TOTAL ENGAGEMENTS RECUS	**253,827**	**268,524**	**-14,697**	**-5%**
ENGAGEMENTS DONNEES				
Garanties données	0	0	0	na
TOTAL ENGAGEMENTS DONNEES	**0**	**0**	**0**	**na**

Etat de résultat
Période du 1er janvier 2019 au 31 décembre 2019

(Unité : en milliers de Dinars)

	2019	2018	Variation	En %
Produits d'exploitation bancaire				
Intérêts et revenus assimilés	120,273	112,578	7,695	7%
Commissions	18,708	17,034	1,674	10%
Gains sur portefeuille-titres commercial et opérations financières (1)	7,303	11,308	-4,005	-35%
Revenus du portefeuille d'investissement	9,145	7,757	1,388	18%
Total produits d'exploitation bancaire	**155,429**	**148,677**	**6,751**	**5%**
Charges d'exploitation bancaire				
Intérêts courus et charges assimilées	-101,703	-80,003	-21,700	27%
Commissions courues	-870	-1,087	217	-20%
Total charges d'exploitation bancaire	**-102,573**	**-81,090**	**-21,482**	**26%**
PRODUIT NET BANCAIRE	**52,856**	**67,587**	**-14,731**	**-22%**
Dotations aux provisions et résultat des corrections de valeurs sur créances, hors bilan & passif	-25,336	-35,319	9,983	-28%
Dotations aux provisions & résultat des corrections de valeurs sur portefeuille d'investissement	-538	-736	198	-27%
Autres produits d'exploitation	574	540	34	6%
Frais de personnel	-35,374	-33,729	-1,644	5%
Charges générales d'exploitation (2)	-17,301	-15,377	-1,924	13%
Dotations aux amortissements sur immobilisations	-4,589	-5,611	1,022	-18%
RESULTAT D'EXPLOITATION	**-29,708**	**-22,645**	**-7,063**	**31%**
Solde en gain/perte provenant des autres éléments ordinaires (3)	-830	15,200	-16,031	ns
RESULTAT AVANT IMPOT	**-30,539**	**-7,444**	**-23,094**	**ns**
Impôt sur les bénéfices	-372	-282	-90	32%
RESULTAT NET	**-30,910**	**-7,727**	**-23,183**	**ns**
MNI	**18,570**	**32,575**	**-14,005**	**-43%**
COEX	**108%**	**81%**	**+27.4 Pts**	

Etat des flux de trésorerie
Période du 1er janvier 2019 au 31 décembre 2019

(Unité : en milliers de Dinars)

	2019	2018	Variation	En %
ACTIVITE D'EXPLOITATION				
Produits d'exploitation bancaire encaissés	160,104	157,174	2,930	2%
Charges d'exploitation bancaire décaissées	-124,493	-106,041	-18,452	17%
Prêts et avances/ remboursement prêts & avances accordés à la clientèle	2,379	47,915	-45,536	-95%
Dépôts/ retrait de dépôts de la clientèle	104,525	-7,241	111,766	-1544%
Titres de placement	2,185	3,076	-891	-29%
Sommes versées au personnel & créditeurs divers	-36,258	-34,572	-1,686	5%
Autres flux de trésorerie	4,905	16,841	-11,936	-71%
Impôt sur les sociétés	-375	-283	-92	na
Flux de trésorerie net provenant des activités d'exploitation	**112,973**	**76,868**	**36,105**	**47%**
ACTIVITES D'INVESTISSEMENT				
Intérêts & dividendes encaissés sur portefeuille d'investissement	8,648	7,974	674	8%
Acquisitions/ cessions sur portefeuille d'investissement	-10,376	4,081	-14,457	-354%
Acquisitions/ cessions sur immobilisations	-2,524	-2,626	102	-4%
Flux de trésorerie net provenant des activités d'investissement	**-4,252**	**9,429**	**-13,681**	**-145%**
ACTIVITES DE FINANCEMENT				
Augmentation du capital	0	20,000	-20,000	-100%
Emission d'emprunts (tirage sur emprunt)	7,000	7,300	-300	na
Remboursement d'empruts	-21,264	-19,801	-1,463	7%
Augmentation/ diminution ressources spéciales	-88,089	-81,598	-6,491	8%
Flux de trésorerie net provenant des activités de financement	**-102,353**	**-74,099**	**-28,254**	**38%**
Variation nette des liquidités et équivalent de liquidités au cours de l'exercice	6,368	12,199	-5,831	-48%
Liquidités et équivalents de liquidité au début de l'exercice	-44,370	-56,568	12,198	-22%
Liquidités et équivalents de liquidité à la fin de l'exercice	**-38,002**	**-44,370**	**6,368**	**-14%**

Groupe BTK

Consolidé

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

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

Filiales financières

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

1996 Arab International Lease (AIL)

2000 Société de Recouvrement des Créances (El Istifa)

2000 Société Univers Obligations (SICAV)

2001 Société Univers Invest (UI SICAR)

2003 Société Univers Participation (UP SICAF)

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

Filiales immobilières et touristiques

1990 Société Tunis Center (TC)

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

2009 La Méditerranéenne d'Aménagement Industriel (MEDAI)

L'investissement initial de la BTK dans le portefeuille Participation s'élève au 31 décembre 2019 à **49,2 MTND** dont 73% dans les filiales. Au 31 décembre 2019, la valorisation s'élève à **70,4 MTND** dont :

- Une Plus-Value latente de **28,9 MTND** dont **2,3 MTND** provenant des participations autres que filiales,
- Une Moins-Value (provisionnée) de **6,5 MTND** dont **1,4 MTND** pour la couverture des Participations autres que Filiales.

Les dividendes constatés en 2019 s'élèvent à **3,2 MTND** dont 80% proviennent des participations autres que filiales. Seule Tunis Center a distribué des dividendes au titre de 2018.

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

Sociétés	Secteur d'activité	Pourcentage de contrôle
El Istifa	Recouvrement des créances	100%
SCIF	Intermédiation boursière	80%
Univers Invest SICAR*	Société d'investissement à capital risque	64%
AIL	Leasing	95%
Univers Participation SICAF	Société d'investissement à capital fixe	99%
STPI	Promotion immobilière	30%
Tunis Center	Promotion immobilière	23%
MEDAI	Promotion immobilière	30%

*le reste du capital est réparti comme suit : 10% El-Istifa, 9% AIL, 7% Tunis center, 6% STK EL EMAR et 4% SCIF.

Recouvrement

EL-ISTIFA

Activité : Recouvrement pour propre compte et pour compte de tiers (BTK)
Capital social : 0,3 Millions de Dinars (100% BTK)
Effectif : 12 collaborateurs (dont 2 détachés BTK)

Crédit-Bail

AIL – Arab International Lease

Activité : Le leasing immobilier et mobilier
Capital social : 25 Millions de Dinars (95% BTK)
Effectif : 39 collaborateurs (dont 3 détachés BTK)

Marchés financiers

SCIF

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

Capital investissement

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

Objet : Capital Risque - Participations pour compte propre et pour compte de tiers dans le capital de sociétés.
Capital social : 5 MTND
Fonds gérés Disponibles : 6,3 MTND (dont AIL : **3 MTND** et ISTIFA : **1,9 MTND)**
Effectif : 2 collaborateurs

UP SICAF (BTK : 95,5% direct et 98,8% en indirect)

Objet : Gestion du portefeuille participation en difficulté acquis auprès de la BTK
Effectif : 1
Portefeuille acquis auprès de BTK au dinar symbolique (66 Sociétés valorisées à **23,7 MTND**).
Capital social : 500 mTND

Immobilier

STPI (BTK 30%)
Activité : Promotion immobilière et en particulier l'aménagement de zones industrielles
Capital : 4 MTND
Effectif : 6 collaborateurs
Projet : Aménagement de la Z.I "El AGBA" dénommée "InnoPark" couvrant 43 hectares, et la construction d'une Zone d'appui « centre de vie » destinée aux PME opérant dans des secteurs non polluants et des services d'assistance et d'accompagnement.
Tous les terrains sont vendus, il reste la cession de la partie immobilière (Centre de Vie).

MEDAI (30% BTK et 49% BPCE International)
Capital : 1 MTND
Effectif : 1 collaborateur
Projet : Aménagement de la Z.I "Medjez el Bab" couvrant 85 hectares acquis au dinar symbolique et la construction d'une Zone d'appui « centre de vie ».
Projet en cours (approbation de l'API du PAD)

PERIMETRE DE CONSOLIDATION

Le périmètre de consolidation comprend toutes les sociétés sur lesquelles la BTK exerce un contrôle exclusif, ainsi que les sociétés sur lesquelles elle exerce une influence notable. Le périmètre de consolidation du groupe BTK et les méthodes de consolidation utilisées se présentent ainsi :

Dénomination	Secteur	Taux de contrôle	Taux d'intérêt	Méthode de consolidation
BTK	Financier	100%	100%	Intégration globale
EL ISTIFA	Financier	100%	100%	
SCIF	Financier	80%	80%	
Univers Invest SICAR	Financier	87%	87.34%	
AIL	Financier	95%	95%	
Univers participations SICAF	Financier	100%	99.79%	
Tunis Center	Immobilier	22.75%	22.75%	
STPI	Immobilier	30%	30%	Mise en equivalence
MEDAI	Immobilier	30%	30%	

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

Faits marquants 2019

- AIL : Travaux de migration vers un nouveau système d'information achevés. La situation se redresse en 2019.
- ISTIFA : Recouvrement de dossiers pour compte BTK et recouvrement pour propre compte (cession d'un nouveau lot de dossiers BTK).
- SCIF : Compression des charges.

- UI SICAR : Continuer la gestion de portefeuille, compression des charges.
- Tunis Center : Encaissement des dividendes (15%), et lancement des études de rénovation du centre.

Etat financiers CONSOLIDES

Bilan consolidé au 31 décembre 2019

(Unité : en milliers de Dinars)

	2019	2018	Variation	En %
ACTIF				
Caisse et avoirs auprès de la BCT,CCP et TGT	47,836	81,552	-33,716	-41%
Créances sur les établissements bancaires et financiers	104,954	71,750	33,204	46%
Créances sur la clientèle	1,152,751	1,198,624	-45,873	-4%
Opérations de leasing	175,615	172,390	3,225	2%
Portefeuille-titres commercial	10,723	12,649	-1,926	-15%
Portefeuille d'investissement	111,553	97,360	14,193	15%
Titres mis en équivalence	904	1,141	-237	-21%
Valeur immobilisées	44,636	45,110	-474	-1%
Autres actifs	85,164	78,774	6,390	8%
TOTAL ACTIF	**1,734,136**	**1,759,350**	**-25,214**	**-1%**
PASSIF				ns
Banque centrale et CCP	110,197	129,397	-19,200	-15%
Dépôt & avoirs des établissements bancaires & financiers	127,303	107,684	19,619	18%
Dépôt & avoirs de la clientèle	943,682	823,923	119,759	15%
Emprunts & ressources spéciales	301,078	432,049	-130,971	-30%
Autres passifs	112,714	100,190	12,524	13%
TOTAL PASSIF	**1,594,975**	**1,593,243**	**1,732**	**0.1%**
INTERETS MINORITAIRES				ns
Part des intérêts minoritaires dans les réserves	17,982	17,488	494	3%
Part des intérêts minoritaires dans le résultat de l'exercice	1,647	1,781	-134	-8%
Total des intérêts minoritaires	**19,629**	**19,269**	**360**	**2%**
CAPITAUX PROPRES				
Capital	200,000	200,000	0	0%
Réserves consolidés	-52,903	-48,700	-4,203	9%
Résultat consolidé de l'exercice	-27,564	-4,461	-23,103	518%
TOTAL CAPITAUX PROPRES	**119,533**	**146,839**	**-27,306**	**-19%**
TOTAL PASSIF ET CAPITAUX PROPRES	**1,734,136**	**1,759,350**	**-25,214**	**-1%**

Etat de résultat consolidé
Période du 1er janvier 2019 au 31 décembre 2019

(Unité : en milliers de Dinars)

	2019	2018	Variation	En %
Produits d'exploitation bancaire				
Intérêts et revenus assimilés	119,772	112,825	6,947	6%
Intérêts et revenus assimilés de l'activité de leasing	19,777	20,284	-507	-2%
Commissions	20,429	17,604	2,825	16%
Gains sur portefeuille-titres commercial et opérations financières	8,230	10,413	-2,183	-21%
Revenus du portefeuille d'investissement	9,209	8,792	417	5%
Total produits d'exploitation bancaire	**177,418**	**169,918**	**7,500**	**4%**
Charges d'exploitation bancaire				
Intérêts courus et charges assimilées	-101,616	-79,664	-21,952	28%
Intérêts courus et charges assimilées liés à l'activité leasing	-9,132	-10,698	1,566	-15%
Commissions encourues	-871	-1,094	223	-20%
Total charges d'exploitation bancaire	**-111,620**	**-91,456**	**-20,164**	**22%**
PRODUIT NET BANCAIRE	**65,798**	**78,462**	**-12,664**	**-16%**
Dotations aux provisions et résultat des corrections de valeurs sur créances, hors bilan & passif	-27,417	-36,650	9,233	-25%
Dotations aux provisions & résultat des corrections de valeurs sur portefeuille d'investissement	-359	-353	-6	2%
Autres produits d'exploitation	5,359	6,126	-767	-13%
Frais de personnel	-41,615	-38,700	-2,915	8%
Charges générales d'exploitation	-20,262	-21,918	1,656	-8%
Dotations aux amortissements sur immobilisations	-5,935	-6,893	958	-14%
Quote part dans les résultats des entreprises mises en équivalence	-237	-235	-2	1%
RESULTAT D'EXPLOITATION	**-24,669**	**-20,161**	**-4,508**	**22%**
Solde en gain/perte provenant des autres éléments ordinaires	-644	17,854	-18,498	-104%
Impôt sur les bénéfices	117	443	-326	-74%
RESULTAT DES ACTIVITES ORDINAIRES	**-25,197**	**-1,864**	**-23,333**	**1252%**
Part des intérêts minoritaires	-1,647	-1,781	134	-8%
Effet de modifications comptables	-720	-816		
RESULTAT NET	**-27,564**	**-4,461**	**-23,103**	**518%**

Annexes

Présentation des filiales du GROUPE BTK

El Istifa – Société de recouvrement des créances

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

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

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

Capital social : 300 mille dinars

Date de constitution : 18 septembre 2000

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

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

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

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

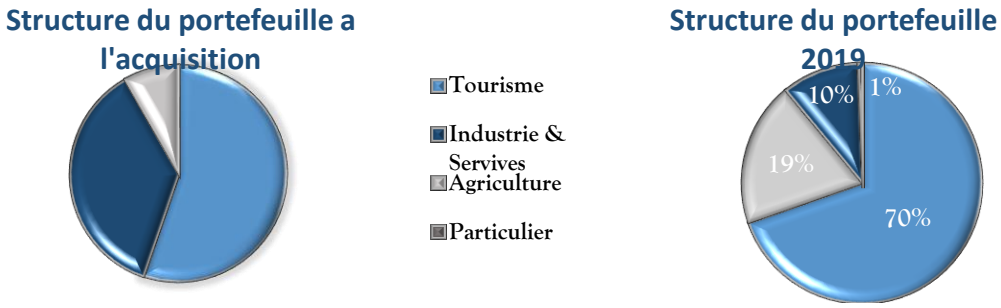
Commissaire aux comptes : ECC MAZARS

Effectif : 11 collaborateurs (dont 2 détachés BTK)

Portefeuille cédé :

- L'ensemble des créances cédées par la BTK à la société au cours de la période 2000-2004 s'est élevé à 221 Millions de Dinars et représente 103 entreprises.
  Ce portefeuille à fin 2019 s'élève à 204,7 millions de dinars et concerne 44 entreprises réparties par secteur comme suit :

  - ✓ Secteur touristique : 25 sociétés pour un montant de 142,6 Millions de Dinars
  - ✓ Secteur industriel : 10 sociétés pour un montant de 39,8 Millions de Dinars
  - ✓ Secteur agricole : 7 sociétés pour un montant de 21,2 Millions de Dinars
  - ✓ Particuliers : 2 pour un montant de 1,1 Millions de Dinars



- La BTK a cédé au profit d'EL ISTIFA des créances de 249 relations, au dinar symbolique par relation et ce pour un total engagement de 53 368 mTND, avec date d'effet le 31 décembre 2017.
  Le total recouvrement au 31/12/2019 s'élève à 9,5 MTND dont 2,2 MTND du portefeuille cédé BTK et 7,3 MTND résulte du recouvrement pour compte tiers (Principalement BTK).

  Le revenu net de recouvrement s'élève au 31/12/2019 à 2,2 MTND et le résultat net (après impôts) est de 640 mTND.

  Le total des dividendes revenant à la BTK, depuis la création de la société, est de 47,3 MTND.

Faits saillants pour l'exercice 2019

- Recouvrement pour propre compte :
  - La clôture des 4 dossiers pour un total recouvrement de 0.5 MD.
  - Un arrangement pour un total recouvrement de 1.5 MD (750 mDT en 2019 et 750 mDT en 2020)
- Remboursement partiel des impayés de la société.

AIL – Arab International Lease

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

Objet : Le leasing immobilier et mobilier

Capital social : 25 Millions de Dinars

Date de constitution : 12 décembre 1996

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

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

Président du C.A. : Noureddine YAICHE

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

Commissaires aux comptes : CNF/GAC

Effectif : 41 collaborateurs (dont 3 détachés BTK)

➢ Faits saillants de l'année 2019 :

- Organisation de l'Agence Tunis à travers la nomination d'un chef d'agence
- Développement en cours de l'activité par la commercialisation d'un nouveau produit « Ijara »qui est en «Point en attente d'approbation de la BCT ».
- Mise en place de l'approche par les risques pour le suivi des risque LAB/FT à travers la nouvelle application
- Mise en place d'un processus de suivi et d'identification des clients « KYC »
- Réorganisation de la filière recouvrement
- Nettoyage du bilan à travers les actions de radiation et abandon et transfert à la société de recouvrement «El Istifa»,
- Application d'une nouvelle règle de gestion pour le suivi et la facturation des intérêts de retard ce qui a permis à l'AIL d'augmenter la rentabilité de PNB,

➢ Chiffres clés et évolution de l'activité :

Les états financiers au 31 décembre 2019 affichent un résultat net bénéficiaire de 1 341 kDT contre 838 kDT en 2018 soit une croissance de 503 kDT (60%) ainsi que les principaux indicateurs se présentent comme suit :

- Amélioration du rendement du portefeuille des créances classées concrétisée par la baisse du taux de CDL, passant de 27,03% fin 2017 à 22,05% fin 2018 puis à 16,77% fin 2019, soit une moyenne de 500 points de base annuellement,
- Baisse de la masse douteuse de 10 249 soit 23% à 34 110 KDT à fin 2019,

► Evolution du taux de CDL 2019-2018 :

Classe de risque en DT,	Total engagement au 31.12.2017	Total engagement au 31.12.2018	Total engagement au 31.12.2019
C0	98 148 236	127 066 280	141 482 775
C1	64 519 800	29 741 421	25 595 929
Total engagement des classes C0, C1	**162 668 036**	**156 807 702**	**167 078 704**
C2	20 904 715	8 247 560	4 036 365
C3	9 477 277	6 624 167	3 135 796
C4	29 905 065	29 488 075	26 938 029
Actifs classés (C2, C3 & C4)	**60 287 057**	**44 359 803**	**34 110 190**
Total engagement	**222 955 092**	**201 167 504**	**201 164 547**
Taux de CLD avec l'effet de cession des créances	**27,04%**	**22,05%**	**16,77%**
Taux de CLD sans l'effet de cession des créances	**27,04%**	**23,05%**	**18,15%**
(*) Taux ajusté par les avances reçues auprès des clients			

►Benchmark : Evolution des Mises en force 2019-2018 :

Société de Leasing	2019	2018	VAR	%	Part de marché 2019	Part de marché 2018
Tunisie Leasing	360 300	431 600	-71 300	-16,5%	23,0%	21,7%
C.I.L	263 852	261 268	2 584	1,0%	16,8%	13,1%
A.T.L	224 980	306 300	-81 320	-26,5%	14,4%	15,4%
Hannibal Lease	221 200	355 100	-133 900	-37,7%	14,1%	17,8%
Attijari Leasing	205 193	263 069	-57 876	-22,0%	13,1%	13,2%
Best Lease	112 889	130 156	-17 267	-13,3%	7,2%	6,5%
A.I.L.	95 100	74 400	20 700	27,8%	6,1%	3,7%
BH Leasing (ML)	83 568	171 610	-88 042	-51,3%	5,3%	8,6%
Moyenne du Secteur	**195 885**	**249 188**	**-53 303**	**-21,4%**	**100,0%**	**100,0%**

- Baisse des charges financières de 1 219 kDT à 11 662 kDT en 2019
- Les produits nets de leasing ont augmenté de 416 kDT soit +4,6%

►Benchmark : Evolution du PNB & Coefficient d'exploitation 2019-2018:

Le coefficient d'exploitation de l'AIL est passé de 52,95% en 2018 à 63,38% en 2019 suite à l'augmentation des charges de personnel, la prime de bilan a impacté doublement l'exercice 2019 suite à une minoration de l'estimation au titre de 2018.

	Produit Nets Leasing		Charges d 'exploitation hors provisions		Coefficient d'exploitation	
Société de Leasing	2019	2018	2019	2018	2019	2018
BH leasing	6 761	8 952	7 277	7 151	107,60%	79,90%
HANNIBAL LEASE	16 750	21 217	11 910	12 132	71,10%	57,20%
AIL	9 532	9 116	6 041	4 827	63,38%	52,95%
Attijari Leasing	17 695	18 562	10 427	9 842	58,90%	53,00%
Tunisie Leasing Factoring	47 321	52 155	24 513	24 163	51,80%	46,30%
ATL	27 922	27 058	11 304	11 127	40,50%	41,10%
BEST LEASE	14 927	14 817	5 507	5 180	36,90%	35,00%
C i L	28 685	27 398	8 935	8 580	31,10%	31,30%
Moyenne de secteur	***21 199***	***22 409***	***10 739***	***10 375***	***50,66%***	***46,30%***

- Le ratio de solvabilité à 15,01% est largement supérieur au minimum de 10%
- Le ratio Tier one à 14,05% est bien supérieur au minimum de 7%

La réalisation des MEF pour l'année 2019 est à hauteur de 95,18%. L'évolution par rapport à 2018.

► Taux de réalisation des MEF par secteur d'activité en 2019 :

- Les secteurs d'activité service et commerce représentent 47,7% fin 2019, 44,8% à fin 2018 et 31,4% à fin 2017. Une augmentation du secteur Service passant 17,7 MDT fin 2018 à 27 MDT fin 2019. De même les MEF du secteur industrie ont enregistré une progression de 3,6 % par rapport à 2018 passant de 8,5 MDT à 12,1 MDT.

	Réalisation MEF en 2019			Réalisation MEF en 2018			Réalisation MEF en 2017		
Secteur d'activité en KDT	Montant des MEF en 2018	%	Nbre de dossier en 2018	Montant des MEF en 2018	%	Nbre de dossier en 2018	Nbre de dossier en 2017	%	Montant des MEF en 2017
Service	27 061	28,4%	246	17 701	23,9%	207	10 929	12,2%	221
Commerce	18 366	19,3%	323	15 523	20,9%	290	17 213	19,2%	385
Agriculture	17 235	18,1%	384	13 097	17,7%	306	21 636	24,1%	630
Transport	12 448	13,1%	155	12 097	16,3%	170	20 924	23,3%	267
Industrie	12 194	12,8%	135	8 530	11,5%	120	8 093	9,0%	133
BTP	5 331	5,6%	76	5 257	7,1%	69	8 906	9,9%	92
Tourisme	2 542	2,7%	36	1 905	2,6%	32	2 075	2,3%	25
Total	**95 178**	**100,0%**	**1 355**	**74 109**	**100,0%**	1 194	**89 778**	**100,0%**	**1 753**

Société Univers Investissement SICAR

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

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

Capital social : 5 millions de dinars

Date de constitution : 12 septembre 2001

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

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

Siège social : Siège BTK –10 Bis avenue Mohamed V – 1001 Tunis

Président du C.A. : Philippe WATTECAMPS

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

Commissaire aux comptes : Cabinet Mazars

Effectif : 2 collaborateurs

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

Le cumul des approbations de financement au 31 décembre 2019 s'est élevé à 29,355 millions de dinars, soit une augmentation de 0.400 millions de dinars par rapport à fin de 2018. La SICAR ne disposant pas de nouveaux fonds gérés depuis 2015.

Le montant total des participations libérées à fin décembre 2019 a atteint 19,820 millions soit 67,5 % du total des approbations. Ces financements concernent 85 projets.

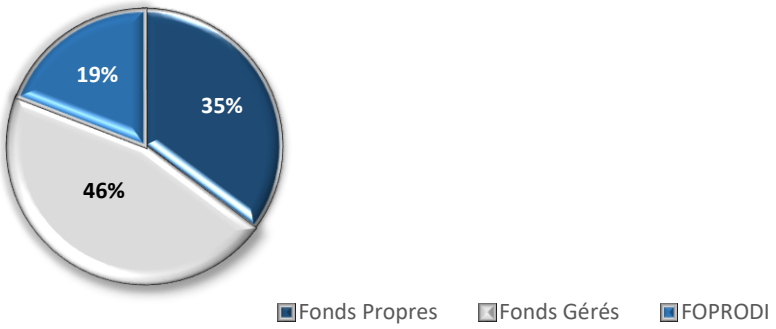
Répartition sectorielle des libérations des participations à fin 2018

A fin 2019, les fonds propres de la SICAR ont atteint 4,690 millions de dinars (contre 4,619 millions de dinars en 2018).

A fin 2019, les fonds gérés privés mis à la disposition de la SICAR se sont élevés à 6,189 millions de dinars (contre 6,227 millions de dinars en 2018).

A fin 2019, les ressources spéciales (FOPRODI) utilisées par la SICAR sont de 2,6 millions de dinars (contre 2,9 millions de dinars en 2018).

Répartition des financements par ressources 2019



- **Chiffres clés et évolution de l'activité :**

A la clôture de l'exercice 2019, la société « UNIVERS INVEST SICAR » a réalisé un résultat net de l'ordre de 71 961 Dinars contre un déficit de -279 .284 DT en 2018.

SCIF – Société du Conseil et de l'Intermédiation Financière

Secteur	Taux de contrôle (%)	Part dans les capitaux propres (%)	Méthode de consolidation
Financier	80	80	Intégration globale

Objet : L'intermédiation en bourse et le montage financier

Capital social : un million de dinars

Date de constitution : 25 octobre 1995

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

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

Président : Rim LAKHOUA

Directeur Général : Zaher JBELI

Commissaire aux comptes : Cabinet MAZARS

Effectif : 8 Collaborateurs (dont 2 détachés BTK)

Les revenus d'exploitation de la SCIF ont enregistré une baisse de 54% au titre de l'exercice 2019 passant de 466 mD en 2018 à 214 mD en 2019.

Les autres produits d'exploitation, composés essentiellement des dividendes sur titres de participations, ont augmenté de 140% passant de 39 mD en 2018 à 93 mD en 2019.

Pour l'exercice clos le 31 décembre 2019, les charges d'exploitation ont atteint 721 mD contre 576 mD pour l'exercice antérieur, soit une hausse de 25%.

Le déséquilibre entre les produits d'exploitation et les charges d'exploitation s'est traduit par un résultat d'exploitation déficitaire de 413 mD en 2019 contre un déficit de 71 mD en 2018.

En 2019, les charges financières nettes ont connu une croissance de 58% pour atteindre 97 mD contre 62 mD en 2018.

La SCIF a clôturé l'exercice 2019 avec un résultat net déficitaire de 511 mD.

Société Univers Participations SICAF

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

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

Capital social : 500 mD

Date de constitution : 15 août 2003

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

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

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

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

Commissaire aux comptes : Cabinet MAZARS

Effectif : pas d'effectif

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

Au 31/12/2019, la valeur de ce portefeuille a atteint 14,58 millions de dinars répartis en 42 sociétés pour la majorité en liquidation, en veilleuse ou en difficultés économiques.

En 2019, la SICAF a continué à gérer son portefeuille en extinction et à liquider le portefeuille en difficulté.

Au 31/12/2019 le résultat net de la société U.P SICAF s'élève à 64.512 DT.

STPI Société Tunisienne de Promotion des Pôles Immobiliers & Industriels

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

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

Capital : 4 Millions de Dinars

Date de constitution : 13 Juillet 2006

Agrément : du 29 décembre 2005 – MEHAT N° 1182

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

Président du C.A. : Philippe WATTECAMPS

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

Commissaire aux comptes : Cabinet Ahmed MANSOUR

Effectif : 1 cadre (détaché BTK) et 5 agents

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

Faits saillants pour l'exercice 2019

L'activité de la STPI au 31/12/2019 a concerné essentiellement les points suivants :

- ✓ La STPI a signé quatre contrats en 2019 pour la vente de trois bureaux B12, B11 et A02et le commerce C03 d'une surface nette vendable de 514 m² pour un montant global de **733 285 DT** HTVA soit **872 609 DT** TTC. Ainsi les recettes Totales des ventes à fin 2019 pour une surface totales de 1255 m² sont de 1 874 185 DTHTVA soit 2 218 871 DT TTC.
- ✓ Le détail des Engagements au 29/02/2020 sont de l'ordre de 6 904 000 DT et ont été reportés réaménagés et consolidés et seront remboursables en principal et intérêts au 31/01/2022 au taux de TMM+2,25

A fin 2019 les stocks de la société sont estimés à la somme de 9.117.331 DT

Chiffres clés (en DT) :

	31/12/2019	31/12/2018	31/12/2017
Produit d'exploitation	926 736	402 210	730 025
Charges d'exploitation	1 139 686	626 828	1 018 863
Capitaux propres	1 838 475	2 670 047	4 249 184
Total bilan	10 057 273	10 009 133	10 156 590
Résultat de l'exercice	-831 572	-827 406	-751 731

MEDAI : LA MEDITERRANEENNE D'AMENAGEMENT INDUSTRIEL

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

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

Capital : 1 millions de dinars

Date de constitution : 17 Juillet 2009

Agrément : du 22 juillet 2009

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

Présidente : Patricia LANTZ

Directeur Général : Asma CHEDLY (DGA assurant la Direction générale par intérim)

Commissaire aux comptes : Cabinet MAZARS

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

Avancement du projet :

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

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

Chiffres clés en DT :

	31/12/2019	31/12/2018	31/12/2017
Produit d'exploitation	-	-	-
Produit de placement	98 491	81 509	62 153
Charges d'exploitation	43 432	21 753	31 266
Capitaux propres	**1 175 909**	**1 135 240**	**1 091 074**
Total bilan	**1 193 168**	**1 153 856**	**1 116 551**
Résultat de l'exercice	40 669	44 166	23 095

Société Tunis Center

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

Objet : Promotion de projets immobiliers et commerciaux

Capital : 10 Millions de Dinars

Date de constitution : 01 Aout 1983

Adresse : Complexe la Palmarium - Rue de Grèce –Tunis

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

Directeur Général : Mohamed Farhat GAFSI

Effectif : 6 cadres et 14 agents

Principaux projets réalisés :

Le complexe commercial et immobilier «Le Palmarium» (commerces, bureaux, espace culturel : 18716 m²- parking sous-sol : 7.696 m²) situé sur l'avenue Habib Bourguiba en plein centre-ville de Tunis, pour un coût global de 29 MD - Date d'entrée en exploitation : 1997.
Superficie du terrain : 5 882 m²

- Un parking de 240 places en 2 sous-sols sur une superficie de 7 696 m²
- 2 étages bureaux d'une superficie de 4 795 m².
- 3 niveaux à caractères commercial et d'animation totalisant une surface de 13 921 m² dont :
- 7 405 m² répartis sur 232 locaux commerciaux.
  - 1 500 m² en locaux d'animation.
  - 5016 m² d'espaces communs et circulation.

L'activité de la société se limite actuellement à l'exploitation du complexe «Le Palmarium». La société a réalisé au titre de l'exercice 2019, un niveau de revenus d'exploitation de 5.4 millions de dinars contre 4.9 millions de dinars au titre de l'exercice 2018.

Faits marquants pour l'Année 2019 :

Pour la période du au 30 juin 2019 au 1er juillet 2020 et selon la décision de CA
Application des taux d'augmentation variable selon date de règlement des loyers

- taux de 0% si le règlement au 1er mois de trimestre.
- taux de 3% si le règlement au 2ème mois de trimestre.
- taux de 4% si le règlement au 3ème mois de trimestre.
- taux de 5% si le règlement au-delà de trois mois

- La société a réglé le problème avec les occupants du projet Dar Ahmed Bey et a récupéré la bâtisse.
- Un projet de rénovation du centre palmarium est au stade des études.