

SOCIETE TUNISIENNE DE BANQUE



*Société Anonyme au capital de 776 875 000 dinars divisé en 155 375 000 actions
de nominal 5 dinars entièrement libérées
Siège social : Rue Hédi Nouira 1001 Tunis
Registre de Commerce : B182331996
Tél : 71 340 477 Fax : 71 348 400*

Document de référence "STB 2019"

Ce document de référence a été enregistré par le CMF le19 OCT 2019..... sous le N° 1.9 / 008 en application de l'article 14 du règlement du Conseil du Marché Financier relatif à l'appel public à l'épargne. Il devra être actualisé régulièrement par les informations périodiques, permanentes et occasionnelles. Il ne peut être utilisé à l'appui d'une opération financière que s'il est complété par une note d'opération visée par le Conseil du Marché Financier. Ce document de référence a été établi par l'émetteur et engage la responsabilité de ses signataires. Cet enregistrement effectué après examen de la pertinence et de la cohérence de l'information donnée sur la situation de la société n'implique pas l'authentification des éléments comptables et financiers présentés.

Responsable de l'information

Monsieur Sadok Jelassi

Chef de pôle financier

Tél : 71 340 439 – Fax : 71 340 439

Intermédiaire en Bourse chargé de l'élaboration du document de référence :

STB FINANCE

Intermédiaire en Bourse Du Groupe STB

34, Rue Hédi Karray El Menzah 4 -1004 Tunis

Tél : 71 717 510 / 71 750 629 – Fax : 71 718 450

Adresse E-mail : stbfinance@stbfinance.com.tn

Site-Web : www.stbfinance.com.tn

Le présent document de référence est mis à la disposition du public sans frais auprès de la Société Tunisienne de Banque, Rue Hédi Nouira –1001 TUNIS, la STB FINANCE, 34, Rue Hédi Karray El Menzah 4 - et sur le site Internet du CMF www.cmf.org.tn, de la SOCIETE TUNISIENNE DE BANQUE : www.stb.com.tn et de la STB FINANCE : www.stbfinance.com.tn.



Octobre 2019



SOMMAIRE

PRESENTATION RESUMEE DE LA SOCIETE TUNISIENNE DE BANQUE-----7

| | |
|---|----|
| CHAPITRE 1 - RESPONSABLES DU PROSPECTUS ET RESPONSABLES DU CONTROLE DES COMPTES----- | 12 |
| 1.1. RESPONSABLE DU DOCUMENT DE REFERENCE----- | 12 |
| 1.2. ATTESTATION DU RESPONSABLE DU DOCUMENT DE REFERENCE ----- | 12 |
| 1.3. RESPONSABLES DU CONTROLE DES COMPTES----- | 12 |
| 1.4. ATTESTATION DE L'INTERMEDIAIRE EN BOURSE CHARGE DE L'ELABORATION DU DOCUMENT DE REFERENCE ----- | 40 |
| 1.5. RESPONSABLE DE L'INFORMATION ----- | 41 |
| CHAPITRE 2- RENSEIGNEMENTS DE CARACTERE GENERAL CONCERNANT LA BANQUE ET SON CAPITAL----- | 42 |
| 2.1. RENSEIGNEMENTS DE CARACTERE GENERAL CONCERNANT LA BANQUE----- | 42 |
| 2.1.1. DENOMINATION ET SIEGE SOCIAL----- | 42 |
| 2.1.2. FORME JURIDIQUE ET LEGISLATION PARTICULIERE APPLICABLE ----- | 42 |
| 2.1.3. DATE DE CONSTITUTION ET DUREE----- | 42 |
| 2.1.4. OBJET SOCIAL (ARTICLE 3 DES STATUTS) ----- | 42 |
| 2.1.5. CLAUSES STATUTAIRE PARTICULIERES ----- | 43 |
| 2.1.6. CAPITAL SOCIAL----- | 51 |
| 2.1.7. REGISTRE DE COMMERCE----- | 51 |
| 2.1.8. NATIONALITE----- | 51 |
| 2.1.9. REGIME FISCAL - ----- | 51 |
| 2.1.10. MATRICULE FISCAL ----- | 51 |
| 2.1.11. EXERCICE SOCIAL ----- | 51 |
| 2.1.12. LIEU OU PEUVENT ETRE CONSULTES LES DOCUMENTS DE LA BANQUE ----- | 52 |
| 2.1.13. RESPONSABLE CHARGE DE L'INFORMATION ET DES RELATIONS AVEC LES ACTIONNAIRES, LES OBLIGATAIRES, LE CMF, LA BVMT ET LA TUNISIE CLEARING----- | 52 |
| 2.2. RENSEIGNEMENTS DE CARACTERE GENERAL CONCERNANT LE CAPITAL DE LA BANQUE----- | 52 |
| 2.3. TABLEAU D'EVOLUTION DU CAPITAL ----- | 53 |
| 2.4. REPARTITION DU CAPITAL ET DES DROITS DE VOTE AU 30/04/2019 ----- | 54 |
| 2.4.1. LISTE DES ACTIONNAIRES DETENANT INDIVIDUELLEMENT 3% ET PLUS DU CAPITAL ET DES DROITS DE VOTE AU 30/04/2019 ----- | 54 |
| 2.4.2. POURCENTAGE DU CAPITAL ET DES DROITS DE VOTE DETENUS PAR L'ENSEMBLE DES MEMBRES DES ORGANES D'ADMINISTRATION ET DE DIRECTION AU 30/04/2019 ----- | 54 |
| 2.4.3. NOMBRE D'ACTIONNAIRES----- | 55 |



| | | |
|---|---|------------|
| 2.5. | DESCRIPTION SOMMAIRE DU GROUPE STB AU 31/12/2018 ----- | 56 |
| 2.5.1 | PRESENTATION GENERALE DU GROUPE STB ----- | 56 |
| 2.5.2 | RELATIONS AVEC LES SOCIETES DU GROUPE STB AU 31/12/2018 ----- | 68 |
| 2.5.3 | RELATIONS COMMERCIALES ENTRE LA STB ET LES AUTRES SOCIETES DU GROUPE DURANT L'EXERCICE 2018 ----- | 74 |
| 2.6 | RELATIONS DE LA STB AVEC LES AUTRES PARTIES LIEES AU 31/12/2018----- | 79 |
| 2.6.1 | INFORMATIONS SUR LES ENGAGEMENTS----- | 79 |
| 2.6.2 | TRANSFERTS DE RESSOURCES ----- | 80 |
| 2.6.3 | RELATIONS COMMERCIALES ----- | 82 |
| 2.7 | DIVIDENDES----- | 82 |
| 2.8 | MARCHE DES TITRES----- | 82 |
| CHAPITRE 3- RENSEIGNEMENTS CONCERNANT L'ACTIVITE DE LA BANQUE----- | | 83 |
| 3.1 | PRESENTATION SOMMAIRE DE LA BANQUE ----- | 84 |
| 3.2 | ORGANISATION DE LA BANQUE ----- | 86 |
| 3.2.1. | GOUVERNANCE ----- | 87 |
| 3.2.2. | LE CONTROLE INTERNE ----- | 94 |
| 3.2.3. | LE SYSTEME D'INFORMATION ----- | 101 |
| 3.2.4. | POLITIQUE SOCIALE ET EFFECTIF----- | 104 |
| 3.2.5. | EFFECTIF ET RESEAU DE LA BANQUE ----- | 105 |
| 3.3 | ACTIVITES ET PERFORMANCES DE LA BANQUE AU 31/12/2018 ----- | 106 |
| 3.3.1 | LES RESSOURCES ----- | 106 |
| 3.3.2 | LES EMPLOIS ----- | 107 |
| 3.3.3 | LES RESULTATS D'EXPLOITATION ----- | 109 |
| 3.4 | ACTIVITE ET PERFORMANCE DE LA BANQUE AU 30/06/2019----- | 112 |
| 3.4.1 | LES RESSOURCES----- | 112 |
| 3.4.2 | LES EMPLOIS ----- | 113 |
| 3.4.3 | LES RESULTATS D'EXPLOITATION ----- | 115 |
| 3.5 | MATRICE SWOT ----- | 117 |
| 3.6 | FACTEURS DE RISQUES ET NATURE SPECULATIVE DE L'ACTIVITE DE LA BANQUE ----- | 118 |
| 3.7 | DEPENDANCE DE L'EMETTEUR ----- | 122 |
| 3.8 | LITIGE OU ARBITRAGE----- | 122 |
| 3.9 | POLITIQUE D'INVESTISSEMENT DE LA BANQUE ----- | 124 |
| CHAPITRE 4- PATRIMOINE – SITUATION FINANCIERE - RESULTAT ----- | | 125 |
| 4.1 | SITUATION DES IMMOBILISATIONS ET PORTEFEUILLE TITRES DE LA STB AU 31/12/2018 ----- | 125 |



| | | |
|--------|--|-----|
| 4.1.1. | PATRIMOINE IMMOBILIER DE LA BANQUE AU 31/12/2018----- | 125 |
| 4.1.2. | PORTEFEUILLE TITRES D'INVESTISSEMENT DE LA STB AU 31/12/2018----- | 130 |
| 4.2 | SITUATION DES IMMOBILISATIONS ET PORTEFEUILLE TITRES DE LA STB AU 30/06/2019----- | 141 |
| 4.2.1. | PATRIMOINE IMMOBILIER DE LA BANQUE AU 30/06/2019----- | 125 |
| 4.2.2. | PORTEFEUILLE TITRES D'INVESTISSEMENT DE LA BANQUE AU 30/06/2019----- | 125 |
| 4.3 | RENSEIGNEMENTS FINANCIERS SUR LES ETATS FINANCIERS INDIVIDUELS AU 31 DECEMBRE 2018----- | 157 |
| 4.3.1. | ETATS FINANCIERS COMPARES AU 31 DECEMBRE----- | 160 |
| 4.3.2. | RAPPORT GENERAL ET SPECIAL DES COMMISSAIRES AUX COMPTES RELATIFS A L'EXERCICE 2018----- | 192 |
| 4.3.3. | NOTE EXPLIQUATIVES RELATIVES AUX RAPPORT GENERAL ET SPECIAL DES COMMISSAIRES AUX COMPTES AU 31/12/2018----- | 208 |
| 4.3.4 | TABLEAU DE MOUVEMENT DES CAPITAUX PROPRES----- | 218 |
| 4.3.5 | AFFECTATION DES RESULTATS----- | 219 |
| 4.3.6 | EVOLUTION DES DIVIDENDES----- | 219 |
| 4.3.7 | EVOLUTION DU PRODUIT NET BANCAIRE ET RESULTAT D'EXPLOITATION----- | 219 |
| 4.3.8 | EVOLUTION DU RESULTAT NET----- | 219 |
| 4.3.9 | EVOLUTION DE LA MARGE BRUT D'AUTOFINANCEMENT----- | 220 |
| 4.3.10 | EMPRUNTS OBLIGATAIRES EMIS PAR LA STB----- | 220 |
| 4.3.11 | EMPRUNTS OBLIGATAIRES SOUSCRITS PAR LA STB----- | 223 |
| 4.3.12 | EMPRUNTS OBLIGATAIRES GARANTIS PAR LA STB----- | 223 |
| 4.3.13 | PRINCIPAUX INDICATEURS ET RATIOS----- | 224 |
| 4.3.14 | PRINCIPAUX RATIOS----- | 224 |
| 4.4 | RENSEIGNEMENTS SUR LES ETATS FINANCIERS CONSOLIDES ARRETES AU 31 DECEMBRE 2018----- | 226 |
| 4.4.1 | BILAN CONSOLIDE ARRETE AU 31/12/2018----- | 228 |
| 4.4.2 | ETAT DES ENGAGEMENTS HORS BILAN CONSOLIDE ARRETE AU 31 DECEMBRE 2018----- | 229 |
| 4.4.3 | ETAT DE RESULTAT CONSOLIDE ARRETE AU 31 DECEMBRE 2018----- | 230 |
| 4.4.4 | ETAT DES FLUX DE TRESORERIE CONSOLIDE ARRETE AU 31 DECEMBRE 2018----- | 231 |
| 4.4.5 | NOTES AUX ETATS FINANCIERS CONSOLIDES ARRETES AU 31 DECEMBRE 2018----- | 232 |
| 4.4.6 | RAPPORT DES COMMISSAIRES AUX COMPTES RELATIF AUX ETATS FINANCIERS CONSOLIDES ARRETES AU 31 DECEMBRE 2018----- | 243 |
| 4.4.7 | NOTES EXPLICATIVES, COMPLEMENTAIRES ET RECTIFICATIVES RELATIVES AUX ETATS FINANCIERS CONSOLIDES ARRETES AU 31 DECEMBRE 2018----- | 250 |
| 4.5 | RENSEIGNEMENTS SUR LES ETATS FINANCIERS INTERMEDIAIRES ARRETES AU 30 JUIN 2019----- | 255 |
| 4.5.1 | BILAN ARRETE AU 30 JUIN 2019----- | 256 |
| 4.5.2 | ETAT DES ENGAGEMENTS HORS BILAN ARRETE AU 30 JUIN 2019----- | 257 |
| 4.5.3 | ETAT DE RESULTAT ARRETE AU 30 JUIN 2019----- | 258 |
| 4.5.4 | ETAT DES FLUX DE TRESORERIE ARRETE AU 30 JUIN 2019----- | 259 |
| 4.5.5 | NOTES AUX ETATS FINANCIERS ARRETES AU 30 JUIN 2019----- | 260 |
| 4.5.6 | AVIS DES COMMISSAIRES AUX COMPTES SUR LES ETATS FINANCIERS INTERMEDIAIRE ARRETES AU 30 JUIN 2019----- | 288 |

| | | |
|---|--|------------|
| 4.5.7 | NOTES EXPLICATIVES ET COMPLEMENTAIRES RELATIVES AUX ETATS FINANCIER INTERMEDIAIRE ARRÊTER AU 30 JUIN 2019----- | 290 |
| 4.5.8 | TABLEAU DE MOUVEMENT DES CAPITAUX PROPRES ARRETE AU 30 JUIN 2019----- | 293 |
| 4.5.9 | EVOLUTION DU PRODUIT NET BANCAIRE ET DU RESULTAT D'EXPLOITATION ----- | 294 |
| 4.5.10 | EVOLUTION DES BENEFICES NETS----- | 294 |
| 4.5.11 | EVOLUTION DE LA MARGE BRUTE D'AUTOFINANCEMENT----- | 294 |
| 4.5.12 | PRINCIPAUX INDICATEURS ET RATIOS----- | 294 |
| 4.6 | LES INDICATEURS BOURSIERS DE LA VALEUR STB ----- | 297 |
| CHAPITRE 5- ORGANES D'ADMINISTRATION, DE DIRECTION ET DE CONTROLE DES COMPTES ----- | | 298 |
| 5.1 | CONSEIL D'ADMINISTRATION ET DE DIRECTION----- | 298 |
| 5.1.1 | MEMBRES DES ORGANES D'ADMINISTRATION----- | 298 |
| 5.1.2 | FONCTION DES MEMBRES DES ORGANES D'ADMINISTRATION ET DE DIRECTION DANS LA BANQUE----- | 298 |
| 5.1.3 | PRINCIPALES ACTIVITES EXERCEES EN DEHORS DE LA BANQUE AU COURS DES TROIS DERNIERES ANNEES PAR LES MEMBRES DES ORGANES D'ADMINISTRATION ET DE DIRECTION ----- | 299 |
| 5.1.4 | MANDATS D'ADMINISTRATEURS LES PLUS SIGNIFICATIFS DANS D'AUTRES SOCIETES ----- | 300 |
| 5.1.5 | FONCTION DES REPRESENTANTS PERMANENTS DES PERSONNES MORALES MEMBRES DU CONSEIL D'ADMINISTRATION DANS LA SOCIETE QU'ILS REPRESENTENT ----- | 301 |
| 5.2 | INTERETS DES DIRIGEANTS DANS LA BANQUE AU 31/12/2018 ----- | 302 |
| 5.2.1 | REMUNERATIONS ET AVANTAGES EN NATURES ATTRIBUES AUX MEMBRES DES ORGANES D'ADMINISTRATION ET DE DIRECTION AU TITRE DE L'EXERCICE 2018 ----- | 302 |
| 5.2.2 | PRET ET GARANTIES ACCORDS EN FAVEUR DES ORGANES D'ADMINISTRATION ET DE DIRECTION----- | 304 |
| 5.3 | CONTROLE----- | 304 |
| 5.4 | NATURE ET IMPORTANCE DES OPERATIONS CONCLUES DEPUIS LE DEBUT DU DERNIER EXERCICE AVEC LES MEMBRES DES ORGANES D'ADMINISTRATION ET DE DIRECTION AINSI QU'AVEC UN CANDIDAT A UN POSTE DE MEMBRE DU CONSEIL D'ADMINISTRATION OU UN ACTIONNAIRE DETENANT PLUS DE 5% DU CAPITAL ----- | 305 |
| CHAPITRE 6- RENSEIGNEMENTS CONCERNANTS L'EVOLUTION RECENTE ET LES PERSPECTIVES D'AVENIR----- | | 306 |
| 6.1. | EVOLUTION RECENTE ET ORIENTATIONS STRATEGIQUE----- | 306 |
| 6.1.1 | EVOLUTION RECENTE ----- | 306 |
| 6.1.2 | STRATEGIE DE DEVELOPPEMENT ET ORIENTATION STRATEGIQUE ----- | 306 |
| 6.2 | ANALYSE DES ECARTS ENREGISTRES ET DES MODIFICATIONS EFFECTUEES AU NIVEAU DES PREVISIONS 2018-2019-2020-2021 ----- | 308 |



| | | |
|-------|--|-----|
| 6.2.1 | ANALYSE DES ECARTS ENREGISTRE ENTRE LES REALISATIONS DE L'EXERCICE 2015-2016-2017 ET LES PREVISIONS FIGURANT DANS LE BP "STB 2015" ----- | 308 |
| 6.2.2 | ANALYSE DES MODIFICATIONS OPEREES ----- | 309 |
| 6.3 | ANALYSE DES PERFORMANCES AU 30 JUIN 2019 ----- | 311 |
| 6.4 | PERSPECTIVES D'AVENIR ----- | 311 |
| 6.4.1 | LES HYPOTHESES DE PREVISIONS RETENUS ----- | 312 |
| 6.4.2 | LES RESSOURCES DE LA BANQUE ----- | 313 |
| 6.4.3 | LES EMPLOIS DE LA BANQUE ----- | 314 |
| 6.5 | ETATS FINANCIERS PREVISIONNELS ----- | 319 |
| 6.5.1 | BILANS PREVISIONNELS ----- | 319 |
| 6.5.2 | ETAT DE RESULTATS PREVISIONNELS ----- | 320 |
| 6.5.3 | ETATS DE FLUX DE TRESORERIE PREVISIONNELS ----- | 321 |
| 6.6 | INDICATEURS DE GESTION ET RATIOS FINANCIERS PREVISIONNELS ----- | 322 |
| 6.6.1 | INDICATEURS PREVISIONNELS ----- | 322 |
| 6.6.2 | PRINCIPAX RATIOS ----- | 322 |
| 6.7 | AVIS DES COMMISSAIRES AUX COMPTES SUR LES INFORMATION FINANCIERE PREVISIONNELLES DE LA PERIODE ALLANT DE 2019 A 2023 ----- | 324 |



PRESENTATION RESUMEE DE LA SOCIÉTÉ TUNISIENNE DE BANQUE

La Société Tunisienne de Banque, née au lendemain de l'indépendance, la première banque du pays, a ouvert ses guichets le 26 mars 1958.

Créée avec un statut de banque de dépôt et d'investissement, la Société Tunisienne de banque a représenté, durant des décennies, un instrument privilégié de la politique financière du pays.

Avec l'avènement des années quatre vingt, le groupe STB se présentait déjà comme une force économique de première importance, constitué de dizaines de filiales appartenant à tous les secteurs de l'économie et considéré comme l'un des plus importants employeurs du pays.

La STB a aussi joué un rôle crucial dans la recherche des sources de financement les plus adaptées aux besoins des investisseurs et la gestion rigoureuse des fonds spéciaux d'origine étrangère ou publique.

La transformation de l'environnement économique et financier a nécessité une réforme de la politique monétaire et de crédit mise en œuvre au cours de la décennie 1987-1996 visant particulièrement le renforcement des assises financières des banques par l'introduction des normes prudentielles et la libéralisation des taux d'intérêt, développement de la concurrence interbancaire et la dynamisation du marché financier.

C'est ainsi que la STB a pu renforcer ses capacités financières, techniques et commerciales tout en intensifiant son soutien à la croissance et à la relance de l'investissement. Les actions menées dans cette optique lui ont permis de raffermir sa position au niveau national et international et d'enregistrer un développement appréciable de ses principaux indicateurs de croissance. La STB a pleinement adhéré au programme de modernisation du secteur bancaire préconisé dès janvier 1997 et en a réalisé plusieurs étapes dont la plus importante a concerné la restructuration du secteur. Elle est ainsi devenue la première banque nationale à vocation universelle dotée d'une force compétitive plus conséquente grâce à la consolidation de sa position aussi bien en matière d'octroi de crédits à l'économie que de collecte des ressources. Elle a pu, en tant que banque universelle, proposer une large palette de services à la clientèle des entreprises et des particuliers via son vaste réseau d'exploitation. La STB a aussi renforcé son action d'appui à la promotion de nouveaux projets et au financement de l'investissement productif par la combinaison de synergies générées par les complémentarités des compétences et des activités.

La STB a réalisé de grands progrès dans la concrétisation des quatre principaux axes de ce programme, à savoir la modernisation des moyens de paiement et l'introduction de nouveaux instruments de financement, le renforcement de la sécurité des opérations bancaires, l'amélioration de la qualité de la créance et de son recouvrement ainsi que l'adaptation du système de formation et de gestion des ressources humaines.

Elle a contribué efficacement à toutes les étapes de réalisation du système de télécompensation, lui accordant une priorité absolue.

Elle s'est investie dans le programme de développement de la monétique, adoptant les technologies de pointe en matière de monétique et de banque directe ainsi qu'une stratégie commerciale active et ciblée afin de diffuser massivement l'usage des cartes de paiement. Elle a, de même, œuvré à la concrétisation du projet de migration vers la carte à puce, à l'élaboration d'un système de contrôle et de monitoring et a été la première banque de la place à créer une société de recouvrement des créances accrochées, la Société

Tunisienne de Recouvrement des Créances « STRC », afin qu'elle contribue à l'assainissement de son portefeuille financier.

Concernant le portefeuille touristique que la STB détient majoritairement depuis sa fusion avec les deux banques de développement, elle a renforcé son action de recouvrement des créances accrochées à travers son réseau d'agences.

La STB a participé à la création de la société « Interbank services » en vue de sécuriser le transport de fonds et d'en alléger les charges.

Consciente de l'importance des ressources humaines dans toute œuvre de développement, la STB a fait de la formation de son personnel, tant ciblée que par métier, l'une de ses priorités majeures.

Parallèlement, la STB a poursuivi la mise à niveau de son réseau afin de donner à l'agence de proximité toute sa valeur dimensionnelle de lieu de vente et de fidélisation de sa clientèle.

En 2015, le capital social de la SOCIETE TUNISIENNE DE BANQUE a été porté de 124 300 000 DT à 776 875 000 DT par la création et l'émission de 130 515 000 nouvelles actions de prix d'émission de 5,800 dinars, soit une valeur nominale de 5 dinars et une prime de 0,800 dinars par action nouvelle souscrite en numéraire et à libérer intégralement à la souscription.

Cette opération d'augmentation de capital s'inscrit dans le cadre de la stratégie adoptée par SOCIETE TUNISIENNE DE BANQUE visant d'une part la recapitalisation de la banque de manière à se conformer durablement aux ratios réglementaires et le développement de l'activité de la banque d'autre part.

Le groupe STB est composé de 20 sociétés évoluant dans divers secteurs d'activité (recouvrement de créances, gestion des organismes de placement collectif en valeurs mobilières, intermédiation en bourse, hôtellerie, services et immobilier). La société mère, la Société Tunisienne de Banque, est un établissement de crédit fondé en 1958 et régi par les dispositions de la loi n° 2016-48 du 11 juillet 2016.

Elle est cotée en bourse et son capital qui s'élève à 776.875.000 DT est entièrement libéré et est divisé en 155.375.000 actions ordinaires de valeur nominale égale à 5 dinars.

Le groupe STB exerce essentiellement ses activités au niveau de quatre pôles économiques :

- ✓ Pôles financier : Ce pôle regroupe les entités agréées dans le cadre de la loi 2016/48 régissant l'activité des établissements de crédit ainsi que les entités dont l'activité en est le prolongement, à savoir : l'intermédiation en bourse, la gestion des organismes de placement collectif des valeurs mobilières O.P .C.V.M (Loi n°88- 92 du 2-8-88 & Loi n°2001-83 du 24-7-2001) et les SICAR régies par la loi n°95-87 du 30-10-95.
- ✓ Pôles de l'immobilier : Ce pôle regroupe les entités agréées dans le cadre de la loi n° 90-17 du 26 février 1990 pour exercer à titre professionnel des opérations de lotissement et d'aménagement de terrains destinés principalement à l'habitation ainsi que la construction ou la rénovation d'immeubles collectifs ou semi collectifs à usage d'habitation, commercial, professionnel ou administratif.
- ✓ Pôles touristique : Ce pôle regroupe les entités agréées pour la gestion des unités hôtelières et touristiques.
- ✓ Pôles des services : Ce pôle regroupe les entités qui sont spécialisées dans les études, les prestations commerciales et intellectuelles, le conseil et le recouvrement des créances.

Les chiffres clés de la STB relatifs aux trois derniers exercices sont résumés comme suit :

| TND en millions | 2016 | 2017* | 2018 | var 2017/2018 |
|--|------------|-----------|------------|------------------|
| Total du bilan | 8 279,232 | 9 050,857 | 10 519,833 | 16,2% |
| Dépôts clientèle | 5 443,231 | 5 963,809 | 6 356,968 | 6,6% |
| Ressources d'emprunts | 354,291 | 288,958 | 284,825 | -1,4% |
| Total des ressources collectées | 5 797,522 | 6 252,767 | 6 641,794 | 6,2% |
| Portefeuille titre commercial | 1 066,542 | 495,531 | 322,265 | -35,0% |
| Portefeuille titre d'investissement Net | 354,612 | 1 003,698 | 1 155,076 | 15,1% |
| Encours des crédits Bruts à la clientèle | 8 274 ,833 | 8 645,618 | 9 486,271 | 9,72% |
| Encours des crédits nets à la clientèle | 5 529,776 | 6 114,770 | 7 133,408 | 16,7% |
| Total concours nets à l'économie | 6 997,780 | 7 613,999 | 8 610,749 | 13,1% |

Durant les trois derniers exercices, les principaux ratios de la banque ont évolué comme suit :

| | 2016 | 2017 | 2018 |
|---|---------|---------|---------|
| Ratio de solvabilité | 12,1% | 11,5% | 10,7% |
| Tier 1 | 8,5% | 7,7% | 7,7% |
| LCR | 199,3% | 88,3% | 96,9% |
| Créances accrochées | 2 527,0 | 2 383,9 | 2 231,1 |
| Taux des créances classées | 28,2% | 24,4% | 20,8% |
| Taux de couverture des créances classées | 79,5% | 80,2% | 81,8% |
| Taux de couverture des créances classées (net des agios réservés) | 73,1% | 73,5% | 75,4% |

Les chiffres clés de la STB à fin juin 2019 sont résumés comme suit :

| TND en millions | Juin-19 | Juin-18 | variation |
|--|-----------|-----------|-----------|
| Total du bilan | 10 766,36 | 10 104,90 | 6,55% |
| Dépôts clientèle | 6 651,47 | 6 173,75 | 7,74% |
| Ressources d'emprunts | 257,52 | 258,89 | -0,53% |
| Total des ressources collectées | 6 908,99 | 6 432,63 | 7,41% |
| Portefeuille titre commercial | 334,80 | 540,03 | -38,00% |
| Portefeuille titre d'investissement Net | 1 089,43 | 1 129,79 | -3,57% |
| Encours des crédits Bruts à la clientèle | 9 629,21 | 9 630,21 | -0,01% |
| Encours des crédits nets à la clientèle | 7 261,24 | 6 604,92 | 9,94% |

Mise en conformité de la STB par rapport à la nouvelle loi bancaire N°2016-48 du 11 juillet 2016

A/ La gouvernance :

La STB fonctionne, depuis le 30 novembre 2015, en mode bicéphale avec dissociation entre la fonction de Président du Conseil d'Administration et celle de Directeur Général (exigence prévue par l'article 46 de la loi bancaire).

En outre, elle est appelée, en matière de gouvernance, à observer les nouvelles exigences suivantes :

* Chiffres retraités pour des besoins de comparabilité

1- Renouvellement du mandat des deux administrateurs indépendants et de l'administrateur représentant les petits porteurs. (Article 47)

Le titre II de la loi bancaire a repris la plupart des règles introduites par la circulaire n° 2011-06 du 20 mai 2011 portant renforcement des règles de bonne gouvernance dans les banques et les établissements financiers, notamment celles relatives à la nécessité de désigner deux administrateurs indépendants et un administrateur représentant les petits porteurs pour les banques et établissements financiers cotés en bourse. L'article 47 a introduit, cependant, deux nouveautés à ce sujet :

- Le renouvellement du mandat des administrateurs susvisés n'est autorisé qu'une seule fois : L'assemblée générale ordinaire de la STB appelée à statuer sur les états financiers de l'exercice 2018 a pris en considération cette nouvelle condition pour le renouvellement/désignation des administrateurs indépendants.

- La notion de "petits porteurs", fait référence, désormais, à celle du "public" au sens de l'article 39 du Règlement Général de la Bourse¹, c'est-à-dire "les actionnaires détenant individuellement au plus (0,5%) du capital et les institutionnels détenant individuellement au plus 5% du capital. L'assemblée générale ordinaire de la STB appelée à statuer sur les états financiers de l'exercice 2023 prendra en considération cette condition.

2- Création d'un nouveau comité émanant du Conseil d'Administration appelé "Comité de nominations et de rémunération". (Article 51)

Ce comité composé de 3 administrateurs, est appelé, particulièrement à assister le Conseil d'Administration dans la conception et le suivi des politiques de nomination et de rémunération, de substitution des dirigeants, des cadres supérieurs et de leur recrutement ainsi que la gestion des situations de conflits d'intérêts. Ce comité a été créé par le conseil d'administration de la STB, en date du 11 Décembre 2012.

B/ Les règles prudentielles régissant les prises de participations :

Les principales règles édictées par l'article 75 de la loi bancaire et qui relèvent d'une approche prudentielle des prises de participations peuvent être décrites comme suit :

→ Une banque ou un établissement financier ne peut affecter plus de 15 % de ses fonds propres à une participation directe ou indirecte dans le capital d'une seule entreprise (N1);

→ La somme des participations directes et indirectes ne doit pas excéder 60% des fonds propres de la banque ou de l'établissement financier (N2);

→ Une banque ou un établissement financier ne peut détenir directement ou indirectement plus de 20% des droits de vote ou du capital d'une même entreprise. Toutefois, elle peut, à titre temporaire, dépasser ce pourcentage lorsque la participation est faite en vue de permettre le recouvrement de ses créances (N3) ;

Actuellement, la situation de la STB est conforme par rapport aux nouvelles normes (N1) et (N2) :

- Aucune participation, directe ou indirecte au capital d'une même entreprise, ne dépasse la limite de 15% des FP de la STB.

Le portefeuille participations est conforme par rapport au seuil de 60% : La somme des participations directes et indirectes, est en dessous de la limite de 60% des FP.

- Toutefois, certains dépassements sont relevés pour le seuil de 20% au niveau des participations au capital de quelques entreprises.

Le plan d'action prévu par l'article 195 de la loi bancaire a été élaboré et prévoit la régularisation des participations excédentaires. Il a été approuvé par le conseil d'administration de la banque en date du 27 février 2017 et son déploiement est prévu par étapes sur la période 2018 – 2019.

La répartition des engagements de la STB par classe de risque sur les trois dernières années sont résumés par le tableau suivant :

EVOLUTION DU TAUX DE COUVERTURE (tableau de créances classées)

En mD

| | 31/12/2018 | 31/12/2017 ^(**) | 31/12/2016 |
|--|-------------------|----------------------------|------------------|
| Créances brutes bilan et hors bilan (a) | 10 736 714 | 9 777 125 | 8 973 970 |
| Classe 0 | 7 142 084 | 6 444 170 | 5 554 323 |
| Classe 1 | 1 363 576 | 949 038 | 891 554 |
| Total classe 0 et 1 | 8 505 660 | 7 393 208 | 6 445 877 |
| Classe 2 | 93 288 | 85 539 | 62 020 |
| Classe 3 | 177 697 | 104 540 | 133 242 |
| Classe 4 | 887 769 | 1 002 774 | 1 108 073 |
| Contentieux | 1 072 300 | 1 191 064 | 1 224 758 |
| Créances douteuses et litigieuses (classe 2,3 et 4) (b) | 2 231 054 | 2 383 917 | 2 528 093 |
| Provisions et agios réservés (c) | 1 824 203 | 1 912 445 | 2 010 063 |
| Provisions | 1 246 058 | 1 305 078 | 1 406 771 |
| Agios réservés | 578 145 | 607 367 | 603 292 |
| Taux de créances classées^(*) (b)/(a) | 20,78% | 24,38% | 28,17% |
| Taux de couverture (c)/(b) | 81,76% | 80,22% | 79,51% |
| Taux de couverture de l'ensemble des créances (c)/(a) | 16,99% | 19,56% | 22,40% |

*sans tenir compte des autres actifs

(**) chiffre retraités pour des besoins de comparaison



CHAPITRE 1- RESPONSABLE DU DOCUMENT DE REFERENCE ET RESPONSABLES DU CONTROLE DES COMPTES

1.1. RESPONSABLE DU DOCUMENT DE REFERENCE

Le Directeur Général

DE LA SOCIETE TUNISIENNE DE BANQUE :

Monsieur Lotfi DEBBABI

1.2. ATTESTATION DU RESPONSABLE DU DOCUMENT DE REFERENCE

«A notre connaissance, les données du présent document de référence sont conformes à la réalité. Elles comprennent toutes les informations nécessaires aux investisseurs pour fonder leurs jugements sur le patrimoine, l'activité, la situation financière, les résultats et les perspectives de la banque. Elles ne comportent pas d'omissions de nature à en altérer la portée».

Le Directeur Général

DE LA SOCIETE TUNISIENNE DE BANQUE

Monsieur Lotfi DEBBABI



1.3. RESPONSABLES DU CONTROLE DES COMPTES

Etats financiers 2016 individuels de la STB :

* **GROUPEMENT ABC-FINACO** représenté par **Monsieur Yahia ROUATBI**, composé du **CABINET FINANCE-AUDIT & CONSEIL «FINACO»**, inscrit au tableau de l'Ordre des Experts Comptables de Tunisie, représenté par **Monsieur Yahia ROUATBI** et sise au 18 bis, Avenue Principale les Berges du Lac - 1053 Tunis et du **CABINET «ABC AUDIT & CONSEIL»** inscrit au tableau de l'Ordre des Experts Comptables de Tunisie, représenté par **Monsieur Maher GUIIDA** et sise au Rue des Entrepreneurs Bâtiment Hertz Bloc A, 1er étage Charguia 2- 2035 l'Ariana.

* **La société «GEM» GENERALE D'EXPERTISE ET DE MANAGEMENT**, société, inscrite au Tableau de l'Ordre des Experts Comptables de Tunisie, sise à 11, Av. Abderrhmane Azzam Montplaisir - 1002 - Tunis- représentée par **Monsieur Ali BEN MOHAMED**.

Etats financiers 2017-2018 individuels de la STB :

* **Le Groupement CSL-CNH représenté par Monsieur Samir LABIDI**, composé du cabinet **CSL** inscrit au tableau de l'Ordre des Experts Comptables de Tunisie représenté par **Monsieur Samir LABIDI** et sise à Immeuble espace Safsaf Entrée B 4ème étage Bureau 4.9 Montplaisir -1073-Tunis, et du cabinet **CNH** inscrit au tableau de l'Ordre des Experts Comptables de Tunisie, représentée par **Madame Nour El Houda HENANE** sise à Immeuble SAFSAF bloc A 2ème étage Rue du Japon Montplaisir - Tunis – Tunis.

* **CFA AUDIT & CONSEIL**, Société inscrite au tableau de l'Ordre des Experts Comptables de Tunisie, représentée par **Monsieur Fathi SAIDI**, sise au 83, Avenue Mohamed V- Immeuble Belvédère Center Bureau A33- 1002 - Tunis-.

Etats financiers 2017-2018 consolidés de la STB :

* **Le Groupement CSL-CNH représenté par Monsieur Samir LABIDI**, composé du cabinet **CSL** inscrit au tableau de l'Ordre des Experts Comptables de Tunisie représenté par **Monsieur Samir LABIDI** et sise à Immeuble Safsaf -entrée B -Bureau 49 B - 1073 Montplaisir Tunis, et du cabinet **CNH** inscrit au tableau de l'Ordre des Experts Comptables de Tunisie, représentée par **Madame Nour El Houda HENANE** sise à Immeuble SAFSAF bloc A 2ème étage Rue du Japon Montplaisir - Tunis – Tunis.

* **CFA AUDIT & CONSEIL**, Société inscrite au tableau de l'Ordre des Experts Comptables de Tunisie, représentée par **Monsieur Fathi SAIDI**, sise au 83, Avenue Mohamed V- Immeuble Belvédère Center Bureau A33- 1002 - Tunis-.

Etats financiers intermédiaires de la STB au 30 juin 2019 :

* **Le Groupement CSL-CNH représenté par Monsieur Samir LABIDI**, composé du cabinet **CSL** inscrit au tableau de l'Ordre des Experts Comptables de Tunisie représenté par **Monsieur Samir LABIDI** et sise à Immeuble espace Safsaf Entrée B 4ème étage Bureau 4.9 Montplaisir -1073-Tunis, et du cabinet **CNH** inscrit au tableau de l'Ordre des Experts Comptables de Tunisie, représentée par **Madame Nour El Houda HENANE** sise à Immeuble SAFSAF bloc A 2ème étage Rue du Japon Montplaisir - Tunis – Tunis.

* **CFA AUDIT & CONSEIL**, Société inscrite au tableau de l'Ordre des Experts Comptables de Tunisie, représentée par **Monsieur Fathi SAIDI**, sise au 83, Avenue Mohamed V- Immeuble Belvédère Center Bureau A33- 1002 - Tunis-.

- ❑ **EXTRAIT DE L'OPINION SUR LES ÉTATS FINANCIERS INDIVIDUELS ARRÊTÉS AU 31 DÉCEMBRE 2016**
- Les états financiers relatifs à l'exercice clos le 31/12/2016 ont fait l'objet d'un audit effectué par la société «GEM» GENERALE D'EXPERTISE ET DE MANAGEMENT, représentée par Monsieur Ali BEN MOHAMED et par Le GROUPEMENT ABC-FINACO représenté par Monsieur Yahia ROUATBI composé du Cabinet FINANCE–AUDIT & CONSEIL «FINACO» représenté par Monsieur Yahia ROUATBI et du Cabinet «ABC AUDIT ET CONSEIL» représentée par Monsieur Maher GUIIDA, selon les normes professionnelles applicables en Tunisie et ont été certifiés sous réserves des points suivant :**

1. Justification de l'opinion avec réserves

4.1 Nos travaux d'audit ont été limités par :

- L'absence d'une notation récente attribuée par une agence de notation et/ou d'états financiers récents et audités par un commissaire aux comptes légalement habilité, pour plusieurs relations présentant des engagements auprès du système financier dépassant individuellement les seuils respectifs de 25000 KDT, et de 5 000KDT, tel que prévus par l'article 7 de la circulaire BCT n°91-24 du 17 décembre 1991.
- L'absence d'un inventaire physique des "garanties reçues" par la STB en couverture des risques encourus sur la clientèle ainsi que l'indisponibilité de documentation justifiant la valeur retenue de certaines garanties réelles, notamment des rapports d'expertise conformément à la réglementation en vigueur.
Par conséquent, les conclusions des travaux d'un inventaire physique des "garanties reçues", ainsi que la prise en compte des données financières pour l'évaluation du risque encouru sur certaines relations, pourraient avoir un impact significatif (positif ou négatif) sur le résultat et sur les capitaux propres de la Banque.

4.2 Les soldes comptables des engagements figurant au niveau des rubriques AC3 " Créances sur la clientèle ", AC7 " Autres actifs " et HB " Engagements hors bilan " sont inférieurs au solde des engagements détaillés au niveau de la base de gestion des crédits de la Banque pour un montant net de 8 092 KDT. Cet écart négatif devrait être justifié par les structures de la Banque.

4.3 L'état des engagements hors bilan de la Banque, arrêté au 31 décembre 2016, fait apparaître des engagements donnés et reçus pour des valeurs respectives de 1 609 832 KDT, et de 1 418 553 KDT. Il est établi d'une manière extra-comptable sur la base des inventaires physiques préparés par les structures internes de la Banque.

Nous ne pouvons pas par conséquent, nous assurer de l'exhaustivité des engagements donnés et/ou reçus par la Banque.

4.4 La Banque n'a pas encore mis en place une comptabilité autonome tenue en devises pour la comptabilisation de ses opérations effectuées en monnaies étrangères, et ce, contrairement aux dispositions de la NCT n°23, relative aux opérations en devises dans les établissements bancaires. Cette situation ne permet pas d'évaluer l'impact de ces opérations sur les actifs, les passifs et les capitaux propres de la Banque.

4.5 Les rubriques du bilan : « Caisse, et avoirs auprès de la BCT, CCP et TGT », « Créances sur les établissements bancaires et financiers » et « Dépôts et avoirs des établissements bancaires et

financiers», comportent des suspens se rapportant principalement aux comptes BCT dinars, BCT Devises et correspondants devises.

Aussi, les comptes «Correspondants locaux » et le compte « BCT compte BDET/BNDT» présentent des soldes anciens, figés, provisionnés et non rapprochés.

(Se référer aux notes 3.1, 3.2 & 3.8 des états financiers.)

Par ailleurs, les rubriques « Autres actifs » et « Autres passifs » comportent, d'une part, des soldes figés qui totalisent respectivement 10 480KDT, et 16 293KDT et d'autre part, des suspens se rapportant principalement aux comptes inter-sièges (en dinars et en devises) et aux comptes liés à la télé-compensation.

Les travaux de justification et d'apurement des soldes figés et des suspens entamés par la Banque au cours de l'année 2014, ne sont pas encore achevés à la date de ce rapport. Il en découle que l'impact, des résultats de ces travaux sur les actifs, les passifs, les capitaux propres et le résultat de l'exercice, ne peut être actuellement cerné avec précision.

- 4.6 Les créances consolidées, prises en charge par l'État, sur des périodes allant de 20 à 25 ans et sans intérêts, en application de l'article 25 de la loi de finances pour l'année 1999, présentent, au 31 décembre 2016, une valeur comptable de 35 349 KDT, alors que leur juste valeur est estimée à 26 804KDT, en actualisant les encaissements futurs au taux d'intérêt prévalant sur le marché, tel que prévu par le paragraphe 07 de la norme comptable tunisienne n°3 relative aux revenus.

Ainsi, la moins-value non constatée par la Banque est de l'ordre de 8 545 KDT.

- 4.7 Le solde du compte « Réserves pour fonds social » s'élève au 31 décembre 2016 à 8 652 KDT, alors que les encours des prêts sur fonds social s'élèvent à la même date à : 20154 KDT, soit une différence de : 11 502 KDT, due principalement aux changements successifs des règles de fonctionnement du fonds. Des travaux de justification de cette différence ont été entamés par les structures de la Banque au cours du mois de juin 2016, dont les résultats n'ont pas été traduits au niveau des états financiers arrêtés au 31 décembre 2016.

- 4.8 Contrairement aux dispositions de l'article 17 de la loi n° 96-112 du 30 décembre 1996, relative au Système Comptable des Entreprises, les résultats de l'inventaire physique des immobilisations corporelles et incorporelles n'ont pas été rapprochés avec les données comptables correspondantes au 31 décembre 2016.

Nous ne pouvons pas par conséquent nous assurer de l'existence et de l'exhaustivité des immobilisations corporelles et incorporelles figurant au bilan de la Banque et dont le solde comptable net s'élève au 31 décembre 2016, à 99 183 KDT.

2. Opinion sur les comptes avec réserves

A notre avis et sous réserves de ce qui a été mentionné aux paragraphes 4.1 à 4.8, les états financiers ci-joints, sont réguliers et présentent sincèrement, dans tous leurs aspects significatifs, la situation financière de la « Société Tunisienne de Banque -STB- » ainsi que le résultat de ses opérations et de ses flux de trésorerie pour l'exercice clos au 31 décembre 2016, conformément aux principes comptables généralement admis en Tunisie.

3. Paragraphes d'observation

Sans remettre en cause notre opinion ci-haut exprimée, nous attirons votre attention sur les deux points suivants :

- 6-1. Les capitaux propres de la Banque comportent une dotation de l'État d'un montant de 117 000 KDT, constituée en vertu de la loi approuvée par l'Assemblée Nationale Constituante courant septembre 2012, et objet d'une convention conclue entre l'Etat Tunisien et la Banque en date du 09 octobre 2012. Ce montant est remboursable après cinq années de la date de signature de la convention susvisée et après rétablissement de l'équilibre financier de la Banque au sens de l'article 4 de la même convention.
- 6-2. Ainsi qu'il est mentionné au niveau de la note aux états financiers n°4.1.6, la banque est défenderesse dans un procès l'opposant à une personne physique étrangère réclamant la restitution de sept bons de caisse d'une valeur totale de sept millions de dollars américains, prétendant les avoir déposés auprès de l'ex Banque Nationale de Développement Touristique "BNDT". Un jugement en première instance a été prononcé à l'encontre de la STB la condamnant à restituer les sept bons de caisse ou à défaut à verser la valeur équivalente, soit sept millions de dollars américains majorés des intérêts.

La banque a interjeté appel et la première audience est fixée pour le mois d'octobre 2017, aucune provision n'a été constatée à ce titre et ce en attendant l'issue finale de ce procès.

4. Rapport sur d'autres obligations légales et réglementaires

Nous avons procédé, conformément aux normes de la profession, aux vérifications spécifiques prévues par la loi.

- 7-1. Sur la base de notre examen, nous n'avons pas d'observations à formuler sur la sincérité et la concordance avec les états financiers des informations d'ordre comptable données dans le rapport du Conseil d'Administration à l'Assemblée Générale sur la gestion de l'exercice 2016.
- 7-2. En application des dispositions de l'article 266 du Code des Sociétés Commerciales et de l'article 3 de la loi n° 94-117 du 14 novembre 1994, tel que modifié par la loi n°2005-96 du 18 octobre 2005, nous avons procédé à l'examen des procédures de contrôle interne relatives au traitement de l'information comptable et à la présentation des états financiers arrêtés au 31 décembre 2016. Nous signalons que nos travaux nous ont permis de déceler et de mettre en évidence certaines insuffisances susceptibles d'impacter l'efficacité du système de contrôle interne, elles concernent particulièrement le système d'information et les processus opérationnels connexes. Les résultats de ces travaux sont en cours de discussion avec les structures internes de la Banque, ils feront ultérieurement l'objet d'un rapport distinct à l'intention de la Direction Générale de la Banque.
- 7-3. En application des dispositions de l'article 19 du décret n°2001-2728 du 20 novembre 2001, nous avons procédé aux vérifications nécessaires et nous n'avons pas d'observations à formuler sur la conformité de la tenue des comptes en valeurs mobilières émises par la Banque, eu égard à la réglementation en vigueur.

- ❑ **EXTRAIT DE L'OPINION SUR LES ÉTATS FINANCIERS INDIVIDUELS ARRÊTÉS AU 31 DÉCEMBRE 2017**
Les états financiers relatifs à l'exercice clos le 31/12/2017 ont fait l'objet d'un audit effectué par le cabinet "CFA", représenté par Monsieur Fathi SAIDI et par Le GROUPEMENT CSL-CNH représenté par Monsieur Samir LABIDI composé du Cabinet "CSL" représenté par Monsieur Samir LABIDI et du Cabinet "CNH" représentée par Madame Nour El Houda HANEN, selon les normes professionnelles applicables en Tunisie et ont été certifiés sous réserves des points suivant :

« Opinion avec réserves »

En exécution de la mission qui nous a été confiée par votre assemblée générale, nous avons effectué l'audit des états financiers ci-joints de la SOCIÉTÉ TUNISIENNE DE BANQUE -STB, qui comprennent le bilan au 31 décembre 2017, l'état de résultat, et l'état des flux de trésorerie pour l'exercice clos à cette date, ainsi que les notes annexes, y compris le résumé des principales méthodes comptables.

A notre avis, sous réserve des incidences des questions décrites dans la section « fondement de l'opinion avec réserves », les états financiers, ci joints, présentent sincèrement, dans tous leurs aspects significatifs, la situation financière de la SOCIÉTÉ TUNISIENNE DE BANQUE –STB au 31 décembre 2017, ainsi que sa performance financière et ses flux de trésorerie pour l'exercice clos à cette date, conformément aux principes comptables généralement admis en Tunisie.

2. Fondement de l'opinion avec réserves

Nous avons effectué notre audit selon les normes internationales d'audit applicables en Tunisie. Les responsabilités qui nous incombent en vertu de ces normes sont plus amplement décrites dans la section « Responsabilités des commissaires aux comptes pour l'audit des états financiers » du présent rapport. Nous sommes indépendants de la Banque conformément aux règles de déontologie qui s'appliquent à l'audit des états financiers en Tunisie et nous nous sommes acquittés des autres responsabilités déontologiques qui nous incombent selon ces règles.

Nous estimons que les éléments probants que nous avons obtenus sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion d'audit.

2.1 Ainsi qu'il a été donné en informations au niveau des notes 5.1, 5.2, 5.8 et 5.9, les rubriques « Caisse, et avoirs auprès de la BCT, CCP et TGT », « Créances sur les établissements bancaires et financiers », « Banque Centrale et CCP » et « Dépôts et avoirs des établissements bancaires et financiers » comportent des comptes qui présentent des suspens anciens non apurés se rapportant principalement aux comptes BCT Dinars, BCT Devises et correspondants devises.

En attendant la justification et l'apurement des opérations restées en suspens, nous ne sommes pas en mesure d'établir que ces comptes ne contiennent pas d'anomalies significatives provenant d'erreurs ou d'opérations non autorisées, ni d'estimer l'effet des ajustements sur les capitaux propres de la banque que ces travaux pourraient, le cas échéant, mettre en évidence.

2.2 La STB ne dispose pas d'une comptabilité régulière et exhaustive des engagements hors bilan. L'état des engagements hors bilan a été arrêté d'une manière extracomptable sur la base des situations communiquées par les structures internes à la STB à l'exception des avals et des cautions.

Par conséquent, nous formulons une réserve sur la régularité et l'exhaustivité de l'état des engagements hors bilan.

3. Questions clés de l'audit

Les questions clés de l'audit sont les questions qui, selon notre jugement professionnel, ont été les plus importantes dans l'audit des états financiers de la période considérée. Ces questions ont été traitées dans le contexte de notre audit des états financiers pris dans leur ensemble et aux fins de la formation de notre opinion sur ceux-ci, et nous n'exprimons pas une opinion distincte sur ces questions.

Nous avons déterminé que les questions décrites ci-après constituent les questions clés de l'audit qui doivent être communiquées dans notre rapport :

3.1 Classification des créances et estimation des provisions

Question clé d'audit

Les créances s'élèvent au 31 décembre 2017 à 9 950 millions de dinars, les provisions constituées en couverture des risques rattachés à ces créances s'élèvent à 1369 millions de dinars et les intérêts et agios réservés à 645 millions de dinars.

Comme indiqué dans la note aux états financiers 3.1 « La comptabilisation des engagements et des revenus y afférents », la banque procède à la classification, l'évaluation des engagements et la comptabilisation des provisions y afférentes dès lors qu'elle estime que les critères définis par la circulaire BCT n° 91-24 du 17 décembre 1991, telle que modifiée par les circulaires subséquentes soient remplis.

Compte tenu de l'exposition de la Banque au risque de crédit dont l'estimation obéit à des critères quantitatifs et qualitatifs nécessitant un niveau de jugement élevé, nous avons considéré la classification des créances, l'évaluation des provisions y afférentes et le calcul des intérêts et agios réservés comme un point clé dans notre audit.

Procédures d'audit mises en œuvre

Nous avons, à partir des entretiens avec la direction et de l'examen des procédures de contrôle mises en place par la Banque, pris connaissance de la méthode d'évaluation du risque de contrepartie et la constatation des provisions nécessaires compte tenu des garanties obtenues. La méthode de classification des engagements de la Banque repose principalement sur l'antériorité de la créance.

Nous avons ainsi poursuivi la démarche d'audit suivante :

- Le rapprochement de la situation des engagements de la clientèle aux données comptables ;
- L'appréciation de la méthodologie retenue par la Banque en matière de classification des créances par rapport aux règles édictées par la Banque Centrale de Tunisie ;
- L'appréciation de la fiabilité du système de couverture des risques et de réservation des produits ;
- La vérification de la prise en compte de certains critères qualitatifs issus des opérations réalisées et du comportement de la relation durant l'exercice ;
- L'examen des garanties retenues pour le calcul des provisions et l'appréciation de leurs valeurs, eu égard aux règles édictées et aux méthodes adoptées ;
- La vérification du calcul arithmétique du montant des provisions requises sur les créances de la clientèle à base individuelle, collective et additionnelle, en application de la réglementation en vigueur ;
- La vérification que les ajustements proposés ont été pris en compte par la Banque.

3.2 Comptabilisation des intérêts et des commissions

Question clé d'audit

Les intérêts sur les engagements et commissions portés au niveau du résultat de l'exercice 2017 s'élèvent à 524 millions de dinars.

Nous avons estimé que la prise en compte des intérêts et des commissions en résultat constitue un point clé d'audit en raison de l'importance de cette rubrique et des limites inhérentes au système d'information de la banque.

Procédures d'audit mises en œuvre

Dans le cadre de notre audit des comptes, nos travaux ont porté plus particulièrement sur les éléments suivants :

- Un examen des politiques, des processus et des contrôles mis en place par la banque en vue de la reconnaissance et la comptabilisation des revenus ;
- L'évaluation de l'environnement informatique compte tenu de la génération et de la prise en compte automatique des revenus en comptabilité ;
- La vérification du respect de la norme comptable NCT 24 relative aux « engagements et revenus y afférents dans les établissements bancaires » en matière de prise en compte des revenus et de séparation des exercices comptables ;
- La réalisation de procédés analytiques sur l'évolution des intérêts et des commissions ;
- La vérification de la fiabilité des méthodes de réservation des intérêts ;
- La vérification du caractère approprié des informations fournies dans les notes aux états financiers.

3.3 Prise en compte et de présentation des Bons de Trésor Assimilables – BTA

Question clé d'audit

La présentation des BTA en portefeuille d'investissement ou en portefeuille commercial découle de la politique retenue par la Banque.

Au 31 décembre 2017, la valeur du portefeuille BTA de la Banque s'élève à 1068 millions de dinars. L'application de la politique adoptée par la banque aboutit à la présentation d'un portefeuille BTA en Portefeuille titres Commercial.

En raison du caractère significatif des encours de BTA et du recours aux hypothèses et aux intentions de la gouvernance de la Banque quant à l'affectation de ces titres, nous estimons que la prise en compte du portefeuille et sa valorisation constitue un point clé de l'audit.

Procédures d'audit mises en œuvre

Nous avons apprécié le dispositif de contrôle mis en place par la Banque concernant l'évaluation et la comptabilisation de son portefeuille. Nos travaux ont porté plus particulièrement sur les éléments suivants :

- La conformité aux dispositions de la norme comptable n°25 relative au portefeuille titre dans les établissements bancaires ;
- L'appréciation de la politique de liquidité de la Banque et sa corroboration avec l'historique de détention et de placement des BTA ;
- L'appréciation des critères de classement du portefeuille et la fiabilité des modèles d'évaluation appliqués ;
- La vérification des informations fournies au niveau des notes aux états financiers.

3.4 Migration vers le nouveau système d'information

Question clé d'audit

Dans le cadre de la refonte de son système d'information, la banque a acquis deux nouvelles applications Carthago-Agence et Carthago-Engagements. Le déploiement de ces applications a été entamé courant le mois d'Avril 2017 et achevé au mois de Novembre 2017.

En raison des risques que peut renfermer le nouveau système d'information, nous estimons que l'examen de ce système constitue un point clé de l'audit.

Procédures d'audit mises en œuvre

Nous avons examiné le nouveau système d'information mis en place par la banque du point de vue documentation, validation des données, paramétrage, sauvegarde des opérations de migration et de basculement, contrôle de l'exploitation et maîtrise des pistes d'audit .

4 Paragraphes d'observation

Sans remettre en cause notre opinion ci-haut exprimée, nous estimons utile d'attirer votre attention sur les points suivants :

1. Les capitaux propres de la banque comportent une dotation de l'État d'un montant de 117 millions de dinars constituée en vertu de la loi n°2012-17 du 21 septembre 2012 et assortie d'une éventualité de restitution en cas de rétablissement de l'équilibre financier de la banque.
2. Les actifs de la banque comportent des engagements des entreprises opérant dans le secteur touristique, ayant bénéficié des mesures exceptionnelles prévues par la circulaire BCT n°2015-12 du 22 juillet 2015 et prorogées par la circulaire BCT n°2017-05 du 24 juillet 2017 et maintenus dans leurs classes de risque de l'exercice 2014, s'élevant à 534 millions de dinars. Ces créances sont couvertes par des provisions de l'ordre de 49 millions de dinars.
3. Les actifs de la banque comportent 31 millions de dinars au titre de créances prises en charge par l'État, sur une période de 25 ans et sans intérêts, et ce dans le cadre de la loi de finances pour l'année 1999.
4. Une action en justice a été intentée contre la banque en 2011 par Monsieur BRUNO POLI pour la restitution de bons de caisse remis à la BNDT. En date du 29/10/2015, un jugement de première instance, confirmé en appel, a été prononcé contre la banque la condamnant à restituer les bons de caisse et à défaut à régler 7 millions de Dollars. Un pourvoi en cassation a été formulé avec obtention d'un sursis de l'exécution sans consignation. Par référence à l'avis de l'avocat chargé de cette affaire, la banque n'encourt aucun risque.
5. Les états financiers de la Banque Franco-Tunisienne « BFT », filiale de la STB à 78,18%, ont fait l'objet d'une opinion défavorable de la part des commissaires aux comptes en raison de l'incertitude significative qui pèse sur la capacité de la BFT à poursuivre son exploitation et sur sa capacité de recouvrer ses actifs et de payer ses dettes dans le cours normal de ses activités.
En application de l'article 102 de la loi n°2016-48 du 11 juillet 2016 relative aux banques et aux établissements financiers, la STB, actionnaire de référence, pourrait, dans le cadre d'un plan de redressement, être invitée à apporter le soutien nécessaire pour rétablir l'équilibre financier de la BFT.

Rapport relatif aux obligations légales et réglementaires

Dans le cadre de notre mission de co-commissariat aux comptes, nous avons également procédé aux vérifications spécifiques prévues par les normes publiées par l'Ordre des Experts Comptables de Tunisie et par les textes réglementaires en vigueur en la matière.

1. Efficacité du système de contrôle interne.

En application des dispositions de l'article 266 (alinéa 2) du Code des Sociétés Commerciales et de l'article 3 de la loi n°94-117 du 14 novembre 1994, telle que modifiée par la loi n°2005-96 du 18 octobre 2005, nous avons procédé aux vérifications périodiques portant sur l'efficacité du système de contrôle interne relatif au traitement de l'information comptable et la préparation des états financiers. A ce sujet, nous rappelons que la responsabilité de la conception et de la mise en place d'un système de contrôle interne ainsi que de la surveillance périodique de son efficacité et de son efficience, incombe à la Direction et au Conseil d'Administration.

Un rapport traitant des faiblesses et des insuffisances identifiées au cours de notre audit a été remis à la Direction de la banque. Ce rapport fait état d'insuffisances qui impactent les procédures et processus de traitement et de présentation de l'information financière.

Ces défaillances se rapportent particulièrement, à la justification et la réconciliation des flux et des opérations, à l'arrêté du tableau des engagements, à l'auxiliarisation des produits et à la comptabilisation des opérations en devises.

2. Conformité de la tenue des comptes des valeurs mobilières à la réglementation en vigueur

En application des dispositions de l'article 19 du décret n°2001-2728 du 20 novembre 2001, nous avons procédé aux vérifications portant sur la conformité de la tenue des comptes des valeurs mobilières émises par la Banque avec la réglementation en vigueur.

La responsabilité de veiller à la conformité aux prescriptions de la réglementation en vigueur incombe à la Direction.

Sur la base des diligences que nous avons estimées nécessaires à mettre en œuvre, nous n'avons pas détecté d'irrégularités liées à la conformité des comptes des valeurs mobilières de la Banque avec la réglementation en vigueur.

3. Participations croisées

Conformément aux dispositions de l'article 466 du code des sociétés commerciales « Une société par actions ne peut posséder d'actions d'une autre société par actions, si celle-ci détient une fraction de son capital supérieure à dix pour cent. ». Cinq sociétés du groupe STB détiennent, au 31 Décembre 2017, 338245 actions dans le capital de la STB.

Ces sociétés seront privées des droits de vote qui y sont rattachés lors de l'assemblée générale ordinaire approuvant les états financiers arrêtés au 31 décembre 2017.

4. Position de change

Par référence à l'article 5 de la circulaire de la Banque Centrale de Tunisie N°97-08, nous n'avons pas pu apprécier la position de change de la Banque en raison du défaut de tenue d'une comptabilité multidevises tenue conformément aux prescriptions de la norme comptable tunisienne n°23 ».

- ❑ EXTRAIT DE L'OPINION SUR LES ÉTATS FINANCIERS INDIVIDUELS ARRÊTÉS AU 31 DÉCEMBRE 2018**
Les états financiers relatifs à l'exercice clos le 31/12/2018 arrêtés par le Conseil d'Administration ont fait l'objet d'un audit effectué par le cabinet "CFA", représenté par Monsieur Fathi SAIDI et par Le GROUPEMENT CSL-CNH représenté par Monsieur Samir LABIDI composé du Cabinet "CSL" représenté par Monsieur Samir LABIDI et du Cabinet "CNH" représentée par Madame Nour El Houda HANEN, selon les normes professionnelles applicables en Tunisie et ont été certifiés sous réserves des points suivant :

« Opinion avec réserves

En exécution de la mission qui nous a été confiée par votre assemblée générale, nous avons effectué l'audit des états financiers ci-joints de la SOCIÉTÉ TUNISIENNE DE BANQUE -STB, qui comprennent le bilan au 31 décembre 2018, l'état des engagements hors bilan, l'état de résultat, et l'état des flux de trésorerie pour

l'exercice clos à cette date, ainsi que les notes annexes, y compris le résumé des principales méthodes comptables.

A notre avis, sous réserve des incidences des questions décrites dans la section « *fondement de l'opinion avec réserves* », les états financiers, ci joints, présentent sincèrement, dans tous leurs aspects significatifs, la situation financière de la SOCIÉTÉ TUNISIENNE DE BANQUE -STB au 31 décembre 2018, ainsi que sa performance financière et ses flux de trésorerie pour l'exercice clos à cette date, conformément aux principes comptables généralement admis en Tunisie.

2. Fondement de l'opinion avec réserves

Nous avons effectué notre audit selon les normes internationales d'audit applicables en Tunisie. Les responsabilités qui nous incombent en vertu de ces normes sont plus amplement décrites dans la section « Responsabilités des commissaires aux comptes pour l'audit des états financiers » du présent rapport. Nous sommes indépendants de la Banque conformément aux règles de déontologie qui s'appliquent à l'audit des états financiers en Tunisie et nous nous sommes acquittés des autres responsabilités déontologiques qui nous incombent selon ces règles.

Nous estimons que les éléments probants que nous avons obtenus sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion d'audit.

2.1 Nos travaux d'audit ont été limités par :

- Le système d'information de la banque comporte des insuffisances qui impactent les procédures et processus de traitement et de présentation de l'information financière.

Ces défaillances se rapportent particulièrement, à la justification et la réconciliation des flux et des opérations, à l'arrêté du tableau des engagements, à l'auxiliarisation des produits et à la comptabilisation des opérations en devises.

- L'absence d'une comptabilité multidevises, autonome tenue en devise selon un système dit en partie double.

Ce qui ne permet pas d'identifier clairement l'impact des opérations effectuées en devises sur le résultat de la période et d'apprécier l'exposition de la Banque au risque de change.

2.2 Ainsi qu'il a été donné en informations au niveau des notes 5.1, 5.2, 5.8 et 5.9, les rubriques « Caisse, et avoirs auprès de la BCT, CCP et TGT », « Créances sur les établissements bancaires et financiers », « Banque Centrale et CCP » et « Dépôts et avoirs des établissements bancaires et financiers » comportent des comptes qui présentent des suspens anciens non apurés se rapportant principalement aux comptes BCT Dinars, BCT Devises et correspondants devises.

De même, certains comptes au niveau des rubriques « Autres actifs » et « Autres passifs » présentent des soldes figés et des suspens se rapportant principalement aux comptes inter-sièges (en dinars et en devises).

En attendant la justification et l'apurement des opérations restées en suspens, nous ne sommes pas en mesure d'établir que ces comptes ne contiennent pas d'anomalies significatives provenant d'erreurs ou d'opérations non autorisées, ni d'estimer l'effet des ajustements sur les capitaux propres de la banque que ces travaux pourraient, le cas échéant, mettre en évidence.

2.3 La STB ne dispose pas d'une comptabilité régulière et exhaustive des engagements hors bilan. L'état des engagements hors bilan a été arrêté d'une manière extracomptable sur la base des situations communiquées par les structures internes à la STB à l'exception des avals et des cautions.

Par conséquent, nous formulons une réserve sur la régularité et l'exhaustivité de l'état des engagements hors bilan.

2.4 Les engagements de la STB déclarés à la Banque Centrale de Tunisie « BCT », base de calcul des provisions requises, sont inférieurs aux engagements inscrits aux états financiers au niveau des rubriques AC3 « Créances clientèles », AC7 « autres Actifs » et HB « engagements hors bilan » et ce pour un montant compensé de 2 millions de dinars.

Aussi, certaines natures d'engagements n'ont pas été déclarées à la BCT dont les crédits notifiés non utilisés et les avals billet de trésorerie. Cette situation risque d'impacter le montant des provisions requises sur les engagements clientèle.

3. Questions clés de l'audit

Les questions clés de l'audit sont les questions qui, selon notre jugement professionnel, ont été les plus importantes dans l'audit des états financiers de la période considérée. Ces questions ont été traitées dans le contexte de notre audit des états financiers pris dans leur ensemble et aux fins de la formation de notre opinion sur ceux-ci, et nous n'exprimons pas une opinion distincte sur ces questions.

Nous avons déterminé que les questions décrites ci-après constituent les questions clés de l'audit qui doivent être communiquées dans notre rapport :

3.1 Classification des créances et estimation des provisions

Question clé d'audit

Les créances s'élèvent au 31 décembre 2018 à 10 904 millions de dinars, les provisions constituées en couverture des risques rattachés à ces créances s'élèvent à 1 308 millions de dinars et les intérêts et agios réservés à 616 millions de dinars.

Comme indiqué dans la note aux états financiers 3.1 « La comptabilisation des engagements et des revenus y afférents », la banque procède à la classification, l'évaluation des engagements et la comptabilisation des provisions y afférentes dès lors qu'elle estime que les critères définis par la circulaire BCT n° 91-24 du 17 décembre 1991, telle que modifiée par les circulaires subséquentes sont remplis.

Compte tenu de l'exposition de la Banque au risque de crédit dont l'estimation obéit à des critères quantitatifs et qualitatifs nécessitant un niveau de jugement élevé, nous avons considéré la classification des créances, l'évaluation des provisions y afférentes et le calcul des intérêts et agios réservés comme un point clé dans notre audit.

Procédures d'audit mises en œuvre

Nous avons, à partir des entretiens avec la direction et de l'examen des procédures de contrôle mises en place par la Banque, pris connaissance de la méthode d'évaluation du risque de contrepartie et la constatation des provisions nécessaires compte tenu des garanties obtenues. La méthode de classification des engagements de la Banque repose principalement sur l'antériorité de la créance.

Nous avons ainsi appliqué la démarche d'audit suivante :

- Le rapprochement de la situation des engagements de la clientèle aux données comptables ;
- L'appréciation de la méthodologie retenue par la Banque en matière de classification des créances par rapport aux règles édictées par la Banque Centrale de Tunisie ;
- L'appréciation de la fiabilité du système de couverture des risques et de réservation des produits ;

- La vérification de la prise en compte de certains critères qualitatifs issus des opérations réalisées et du comportement de la relation durant l'exercice ;
- L'examen des garanties retenues pour le calcul des provisions et l'appréciation de leurs valeurs, eu égard aux règles édictées et aux méthodes adoptées ;
- La vérification du calcul arithmétique du montant des provisions requises sur les créances de la clientèle à base individuelle, collective et additionnelle, en application de la réglementation en vigueur ;
- La vérification que les ajustements proposés ont été pris en compte par la Banque.

3.2 Comptabilisation des intérêts et des commissions

Question clé d'audit

Les intérêts sur les engagements et commissions portés au niveau du résultat de l'exercice 2018 s'élèvent à 713 millions de dinars.

Nous avons estimé que la prise en compte des intérêts et des commissions en résultat constitue un point clé d'audit en raison de l'importance de cette rubrique et des limites inhérentes au système d'information de la banque.

Procédures d'audit mises en œuvre

Dans le cadre de notre audit des comptes, nos travaux ont porté plus particulièrement sur les éléments suivants :

- Un examen des politiques, des processus et des contrôles mis en place par la banque en vue de la reconnaissance et la comptabilisation des revenus ;
- L'évaluation de l'environnement informatique compte tenu de la génération et de la prise en compte automatique des revenus en comptabilité ;
- La vérification du respect de la norme comptable NCT 24 relative aux « engagements et revenus y afférents dans les établissements bancaires » en matière de prise en compte des revenus et de séparation des exercices comptables ;
- La réalisation de procédés analytiques sur l'évolution des intérêts et des commissions ;
- La vérification de la fiabilité des méthodes de réservation des intérêts ;
- La vérification du caractère approprié des informations fournies dans les notes aux états financiers.

3.3 Prise en compte et de présentation des Bons de Trésor Assimilables – BTA

Question clé d'audit

La présentation des BTA en portefeuille d'investissement ou en portefeuille commercial découle de la politique retenue par la Banque.

Au 31 décembre 2018, la valeur du portefeuille BTA de la Banque s'élève à 1 114 millions de dinars. L'application de la politique adoptée par la banque aboutit à la présentation d'un portefeuille BTA de 309 millions de dinars en Portefeuille titre Commercial (AC4) et de 805 millions de dinars en Portefeuille titre d'investissement (AC5).

En raison du caractère significatif des encours de BTA et du recours aux hypothèses et aux intentions de la gouvernance de la Banque quant à l'affectation de ces titres, nous estimons que la prise en compte du portefeuille et sa valorisation constitue un point clé de l'audit.

Procédures d'audit mises en œuvre

Nous avons apprécié le dispositif de contrôle mis en place par la Banque concernant l'évaluation et la comptabilisation de son portefeuille. Nos travaux ont porté plus particulièrement sur les éléments suivants :

- La conformité aux dispositions de la norme comptable n°25 relative au portefeuille titre dans les établissements bancaires ;
- L'appréciation de la politique de liquidité de la Banque et sa corroboration avec l'historique de détention et de placement des BTA ;
- L'appréciation des critères de classement du portefeuille et la fiabilité des modèles d'évaluation appliqués ;
- La vérification des informations fournies au niveau des notes aux états financiers.

4 Paragraphes d'observation

Sans remettre en cause notre opinion ci-haut exprimée, nous estimons utile d'attirer votre attention sur les points suivants :

1. Par référence à la note aux états financiers n°4.1, la banque a procédé à la correction de la méthode d'évaluation des bons de trésor assimilables-BTA et au transfert de certaines lignes de BTA du portefeuille commercial vers le portefeuille titre investissement.

Par conséquent, les données comparatives relatives à l'exercice clos au 31 décembre 2017 ont été retraitées en Proforma.

2. Les capitaux propres de la banque comportent une dotation de l'État d'un montant de 117 millions de dinars constituée en vertu de la loi n°2012-17 du 21 septembre 2012 et assortie d'une éventualité de restitution en cas de rétablissement de l'équilibre financier de la banque.
3. Les actifs de la banque comportent 27 millions de dinars au titre de créances prises en charge par l'État, sur une période de 25 ans et sans intérêts, et ce dans le cadre de la loi de finances pour l'année 1999.
4. Une action en justice a été intentée contre la banque en 2011 par Monsieur BRUNO POLI pour la restitution de bons de caisse remis à la BNDT. En date du 29/10/2015, un jugement de première instance, confirmé en appel, a été prononcé contre la banque la condamnant à restituer les bons de caisse et à défaut à régler 7 millions de Dollars. Un pourvoi en cassation a été formulé avec obtention d'un sursis de l'exécution sans consignation. Par référence à l'avis de l'avocat chargé de cette affaire, la banque n'encourt aucun risque.
5. A partir du premier décembre 2018, la commission de résolution des banques et des établissements financiers en situation compromise a décidé l'ouverture des procédures de résolution et la soumission de la Banque Franco-Tunisienne « BFT », filiale de la STB à 78,18%, et ce conformément à la loi 2016-48 et au décret gouvernemental n°2017-189 du premier février 2017.

Rapport relatif aux obligations légales et réglementaires

Dans le cadre de notre mission de co-commissariat aux comptes, nous avons également procédé aux vérifications spécifiques prévues par les normes publiées par l'Ordre des Experts Comptables de Tunisie et par les textes réglementaires en vigueur en la matière.

1. *Efficacité du système de contrôle interne.*

En application des dispositions de l'article 266 (alinéa 2) du Code des Sociétés Commerciales et de l'article 3 de la loi n°94-117 du 14 novembre 1994, telle que modifiée par la loi n°2005-96 du 18 octobre 2005, nous avons procédé aux vérifications périodiques portant sur l'efficacité du système de contrôle interne relatif au traitement de l'information comptable et la préparation des états financiers. A ce sujet, nous rappelons que la responsabilité de la conception et de la mise en place d'un système de contrôle interne ainsi que de la surveillance périodique de son efficacité et de son efficience, incombe à la Direction et au Conseil d'Administration.

Un rapport traitant des faiblesses et des insuffisances identifiées au cours de notre audit a été remis à la Direction de la banque. Ce rapport fait état d'insuffisances qui impactent les procédures et processus de traitement et de présentation de l'information financière.

2. Conformité de la tenue des comptes des valeurs mobilières à la réglementation en vigueur

En application des dispositions de l'article 19 du décret n°2001-2728 du 20 novembre 2001, nous avons procédé aux vérifications portant sur la conformité de la tenue des comptes des valeurs mobilières émises par la Banque avec la réglementation en vigueur.

La responsabilité de veiller à la conformité aux prescriptions de la réglementation en vigueur incombe à la Direction.

Sur la base des diligences que nous avons estimées nécessaires à mettre en œuvre, nous n'avons pas détecté d'irrégularités liées à la conformité des comptes des valeurs mobilières de la Banque avec la réglementation en vigueur.

3. Participations croisées

Conformément aux dispositions de l'article 466 du code des sociétés commerciales « Une société par actions ne peut posséder d'actions d'une autre société par actions, si celle-ci détient une fraction de son capital supérieure à dix pour cent. ». Cinq sociétés du groupe STB détiennent, au 31 Décembre 2018, 296 794 actions dans le capital de la STB.

Ces sociétés seront privées des droits de vote qui y sont rattachés lors de l'assemblée générale ordinaire approuvant les états financiers arrêtés au 31 décembre 2018.

4. Position de change

Par référence à l'article 5 de la circulaire de la Banque Centrale de Tunisie N°97-08, nous n'avons pas pu apprécier la position de change de la Banque en raison du défaut de tenue d'une comptabilité multidevises tenue conformément aux prescriptions de la norme comptable tunisienne n°23 ».

- ❑ **EXTRAIT DE L'OPINION SUR LES ÉTATS FINANCIERS CONSOLIDÉS ARRÊTÉS AU 31 DÉCEMBRE 2017**
Les états financiers consolidés relatifs à l'exercice clos le 31/12/2017 ont fait l'objet d'un audit effectué par le cabinet "CFA", représenté par Monsieur Fathi SAIDI et par Le GROUPEMENT CSL-CNH représenté par Monsieur Samir LABIDI composé du Cabinet "CSL" représenté par Monsieur Samir LABIDI et du Cabinet "CNH" représentée par Madame Nour El Houda HANEN, selon les normes professionnelles applicables en Tunisie et ont été certifiés sous réserves des points suivant :

« Opinion avec réserves

En exécution de la mission qui nous a été confiée par votre assemblée générale, nous avons effectué l'audit des états financiers consolidés ci-joints du Groupe de la SOCIÉTÉ TUNISIENNE DE BANQUE -STB, qui comprennent le bilan au 31 décembre 2017, l'état des engagements hors bilan, l'état de résultat, et l'état des flux de trésorerie pour l'exercice clos à cette date, ainsi que les notes annexes, y compris le résumé des principales méthodes comptables.

A notre avis, sous réserve des incidences des questions décrites dans la section « fondement de l'opinion avec réserves », les états financiers consolidés, ci joints, présentent sincèrement, dans tous leurs aspects significatifs, la situation financière du Groupe de la SOCIÉTÉ TUNISIENNE DE BANQUE -STB au 31 décembre 2017, ainsi que sa performance financière et ses flux de trésorerie pour l'exercice clos à cette date, conformément aux principes comptables généralement admis en Tunisie.

2. Fondement de l'opinion avec réserves

Nous avons effectué notre audit selon les normes internationales d'audit applicables en Tunisie. Les responsabilités qui nous incombent en vertu de ces normes sont plus amplement décrites dans la section « Responsabilités des commissaires aux comptes pour l'audit des états financiers consolidés » du présent rapport. Nous sommes indépendants du Groupe conformément aux règles de déontologie qui s'appliquent à l'audit des états financiers en Tunisie et nous nous sommes acquittés des autres responsabilités déontologiques qui nous incombent selon ces règles.

Nous estimons que les éléments probants que nous avons obtenus sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion d'audit.

2.1 Les rubriques « Caisse, et avoirs auprès de la BCT, CCP et TGT », « Créances sur les établissements bancaires et financiers », « Banque Centrale et CCP » et « Dépôts et avoirs des établissements bancaires et financiers » des états financiers de la société mère STB comportent des comptes qui présentent des suspens anciens non apurés se rapportant principalement aux comptes BCT Dinars, BCT Devises et correspondants devises.

En attendant la justification et l'apurement des opérations restées en suspens, nous ne sommes pas en mesure d'établir que ces comptes ne contiennent pas d'anomalies significatives provenant d'erreurs ou d'opérations non autorisées, ni d'estimer l'effet des ajustements sur les capitaux propres du groupe que ces travaux pourraient, le cas échéant, mettre en évidence.

2.2 La STB (société mère) ne dispose pas d'une comptabilité régulière et exhaustive des engagements hors bilan. L'état des engagements hors bilan a été arrêté d'une manière extracomptable sur la base des situations communiquées par les structures internes à la STB à l'exception des avals et des cautions.

Par conséquent, nous formulons une réserve sur la régularité et l'exhaustivité de l'état des engagements hors bilan consolidé.

2.3 Les états financiers de la Banque Franco-Tunisienne « BFT », intégrée globalement, ont fait l'objet d'une opinion défavorable en raison de l'incertitude significative qui pèse sur la capacité de la BFT à poursuivre son exploitation et sur sa capacité de recouvrer ses actifs et de payer ses dettes dans le cours normal de ses activités.

Un éventuel retrait de la BFT du périmètre de consolidation du groupe STB impacterait significativement de nombreux éléments des états financiers consolidés du groupe STB

2.4 Les créances bancaires cédées par la STB (société mère) à sa filiale, la Société Tunisienne de Recouvrement des Créances (STRC), ne font pas l'objet de retraitement pour les ramener à leur juste valeur par la reconstitution de l'encours brut, à base consolidé, ainsi que leur couverture sous forme de provisions et d'agios réservés après avoir éliminé les résultats de cession interne.

Ainsi, les actifs de la STRC comportent des créances acquises depuis plus de 4 ans pour 113 millions de dinars provisionnés à hauteur de 80 millions de dinars et qui ne font pas l'objet d'une politique de décote.

Les corrections à apporter à la juste valeur de ces créances, et conséquemment des provisions complémentaires à constituer risquent d'impacter la situation financière et la performance du groupe.

2.5 La méthode de partage des capitaux propres des filiales retenue par le Groupe STB repose sur la détermination de la part du Groupe dans les réserves consolidées et le résultat consolidé sur la base des réserves individuelles et résultats individuels des sociétés intégrées globalement retraités par élimination de toutes les opérations réciproques y compris celles n'ayant pas d'impact sur le résultat du Groupe.

Ainsi, nous ne sommes pas en mesure d'estimer l'effet de la correction de la méthode de partage sur le résultat et les capitaux propres du Groupe.

2.6 Certaines sociétés du Groupe STB, ne comptabilisent pas les charges relatives aux indemnités de départ à la retraite ainsi que les charges relatives aux cotisations assurance-groupe des retraités qu'au moment du départ effectif à la retraite. La prise en compte de ces charges impacterait la situation financière et la performance du Groupe.

2.7 Ainsi qu'il a été donné au niveau de la note 1.2.1 « périmètre de consolidation », les travaux de consolidation ont été effectués sur la base des états financiers non certifiés de 5 sociétés sur un périmètre composé de 20.

Ainsi, nous ne sommes pas en mesure d'estimer l'effet des ajustements que les travaux des commissaires aux comptes pourraient, le cas échéant mettre en évidence.

2.8 Ainsi qu'il a été mentionné au niveau de la note 1.3.3 « traitement des impôts différés », l'impôt différé est constaté uniquement au titre des éliminations des opérations intra-groupe. Les actifs et passifs d'impôt éventuels sur les autres différences temporaires découlant des états financiers individuels des sociétés retenues dans le périmètre de consolidation ne sont pas constatés au niveau des états financiers au Groupe.

3. Questions clés de l'audit

Les questions clés de l'audit sont les questions qui, selon notre jugement professionnel, ont été les plus importantes dans l'audit des états financiers consolidés de la période considérée. Ces questions ont été traitées dans le contexte de notre audit des états financiers consolidés pris dans leur ensemble et aux fins de la formation de notre opinion sur ceux-ci, et nous n'exprimons pas une opinion distincte sur ces questions.

Nous avons déterminé que les questions décrites ci-après constituent les questions clés de l'audit qui doivent être communiquées dans notre rapport :

3.1 Classification des créances et estimation des provisions

Question clé d'audit

Le Groupe procède à la classification, l'évaluation des engagements et la comptabilisation des provisions y afférentes dès lors qu'elle estime que les critères définis par la circulaire BCT n° 91-24 du 17 décembre 1991, telle que modifiée par les circulaires subséquentes soient remplis.

Compte tenu de l'exposition du Groupe de la STB au risque de crédit dont l'estimation obéit à des critères quantitatifs et qualitatifs nécessitant un niveau de jugement élevé, nous avons considéré la classification des créances, l'évaluation des provisions y afférentes et le calcul des intérêts et agios réservés comme un point clé dans notre audit.

Procédures d'audit mises en œuvre

Nous avons, à partir des entretiens avec la direction et de l'examen des procédures de contrôle mises en place par le Groupe STB, pris connaissance de la méthode d'évaluation du risque de contrepartie et la constatation des provisions nécessaires compte tenu des garanties obtenues. La méthode de classification des engagements du Groupe repose principalement sur l'antériorité de la créance.

Nous avons ainsi poursuivi la démarche d'audit suivante :

- Le rapprochement de la situation des engagements de la clientèle aux données comptables ;
- L'appréciation de la méthodologie retenue par le Groupe en matière de classification des créances par rapport aux règles édictées par la Banque Centrale de Tunisie ;
- L'appréciation de la fiabilité du système de couverture des risques et de réservation des produits ;
- La vérification de la prise en compte de certains critères qualitatifs issus des opérations réalisées et du comportement de la relation durant l'exercice ;
- L'examen des garanties retenues pour le calcul des provisions et l'appréciation de leurs valeurs, eu égard aux règles édictées et aux méthodes adoptées ;
- La vérification du calcul arithmétique du montant des provisions requises sur les créances de la clientèle à base individuelle, collective et additionnelle, en application de la réglementation en vigueur ;
- La vérification que les ajustements proposés ont été pris en compte par le Groupe.

3-2. Comptabilisation des intérêts et des commissions

Question clé d'audit

Les intérêts sur les engagements et commissions portés au niveau du résultat de l'exercice 2017s'élèvent à 516 millions de dinars.

Nous avons estimé que la prise en compte des intérêts et des commissions en résultat constitue un point clé d'audit en raison de l'importance de cette rubrique et des limites inhérentes au système d'information du Groupe.

Procédures d'audit mises en œuvre

Dans le cadre de notre audit des comptes, nos travaux ont porté plus particulièrement sur les éléments suivants :

- Un examen des politiques, des processus et des contrôles mis en place par le Groupe en vue de la reconnaissance et la comptabilisation des revenus ;
- L'évaluation de l'environnement informatique compte tenu de la génération et de la prise en compte automatique des revenus en comptabilité ;
- La vérification du respect de la norme comptable NCT 24 relative aux « engagements et revenus y afférents dans les établissements bancaires » en matière de prise en compte des revenus et de séparation des exercices comptables ;
- La réalisation de procédés analytiques sur l'évolution des intérêts et des commissions ;
- La vérification de la fiabilité des méthodes de réservation des intérêts ;
- La vérification du caractère approprié des informations fournies dans les notes aux états financiers.

3-3. Prise en compte et présentation des Bons de Trésor Assimilables – BTA

Question clé d'audit

La présentation des BTA en portefeuille d'investissement ou en portefeuille commercial découle de la politique retenue par la STB (société mère).

Au 31 décembre 2017, la valeur du portefeuille BTA de la STB (société mère) s'élève à 1068 millions de dinars. L'application de la politique adoptée par la STB aboutit à la présentation d'un portefeuille BTA en Portefeuille titres Commercial.

En raison du caractère significatif des encours de BTA et du recours aux hypothèses et aux intentions de la gouvernance du Groupe quant à l'affectation de ces titres, nous estimons que la prise en compte du portefeuille et sa valorisation constitue un point clé de l'audit.

Procédures d'audit mises en œuvre

Nous avons apprécié le dispositif de contrôle mis en place par la STB concernant l'évaluation et la comptabilisation de son portefeuille. Nos travaux ont porté plus particulièrement sur les éléments suivants :

- La conformité aux dispositions de la norme comptable n°25 relative au portefeuille titre dans les établissements bancaires ;
- L'appréciation de la politique de liquidité de la Banque et sa corroboration avec l'historique de détention et de placement des BTA ;
- L'appréciation des critères de classement du portefeuille et la fiabilité des modèles d'évaluation appliqués ;
- La vérification des informations fournies au niveau des notes aux états financiers.

3-4. Migration vers le nouveau système d'information

Question clé d'audit

Dans le cadre de la refonte de son système d'information, la STB (société mère) a acquis deux nouvelles applications Carthago-Agence et Carthago-Engagements. Le déploiement de ces applications a été entamé courant le mois d'Avril 2017 et achevé au mois de Novembre 2017.

En raison des risques que peut renfermer le nouveau système d'information, nous estimons que l'examen de ce système constitue un point clé de l'audit.

Procédures d'audit mises en œuvre

Nous avons examiné le nouveau système d'information mis en place par la STB du point de vue documentation, validation des données, paramétrage, sauvegarde des opérations de migration et de basculement, contrôle de l'exploitation et maîtrise des pistes d'audit .

3-5. Périmètre de Consolidation

Question clé d'audit

Le périmètre de consolidation du Groupe STB est composé de 21 sociétés dont 14 sociétés intégrées globalement et 7 sociétés consolidées par mise en équivalence. Par ailleurs, 37 sociétés ont été exclues du périmètre de consolidation pour divers motifs.

Nous avons estimé que l'audit du périmètre de consolidation constitue un point clé de l'audit en raison de l'importance du nombre de sociétés exclues.

Procédures d'audit mises en œuvre

Dans le cadre de notre audit du périmètre de consolidation du Groupe STB, nos travaux ont porté plus particulièrement sur les éléments suivants :

- La vérification du respect des normes comptables tunisiennes n°35 à 37 relatives aux états financiers consolidés en matière de détermination du périmètre de consolidation ;
- La vérification de la méthode de détermination du pourcentage de contrôle exercé par le Groupe sur chaque entité ;
- L'appréciation de la nature du contrôle exercé compte tenu de plusieurs règles édictées par les normes comptables dont notamment le pouvoir de diriger les politiques financières et opérationnelles de l'entité, le pouvoir de réunir la majorité des droits de vote dans les réunions du conseil d'administration ou de l'organe de direction équivalent... ;
- L'examen du bien-fondé des motifs d'exclusion de certaines sociétés du périmètre de consolidation du Groupe ;
- La vérification du caractère approprié des informations fournies dans les notes aux états financiers.

4 Paragraphes d'observation

Sans remettre en cause notre opinion ci-haut exprimée, nous estimons utile d'attirer votre attention sur les points suivants :

1. Les capitaux propres du Groupe comportent une dotation de l'État d'un montant de 117 millions de dinars constituée en vertu de la loi n°2012-17 du 21 septembre 2012 et assortie d'une éventualité de restitution en cas de rétablissement de l'équilibre financier de la banque.
2. Les actifs du Groupe comportent des engagements des entreprises opérant dans le secteur touristique, ayant bénéficié des mesures exceptionnelles prévues par la circulaire BCT n°2015-12 du 22 juillet 2015 et prorogées par la circulaire BCT n°2017-05 du 24 juillet 2017 et maintenus dans leurs classes de risque de l'exercice 2014, s'élevant à 534 millions de dinars. Ces créances sont couvertes par des provisions de l'ordre de 49 millions de dinars.
3. Les actifs du Groupe comportent 31 millions de dinars au titre de créances prises en charge par l'État, sur une période de 25 ans et sans intérêts, et ce dans le cadre de la loi de finances pour l'année 1999.

4. Une action en justice a été intentée contre la STB (société mère) en 2011 par Monsieur BRUNO POLI pour la restitution de bons de caisse remis à la BNDT. En date du 29/10/2015, un jugement de première instance, confirmé en appel, a été prononcé contre la banque la condamnant à restituer les bons de caisse et à défaut à régler 7 millions de Dollars. Un pourvoi en cassation a été formulé avec obtention d'un sursis de l'exécution sans consignation. Par référence à l'avis de l'avocat chargé de cette affaire, la banque n'encourt aucun risque.
5. Ainsi qu'il a été mentionné dans le rapport général du commissaire aux comptes sur les états financiers de la Société Tunisienne de Recouvrement des Créances (STRC), contrairement aux dispositions de l'article 388 du code des sociétés commerciales et bien que les fonds propres de la STRC soit en deçà de la moitié du capital social, aucune régularisation n'a eu lieu ».

❑ **EXTRAIT DE L'OPINION SUR LES ÉTATS FINANCIERS CONSOLIDÉS ARRÊTÉS AU 31 DÉCEMBRE 2018**
Les états financiers consolidés relatifs à l'exercice clos le 31/12/2018 ont fait l'objet d'un audit effectué par le cabinet "CFA", représenté par Monsieur Fathi SAIDI et par Le GROUPEMENT CSL-CNH représenté par Monsieur Samir LABIDI composé du Cabinet "CSL" représenté par Monsieur Samir LABIDI et du Cabinet "CNH" représentée par Madame Nour El Houda HANEN, selon les normes professionnelles applicables en Tunisie et ont été certifiés sous réserves des points suivants :

« *Opinion avec réserves* »

En exécution de la mission qui nous a été confiée par votre assemblée générale, nous avons effectué l'audit des états financiers consolidés ci-joints du Groupe de la SOCIÉTÉ TUNISIENNE DE BANQUE -STB, qui comprennent le bilan au 31 décembre 2018, l'état des engagements hors bilan, l'état de résultat, et l'état des flux de trésorerie pour l'exercice clos à cette date, ainsi que les notes annexes, y compris le résumé des principales méthodes comptables.

A notre avis, sous réserve des incidences des questions décrites dans la section « *fondement de l'opinion avec réserves* », les états financiers consolidés, ci joints, présentent sincèrement, dans tous leurs aspects significatifs, la situation financière du Groupe de la SOCIÉTÉ TUNISIENNE DE BANQUE -STB au 31 décembre 2018, ainsi que sa performance financière et ses flux de trésorerie pour l'exercice clos à cette date, conformément aux principes comptables généralement admis en Tunisie.

2. *Fondement de l'opinion avec réserves*

Nous avons effectué notre audit selon les normes internationales d'audit applicables en Tunisie. Les responsabilités qui nous incombent en vertu de ces normes sont plus amplement décrites dans la section « Responsabilités des commissaires aux comptes pour l'audit des états financiers consolidés » du présent rapport. Nous sommes indépendants du Groupe conformément aux règles de déontologie qui s'appliquent à l'audit des états financiers en Tunisie et nous nous sommes acquittés des autres responsabilités déontologiques qui nous incombent selon ces règles.

Nous estimons que les éléments probants que nous avons obtenus sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion d'audit.

2.1 Nos travaux d'audit des états financiers de la STB (société mère) ont été limités par :

- Le système d'information de la banque comporte des insuffisances qui impactent les procédures et processus de traitement et de présentation de l'information financière.

Ces défaillances se rapportent particulièrement, à la justification et la réconciliation des flux et des opérations, à l'arrêté du tableau des engagements, à l'auxiliarisation des produits et à la comptabilisation des opérations en devises.

- L'absence d'une comptabilité multidevises, autonome tenue en devise selon un système dit en partie double.

Ce qui ne permet pas d'identifier clairement l'impact des opérations effectuées en devises sur le résultat de la période et d'apprécier l'exposition de la Banque au risque de change.

2.2 Les rubriques « Caisse, et avoirs auprès de la BCT, CCP et TGT », « Créances sur les établissements bancaires et financiers », « Banque Centrale et CCP » et « Dépôts et avoirs des établissements bancaires et financiers » des états financiers de la société mère STB comportent des comptes qui présentent des suspens anciens non apurés se rapportant principalement aux comptes BCT Dinars, BCT Devises et correspondants devises.

De même, certains comptes au niveau des rubriques « Autres actifs » et « Autres passifs » présentent des soldes figés et des suspens se rapportant principalement aux comptes inter-sièges (en dinars et en devises).

En attendant la justification et l'apurement des opérations restées en suspens, nous ne sommes pas en mesure d'établir que ces comptes ne contiennent pas d'anomalies significatives provenant d'erreurs ou d'opérations non autorisées, ni d'estimer l'effet des ajustements sur les capitaux propres de la banque que ces travaux pourraient, le cas échéant, mettre en évidence.

2.3 La STB (société mère) ne dispose pas d'une comptabilité régulière et exhaustive des engagements hors bilan. L'état des engagements hors bilan a été arrêté d'une manière extracomptable sur la base des situations communiquées par les structures internes à la STB à l'exception des avals et des cautions.

Par conséquent, nous formulons une réserve sur la régularité et l'exhaustivité de l'état des engagements hors bilan consolidé.

2.4 Les engagements de la STB (société mère) déclarés à la Banque Centrale de Tunisie « BCT », base de calcul des provisions requises, sont inférieurs aux engagements inscrits aux états financiers au niveau des rubriques AC3 « Créances clientèles », AC7 « autres Actifs » et HB « engagements hors bilan » et ce pour un montant compensé de 2 millions de dinars.

Aussi, certaines natures d'engagements n'ont pas été déclarées à la BCT dont les crédits notifiés non utilisés et les avals billets de trésorerie. Cette situation risque d'impacter le montant des provisions requises sur les engagements clientèle.

2.5 Les créances bancaires cédées par la STB (société mère) à sa filiale, la Société Tunisienne de Recouvrement des Créances (STRC) avant 2017, ne font pas l'objet de retraitement pour les ramener à leur juste valeur par la reconstitution de l'encours brut, à base consolidé, ainsi que leur couverture sous forme de provisions et d'agios réservés après avoir éliminé les résultats de cession interne.

Ainsi, les actifs de la STRC comportent des créances acquises depuis plus de 4 ans pour 109 millions de dinars provisionnées à hauteur de 78 millions de dinars et qui ne font pas l'objet d'une politique de décote.

Les corrections à apporter à la juste valeur de ces créances, et conséquemment, les provisions complémentaires à constituer risquent d'impacter la situation financière et la performance du groupe.

2.6 Les états financiers de la société STB SICAR , filiale, ont fait l'objet de certification avec réserve portant sur le risque fiscal qui pourrait supporter la société suite à la réception de quatre procès de notification et de saisie effectués par l'administration fiscale. Les actions judiciaires demeurent en cours.

2.7 La méthode de partage des capitaux propres des filiales retenue par le Groupe STB repose sur la détermination de la part du Groupe dans les réserves consolidées et le résultat consolidé sur la base des réserves individuelles et résultats individuels des sociétés intégrées globalement retraités par élimination de toutes les opérations réciproques y compris celles n'ayant pas d'impact sur le résultat du Groupe.

Ainsi, nous ne sommes pas en mesure d'estimer l'effet de la correction de la méthode de partage sur le résultat et les capitaux propres du Groupe.

2.8 Certaines sociétés du Groupe STB, ne comptabilisent pas les charges relatives aux indemnités de départ à la retraite ainsi que les charges relatives aux cotisations assurance-groupe des retraités qu'au moment du départ effectif à la retraite. La prise en compte de ces charges impacterait la situation financière et la performance du Groupe.

2.9 Ainsi qu'il a été donné au niveau de la note 1.2.1 « périmètre de consolidation », les travaux de consolidation ont été effectués sur la base des états financiers non certifiés de 6 sociétés sur un périmètre composé de 20.

Ainsi, nous ne sommes pas en mesure d'estimer l'effet des ajustements que les travaux des commissaires aux comptes pourraient, le cas échéant mettre en évidence.

2.10 Ainsi qu'il a été mentionné au niveau de la note 1.3.3 « traitement des impôts différés », l'impôt différé est constaté uniquement au titre des éliminations des opérations intra-groupe. Les actifs et passifs d'impôt éventuels sur les autres différences temporaires découlant des états financiers individuels des sociétés retenues dans le périmètre de consolidation ne sont pas constatés au niveau des états financiers au Groupe.

3. Questions clés de l'audit

Les questions clés de l'audit sont les questions qui, selon notre jugement professionnel, ont été les plus importantes dans l'audit des états financiers consolidés de la période considérée. Ces questions ont été traitées dans le contexte de notre audit des états financiers consolidés pris dans leur ensemble et aux fins de la formation de notre opinion sur ceux-ci, et nous n'exprimons pas une opinion distincte sur ces questions.

Nous avons déterminé que les questions décrites ci-après constituent les questions clés de l'audit qui doivent être communiquées dans notre rapport :

3.1 Classification des créances et estimation des provisions

Question clé d'audit

Le Groupe procède à la classification, l'évaluation des engagements et la comptabilisation des provisions y afférentes dès lors qu'elle estime que les critères définis par la circulaire BCT n° 91-24 du 17 décembre 1991, telle que modifiée par les circulaires subséquentes sont remplis.

Compte tenu de l'exposition du Groupe de la STB au risque de crédit dont l'estimation obéit à des critères quantitatifs et qualitatifs nécessitant un niveau de jugement élevé, nous avons considéré la classification des créances, l'évaluation des provisions y afférentes et le calcul des intérêts et agios réservés comme un point clé dans notre audit.

Procédures d'audit mises en œuvre

Nous avons, à partir des entretiens avec la direction et de l'examen des procédures de contrôle mises en place par le Groupe STB, pris connaissance de la méthode d'évaluation du risque de contrepartie et la constatation des provisions nécessaires compte tenu des garanties obtenues. La méthode de classification des engagements du Groupe repose principalement sur l'antériorité de la créance.

Nous avons ainsi appliqué la démarche d'audit suivante :

- Le rapprochement de la situation des engagements de la clientèle aux données comptables ;
- L'appréciation de la méthodologie retenue par le Groupe en matière de classification des créances par rapport aux règles édictées par la Banque Centrale de Tunisie ;
- L'appréciation de la fiabilité du système de couverture des risques et de réservation des produits ;
- La vérification de la prise en compte de certains critères qualitatifs issus des opérations réalisées et du comportement de la relation durant l'exercice ;
- L'examen des garanties retenues pour le calcul des provisions et l'appréciation de leurs valeurs, eu égard aux règles édictées et aux méthodes adoptées ;
- La vérification du calcul arithmétique du montant des provisions requises sur les créances de la clientèle à base individuelle, collective et additionnelle, en application de la réglementation en vigueur ;
- La vérification que les ajustements proposés ont été pris en compte par le Groupe.

3.2 Comptabilisation des intérêts et des commissions

Question clé d'audit

Les intérêts sur les engagements et commissions portés au niveau du résultat de l'exercice 2018 s'élèvent à 700 millions de dinars.

Nous avons estimé que la prise en compte des intérêts et des commissions en résultat constitue un point clé d'audit en raison de l'importance de cette rubrique et des limites inhérentes au système d'information du Groupe.

Procédures d'audit mises en œuvre

Dans le cadre de notre audit des comptes, nos travaux ont porté plus particulièrement sur les éléments suivants :

- Un examen des politiques, des processus et des contrôles mis en place par le Groupe en vue de la reconnaissance et la comptabilisation des revenus ;
- L'évaluation de l'environnement informatique compte tenu de la génération et de la prise en compte automatique des revenus en comptabilité ;
- La vérification du respect de la norme comptable NCT 24 relative aux « engagements et revenus y afférents dans les établissements bancaires » en matière de prise en compte des revenus et de séparation des exercices comptables ;
- La réalisation de procédés analytiques sur l'évolution des intérêts et des commissions ;
- La vérification de la fiabilité des méthodes de réservation des intérêts ;
- La vérification du caractère approprié des informations fournies dans les notes aux états financiers.

3.3 Prise en compte et présentation des Bons de Trésor Assimilables – BTA

Question clé d'audit

La présentation des BTA en portefeuille d'investissement ou en portefeuille commercial découle de la politique retenue par la STB (société mère).

Au 31 décembre 2018, la valeur du portefeuille BTA de la STB (société mère) s'élève à 1114 millions de dinars. L'application de la politique adoptée par la STB aboutit à la présentation d'un portefeuille BTA de 309 millions de dinars en Portefeuille titres Commercial (AC4) et de 805 millions de dinars en Portefeuille titres d'investissement (AC5).

En raison du caractère significatif des encours de BTA et du recours aux hypothèses et aux intentions de la gouvernance du Groupe quant à l'affectation de ces titres, nous estimons que la prise en compte du portefeuille et sa valorisation constitue un point clé de l'audit.

Procédures d'audit mises en œuvre

Nous avons apprécié le dispositif de contrôle mis en place par la STB concernant l'évaluation et la comptabilisation de son portefeuille. Nos travaux ont porté plus particulièrement sur les éléments suivants :

- La conformité aux dispositions de la norme comptable n°25 relative au portefeuille titre dans les établissements bancaires ;
- L'appréciation de la politique de liquidité de la Banque et sa corroboration avec l'historique de détention et de placement des BTA ;
- L'appréciation des critères de classement du portefeuille et la fiabilité des modèles d'évaluation appliqués ;
- La vérification des informations fournies au niveau des notes aux états financiers.

3.4 Périmètre de Consolidation

Question clé d'audit

Le périmètre de consolidation du Groupe STB est composé de 20 sociétés dont 12 sociétés intégrées globalement et 7 sociétés consolidées par mise en équivalence. Par ailleurs, 38 sociétés ont été exclues du périmètre de consolidation pour divers motifs.

Nous avons estimé que l'audit du périmètre de consolidation constitue un point clé de l'audit en raison de l'importance du nombre de sociétés exclues.

Procédures d'audit mises en œuvre

Dans le cadre de notre audit du périmètre de consolidation du Groupe STB, nos travaux ont porté plus particulièrement sur les éléments suivants :

- La vérification du respect des normes comptables tunisiennes n°35 à 37 relatives aux états financiers consolidés en matière de détermination du périmètre de consolidation ;
- La vérification de la méthode de détermination du pourcentage de contrôle exercé par le Groupe sur chaque entité ;
- L'appréciation de la nature du contrôle exercé compte tenu de plusieurs règles édictées par les normes comptables dont notamment le pouvoir de diriger les politiques financières et

opérationnelles de l'entité, le pouvoir de réunir la majorité des droits de vote dans les réunions du conseil d'administration ou de l'organe de direction équivalent... ;

- L'examen du bien-fondé des motifs d'exclusion de certaines sociétés du périmètre de consolidation du Groupe ;
- La vérification du caractère approprié des informations fournies dans les notes aux états financiers.

4 Paragraphes d'observation

Sans remettre en cause notre opinion ci-haut exprimée, nous estimons utile d'attirer votre attention sur les points suivants :

1. La STB (société mère) a procédé à la correction de la méthode d'évaluation des bons de trésor assimilables-BTA et au transfert de certaines lignes de BTA du portefeuille commercial vers le portefeuille titre investissement.

Par conséquent, les données comparatives relatives à l'exercice clos au 31 décembre 2018 ont été retraitées en Proforma.

2. Les capitaux propres du Groupe comportent une dotation de l'État d'un montant de 117 millions de dinars constituée en vertu de la loi n°2012-17 du 21 septembre 2012 et assortie d'une éventualité de restitution en cas de rétablissement de l'équilibre financier de la banque.
3. Les actifs du Groupe comportent 27 millions de dinars au titre de créances prises en charge par l'État, sur une période de 25 ans et sans intérêts, et ce dans le cadre de la loi de finances pour l'année 1999.
4. Une action en justice a été intentée contre la STB (société mère) en 2011 par Monsieur BRUNO POLI pour la restitution de bons de caisse remis à la BNDT. En date du 29/10/2015, un jugement de première instance, confirmé en appel, a été prononcé contre la banque la condamnant à restituer les bons de caisse et à défaut à régler 7 millions de Dollars. Un pourvoi en cassation a été formulé avec obtention d'un sursis de l'exécution sans consignation. Par référence à l'avis de l'avocat chargé de cette affaire, la banque n'encourt aucun risque.
5. A partir du premier décembre 2018, la commission de résolution des banques et des établissements financiers en situation compromise a décidé l'ouverture des procédures de résolution et la soumission de la Banque Franco-Tunisienne « BFT », filiale de la STB à 78,18%, et ce conformément à la loi 2016-48 et au décret gouvernemental n°2017-189 du premier février 2017. Cette société a été exclue du périmètre de consolidation du groupe STB.
6. Ainsi qu'il a été mentionné dans le rapport général du commissaire aux comptes sur les états financiers de la Société ED-DKHILA, aucune provision n'a été constatée au titre de la décision du tribunal arbitral condamnant le société à payer à la société SETH 984 mille dinars et ce pour motif les possibilités de compensation.
7. Ainsi qu'il a été mentionné dans le rapport général du commissaire aux comptes sur les états financiers de la Société ACTIVHOTELS-SA, il existe un doute important sur la capacité de la société à poursuivre son exploitation. Les capitaux propres sont inférieurs à la moitié du capital social et conformément aux dispositions de l'article 388 du code des sociétés commerciales, une Assemblée Générale Extraordinaire doit être convoquée dans un délai de 4 mois pour statuer sur la question s'il ya lieu de prononcer la dissolution de la société ou la continuité de l'exploitation.
8. Ainsi qu'il a été mentionné dans le rapport général du commissaire aux comptes sur les états financiers de la Société Tunisienne de Recouvrement des Créances (STRC), les fonds propres de la STRC sont en

deçà de la moitié du capital social. Le conseil d'administration de la STB (société mère) réuni le 28 décembre 2018 a accepté la reconstitution des fonds propres de la STRC qui consiste en une réduction du capital social par absorption des pertes antérieures suivie d'une augmentation par incorporation du compte courant associé ».

❑ **EXTRAIT DE L'AVIS SUR LES ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES ARRÊTÉS AU 30/06/ 2019**

Les états financiers intermédiaires arrêtés au 30/06/2019 ont fait l'objet d'un audit effectué par le cabinet "CFA", représenté par Monsieur Fathi SAIDI et par Le GROUPEMENT CSL-CNH représenté par Monsieur Samir LABIDI composé du Cabinet "CSL" représenté par Monsieur Samir LABIDI et du Cabinet "CNH" représentée par Madame Nour El Houda HANEN, selon les normes professionnelles applicables en Tunisie et ont été certifiés sous réserves des points suivants :

Fondement de notre conclusion avec réserves

1. Le système d'information de la banque comporte des insuffisances qui impactent les procédures et processus de traitement et de présentation de l'information financière. Ces défaillances se rapportent particulièrement, à la justification et la réconciliation des flux et des opérations, à l'arrêté du tableau des engagements, à l'auxiliarisation des produits et à la comptabilisation des opérations en devises, ont limité l'étendue de nos travaux d'examen limité.
2. Ainsi qu'il a été donné en informations au niveau des notes 5.1, 5.2, 5.8 et 5.9, les rubriques « Caisse, et avoirs auprès de la BCT, CCP et TGT », « Créances sur les établissements bancaires et financiers », « Banque Centrale et CCP » et « Dépôts et avoirs des établissements bancaires et financiers » comportent des comptes qui présentent des suspens anciens non apurés se rapportant principalement aux comptes BCT Dinars, BCT Devises et correspondants devises.
De même, certains comptes au niveau des rubriques « Autres actifs » et « Autres passifs » présentent des soldes figés et des suspens se rapportant principalement aux comptes inter-sièges (en dinars et en devises). En attendant la justification et l'apurement des opérations restées en suspens, nous ne sommes pas en mesure d'établir que ces comptes ne contiennent pas d'anomalies significatives provenant d'erreurs ou d'opérations non autorisées, ni d'estimer l'effet des ajustements sur les capitaux propres de la banque que ces travaux pourraient, le cas échéant, mettre en évidence.
3. Les engagements de la STB déclarés à la Banque Centrale de Tunisie « BCT », base de calcul des provisions requises, sont inférieurs aux engagements inscrits aux états financiers au niveau des rubriques AC3 « Créances clientèles », AC7 « autres Actifs » et HB « engagements hors bilan » et ce pour un montant compensé de 13,741 millions de dinars.

Aussi, certaines natures d'engagements n'ont pas été déclarées à la BCT dont les crédits notifiés non utilisés et les crédits accordés aux personnels sur fonds propres de la banque. Cette situation risque d'impacter le montant des provisions requises sur les engagements clientèle.

4. La STB ne dispose pas d'une comptabilité régulière et exhaustive des engagements hors bilan. L'état des engagements hors bilan a été arrêté d'une manière extracomptable sur la base des situations communiquées par les structures internes à la STB à l'exception des avals et des cautions.

Par conséquent, nous formulons une réserve sur la régularité et l'exhaustivité de l'état des engagements hors bilan.

Conclusion avec réserves

Sur la base de notre examen limité, et sous réserve des points décrits aux paragraphes 1 à 4, nous n'avons pas relevé d'autres faits qui nous laissent à penser que les états financiers intermédiaires ci-joints ne donnent pas une image fidèle de la situation financière de la Société Tunisienne de Banque «STB» au 30 juin 2019, ainsi que de sa performance financière et des flux de trésorerie pour la période de six mois se terminant à cette date, conformément aux principes comptables généralement admis en Tunisie.

Paragraphes d'observation

Sans remettre en cause notre avis ci-haut exprimé, nous estimons utile d'attirer votre attention sur les points suivants :

1. Les capitaux propres de la banque comportent une dotation de l'État d'un montant de 117 millions de dinars constituée en vertu de la loi n°2012-17 du 21 septembre 2012 et assortie d'une éventualité de restitution en cas de rétablissement de l'équilibre financier de la banque.

La convention relative à cette dotation signée avec l'État Tunisien en date du 9 octobre 2012 mettant à la charge de la banque la communication au Ministère des Finances, avant la fin du mois de juin de chaque année, d'un rapport portant sur les indicateurs de rétablissement de l'équilibre financier dûment approuvé par le conseil d'administration et certifié par les commissaires aux comptes.

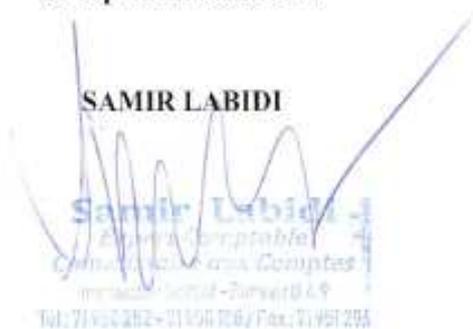
En dépit de nos recommandations, les indicateurs de rétablissement de l'équilibre financier relatifs aux exercices allant de 2012 à 2018 demeurent, à ce jour, non établis par la banque.
2. Les actifs de la banque comportent 27 millions de dinars au titre de créances prises en charge par l'État, sur une période de 25 ans et sans intérêts, et ce dans le cadre de la loi de finances pour l'année 1999.
3. Une action en justice a été intentée contre la banque en 2011 par Monsieur BRUNO POLI pour la restitution de bons de caisse remis à la BNDT. En date du 29/10/2015, un jugement de première instance, confirmé en appel, a été prononcé contre la banque la condamnant à restituer les bons de caisse et à défaut à régler 7 millions de Dollars. La Cour de Cassation a infirmé et renvoyé l'affaire devant la Cour d'Appel de Tunis. Une ordonnance de sursis à l'exécution a été obtenue sans consignation.

☐ ATTESTATION DES COMMISSAIRES AUX COMPTES

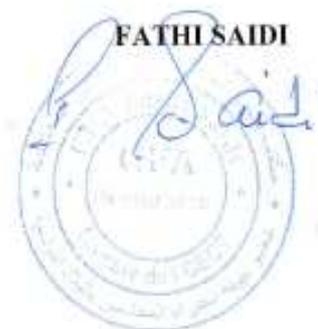
«Nous avons procédé à la vérification des informations financières et des données comptables figurant dans le présent document de référence en effectuant les diligences que nous avons estimées nécessaires selon les normes de la profession. Nous n'avons pas d'observations à formuler sur la sincérité et la régularité des informations financières et comptables présentées».

Les Commissaires aux Comptes

Groupement CSL-CNH

SAMIR LABIDI

Samir Labidi
Commissaire aux Comptes
Tél: 71 950 282 - 01 950 306 / Fax: 71 951 295

Cabinet CFA

FATHI SAIDI

Fathi Saïdi
Cabinet CFA
Tunis

1.4. ATTESTATION DE L'INTERMEDIAIRE EN BOURSE CHARGE DE L'ELABORATION DU DOCUMENT DE REFERENCE :

«Nous attestons avoir accompli les diligences d'usage pour s'assurer de la sincérité du document de référence».

STB FINANCE

Directeur Général
Mr Karim BOUZGARROU


STB FINANCE
34, Rue Habib Bourguiba 1004 Tunis
Tél: 71 71 510 - Fax: 71 710 450
Agrément n° 043219
du 29/10/1991
INTERMEDIAIRE EN BOURSE



1.5. RESPONSABLE DE L'INFORMATION

Monsieur Sadok JELASSI

Chef de pôle financier

Tél : 71 340 439

Fax : 71 340 439



18 OCT. 2019



CHAPITRE 2- RENSEIGNEMENTS DE CARACTERE GENERAL CONCERNANT LA BANQUE ET SON CAPITAL

2.1. RENSEIGNEMENTS DE CARACTERE GENERAL CONCERNANT LA BANQUE

2.1.1. DENOMINATION ET SIEGE SOCIAL

| | |
|----------------------|--|
| Dénomination sociale | SOCIETE TUNISIENNE DE BANQUE |
| Siège social | Rue Hédi Nourra 1001 TUNIS |
| Téléphone | (216) 71 340 477 |
| Fax | (216) 71 348 400 |
| Site web | www.stb.com.tn |
| E mail | stb@stb.com.tn |

2.1.2. FORME JURIDIQUE ET LEGISLATION PARTICULIERE APPLICABLE

| | |
|-------------------------------------|---|
| Forme juridique | Société Anonyme |
| Législation particulière applicable | la société est régie par la loi N°2016-48 du 11 juillet 2016 relative aux banques et établissements financiers. |

2.1.3. DATE DE CONSTITUTION ET DUREE

| | |
|----------------------|---|
| Date de constitution | 18-01-1957 |
| Durée | 99 ans à compter du jour de sa constitution |

2.1.4. OBJET SOCIAL (ARTICLE 3 DES STATUTS)

La société a pour objet de contribuer et de favoriser par l'exercice de ses activités bancaires et notamment par la mobilisation de l'épargne sous toutes ses formes, l'octroi de crédit, la prise de participation au capital d'entreprises existantes ou en création, au développement économique et social du pays et à la promotion des entreprises dans les domaines de l'industrie, du tourisme, de l'agriculture, du commerce et des services

Elle peut notamment, sans que l'énumération ci-après soit limitative :

- Recevoir des dépôts du public quelles qu'en soient la durée et la forme,
- Accorder des crédits sous toutes leurs formes avec ou sans garantie,
- Exercer, à titre d'intermédiaire, des opérations de change,
- Mettre à la disposition de la clientèle et gérer les moyens de paiement,
- Effectuer les opérations liées à son activité telles que le conseil et l'assistance en matière de gestion de patrimoine, de gestion financière, d'ingénierie financière et notamment tous les services destinés à faciliter la création, le développement et la restructuration des entreprises.

- Et généralement faire en Tunisie et à l'étranger, pour elle même et pour le compte de tiers toutes opérations de banque, d'escompte, d'avances, de crédit, de commissions, de souscription, d'émission, de dépôts de fonds, d'engagement par signature tel que l'aval et le cautionnement ou toute autre garantie, de leasing et d'affacturage et toutes les opérations financières, industrielles, agricoles, commerciales, mobilières et immobilières se rattachant directement ou indirectement à l'activité bancaire.
- Assurer la formation continue et organiser des actions de recyclage au profit des employés dans le cadre de l'objet social de la banque.

2.1.5. CLAUSES STATUTAIRES PARTICULIERES

☐ « Répartition statutaire des bénéfices »

➤ ARTICLE 47 : Répartition des bénéfices

Le résultat comptable annuel de la société est déterminé par les produits constatés sur ses livres déduction faite des dépenses d'exploitation, des frais généraux, des charges fiscales et financières, de tous amortissements, de toutes provisions pour risques commerciaux et industriels.

Ce résultat comptable majoré ou minoré des résultats reportés des exercices antérieurs constitue le bénéfice distribuable.

Sur ce résultat, il est prélevé :

- une fraction égale à 5% au titre de réserves légales. Ce prélèvement cesse d'être obligatoire lorsque la réserve légale atteint le dixième du capital social.
- la réserve prévue par les textes législatifs spéciaux dans la limite des taux qui y sont fixés.
- les réserves statutaires.

Sur l'excédent disponible, l'assemblée générale ordinaire a le droit, sur proposition du conseil d'administration, de prélever toutes sommes qu'elle juge convenables, soit pour être portées à un ou plusieurs fonds de réserves généraux ou spéciaux, dont elle règle l'affectation ou l'emploi, soit pour être reportées à nouveau sur l'exercice suivant.

☐ Assemblées générales / dispositions communes aux Assemblées Générales ordinaires et extraordinaires

➤ ARTICLE 32 : Assemblées Ordinaires et Extraordinaires

L'assemblée générale, régulièrement constituée, représente l'universalité des actionnaires. Elle peut avoir les pouvoirs tout à la fois d'une assemblée ordinaire et d'une assemblée extraordinaire si elle réunit les conditions nécessaires.

Les délibérations de l'assemblée, régulièrement prises, obligent tous les actionnaires, même les absents, dissidents ou incapables.

➤ **ARTICLE 33 : Convocation des Assemblées**

L'assemblée générale est convoquée par le conseil d'administration. En cas de nécessité, elle peut être convoquée par :

- 1) Les commissaires aux comptes.
- 2) Un mandataire nommé par le tribunal sur demande de tout intéressé en cas d'urgence ou à la demande d'un ou de plusieurs actionnaires détenant au moins **trois** pour cent du capital social.
- 3) Le liquidateur.
- 4) Les actionnaires détenant la majorité du capital social ou des droits de vote après offre publique de vente ou d'échange ou après cession d'un bloc de contrôle.

Les assemblées générales réunies sur première convocation ne peuvent se tenir qu'elle qu'en soit la nature, avant le seizième jour suivant la date de la publication de l'avis de convocation.

Pour les assemblées générales ordinaires réunies extraordinairement ou sur une deuxième convocation, doivent être convoquées dans un délai de quinze jours au moins avant la date fixée pour la réunion.

Les convocations à ces diverses assemblées sont faites au moyen d'un avis publié au Journal Officiel de la République Tunisienne et dans deux quotidiens dont l'un en langue arabe dans un délai de quinze jours au moins avant la date fixée pour la réunion.

Les avis et lettres de convocation doivent reproduire l'ordre du jour.

Les assemblées générales extraordinaires réunies sur deuxième convocation ne peuvent se tenir et être convoquées que dans les délais et dans les formes prescrites par la loi.

Les titulaires d'actions qui en ont fait la demande peuvent être convoqués à leurs frais au moyen de lettres expédiées dans le délai imparti pour la convocation de l'assemblée, au dernier domicile qu'ils auront fait connaître

Par exception, le conseil d'administration pourra réunir une assemblée générale ordinaire, à l'effet d'obtenir les autorisations dont il aurait besoin, après la tenue de l'assemblée générale constitutive et sur convocation verbale et sans délai, si tous les actionnaires sont présents ou représentés.

La banque s'engage à conformer l'article 33 de ses statuts à la réglementation en vigueur.

➤ **ARTICLE 34 : Droit de siéger à une Assemblée Générale**

Les titulaires d'actions, libérées des versements exigibles, peuvent seuls assister à l'assemblée générale sur justification de leur identité, ou s'y faire représenter.

Tout actionnaire peut se faire représenter par toute personne muni d'un mandat spécial à l'assemblée, l'associé vote personnellement ou par son représentant pour la totalité de ses actions il ne peut donner mandat de vote sur une partie de ses actions.

Toutefois, l'Etat Tunisien est valablement représenté par ses représentant légaux; les sociétés sont valablement représentées, soit par un de leurs gérants ou par un délégué de leur conseil d'administration,



soit par un mandataire muni d'un mandat spécial ; les femmes mariées par leurs maris s'ils ont l'administration des biens de ces dernières ; les mineurs ou interdits, par leur tuteur, le tout sans qu'il soit nécessaire que le gérant, le délégué du conseil, le mari ou le tuteur soient personnellement actionnaires.

Le nu-proprétaire est valablement représenté par l'usufruitier et le droit de vote appartient à ce dernier pour toutes les assemblées ordinaires et extraordinaires, sauf ainsi qu'il est dit sous l'article 15 ci-dessus, entente contraire entre eux.

La forme des pouvoirs et les lieux et délais de leur production sont sous toute réserve de ce qui est dit à l'article 35 ci-après déterminés par le conseil d'administration.

➤ **ARTICLE 35 : Conditions à remplir pour siéger ou se faire représenter**

Les propriétaires d'actions doivent, pour avoir le droit d'assister ou de se faire représenter aux assemblées générales, être inscrits sur les registres de la société, huit jours au moins avant le jour fixé pour la réunion.

Tout membre de l'assemblée qui veut se faire représenter par un mandataire, doit déposer son pouvoir au siège social trois jours avant la réunion.

Toutefois, le conseil d'administration a toujours la faculté de réduire les délais et accepter les dépôts présentés en dehors de ces délais.

➤ **ARTICLE 36 : Règlements des assemblées générales**

L'assemblée générale est présidée par le président du conseil d'administration, ou en son absence, par un membre du conseil d'administration délégué spécialement à cet effet par le conseil d'administration.

Au cas où l'assemblée est convoquée à la diligence d'une personne étrangère au conseil d'administration (commissaires aux comptes, liquidateur...) c'est la personne ayant fait la convocation qui préside l'assemblée.

Le président de l'assemblée générale est assisté de deux scrutateurs ayant la qualité d'actionnaires, et d'un secrétaire, désignés par les actionnaires présents. Ils forment le bureau de l'assemblée.

Il est tenu une feuille de présence contenant l'énonciation des noms des actionnaires ou de leurs représentants, de leurs domiciles et du nombre des actions leur revenant ou revenant aux tiers qu'ils représentent.

Les actionnaires présents ou leurs mandataires doivent procéder à l'émargement de la feuille de présence, certifiée par le bureau de l'assemblée générale, et déposée au siège principal de la société à la disposition de tout requérant.

➤ **ARTICLE 37 : Ordre du jour de l'assemblée**

L'ordre du jour des assemblées est arrêté par l'auteur de la convocation.

Toutefois, un ou plusieurs actionnaires représentant, au moins cinq pour cent du capital social peuvent demander l'inscription de projets supplémentaires de résolutions à l'ordre du jour. Ces projets sont inscrits à l'ordre du jour de l'assemblée générale après avoir adressé par le ou les actionnaires précités à la société une lettre recommandée avec accusé de réception.

La demande doit être adressée avant la tenue de la première assemblée générale. L'assemblée générale ne peut délibérer sur des questions non inscrites à l'ordre du jour.

L'ordre du jour de l'assemblée générale ne peut être modifié sur deuxième convocation.

➤ **ARTICLE 38 : Droit du vote à l'assemblée générale**

Chaque membre de l'assemblée générale, ordinaire ou extraordinaire a autant de voix qu'il possède et représente d'actions, sans limitation, sous réserve de l'application des dispositions visant les assemblées constitutives ou assimilées. Il bénéficie d'un nombre de voix proportionnel aux actions qu'il détient.

Les votes ont lieu, soit à main levée, soit par appel nominatif. Le scrutin est secret lorsqu'il est réclamé par des actionnaires représentant au moins le tiers du capital social selon les indications de la feuille de présence.

➤ **ARTICLE 39 : Procès-verbal de l'Assemblée Générale**

Les délibérations de l'assemblée générale sont constatées par des procès-verbaux inscrits sur un registre spécial et signés par les membres du bureau et le refus de l'un d'entre eux doit être mentionné.

Les copies ou extraits de ces procès-verbaux à produire en justice ou ailleurs, sont signés, soit par le président du conseil d'administration, soit par le membre du conseil d'administration temporairement délégué dans les fonctions de président, soit par tout autre membre du conseil d'administration.

Après dissolution de la société et pendant la liquidation, ces copies ou extraits sont signés par un des liquidateurs ou, le cas échéant, par le liquidateur unique.

➤ **ARTICLE 40 : Constitution de l'assemblée générale ordinaire**

Les assemblées générales ordinaires (annuelles ou convoquées extraordinairement) se composent des actionnaires propriétaires de 10 actions au moins libérées des versements exigibles.

Toutefois, 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.

Pour délibérer valablement, l'assemblée générale ordinaire doit être composée d'un nombre d'actionnaires représentant le tiers des actions donnant droit au vote.

Si ce quorum n'est pas atteint, l'assemblée générale est convoquée à nouveau selon les formes prescrites par l'article 33 ci-dessus. Entre la première et la deuxième réunion un délai minimum de quinze jours doit être respecté. Dans la seconde réunion, les délibérations sont valables quel que soit le nombre d'actions représentées, mais elles ne peuvent porter que sur les objets mis à l'ordre du jour de la première réunion.

Les délibérations de l'assemblée ordinaire sont prises à la majorité des voix présentes et représentées.

➤ **ARTICLE 41 : Pouvoirs de l'assemblée générale ordinaire**

L'assemblée générale ordinaire entend le rapport du conseil d'administration sur les affaires sociales ; elle entend également le rapport des commissaires aux comptes sur la mission qu'elle leur a confié ainsi que leurs rapports spéciaux prescrits par toutes les lois en vigueur.

Elle statue souverainement sur toutes les questions intéressant la vie de la société qui ne sont pas de la compétence d'une assemblée générale extraordinaire.

En particulier :

Elle discute, approuve, redresse ou rejette les états financiers, la délibération contenant approbation de ces états est nulle si elle n'a pas été précédée de la lecture du rapport des commissaires aux comptes.

Elle fixe la part du bénéfice à répartir aux actionnaires sur proposition du conseil d'administration.

Elle nomme, remplace, révoque ou réélit les membres du conseil d'administration ou les commissaires et ratifie, s'il y a lieu, les nominations provisoires des membres du conseil d'administration faites par le conseil.

Elle autorise l'achat et la revente en bourse, de ses propres actions en vue de réguler leurs cours sur le marché et ce, conformément aux dispositions de la loi 94-117 du 14 novembre 1994 portant réorganisation du marché financier.

Elle fixe le prélèvement à effectuer pour la constitution des fonds de réserve et de prévoyance et décide de tous reports à nouveau des bénéfices d'une année sur l'année suivante.

Elle confère au conseil d'administration les autorisations nécessaires pour tous les actes et opérations pouvant excéder les pouvoirs résultant des présents statuts.

➤ **ARTICLE 42 : Constitution de l'assemblée générale extraordinaire**

L'assemblée générale extraordinaire se compose de tous les actionnaires quel que soit le nombre de leurs actions, pourvu que ces dernières aient été libérées des versements exigibles.

Les délibérations de l'assemblée générale extraordinaire sont prises à la majorité des deux tiers des voix des membres présents ou représentés.

Le texte des résolutions proposées doit être tenu à la disposition des actionnaires, au siège de la société, quinze jours au moins avant la date de la réunion de la première assemblée.

➤ **ARTICLE 43 : Pouvoirs de l'assemblée générale extraordinaire**

L'assemblée générale extraordinaire délibère sur la proposition du conseil d'administration ou sur celles d'un ou plusieurs actionnaires représentant au moins cinq pour cent du capital social.

L'assemblée générale extraordinaire, délibérant aux conditions de majorité et de quorum prévues respectivement aux deux articles 42 et 44, peut modifier les statuts dans toutes leurs dispositions, à la condition de ne pas augmenter les engagements des actionnaires et de ne pas changer la nationalité de la société.

Elle peut décider, notamment, sans que l'énumération ci-après ait un caractère limitatif :

- ❑ L'augmentation ou la réduction du capital social.
- ❑ Sa division en actions d'un taux autre que celui de cinq dinars.
- ❑ La prorogation ou la réduction de durée de la société.
- ❑ Sa dissolution anticipée, sa fusion avec une ou plusieurs sociétés, constituées ou à constituer.

Toutefois, par dérogation aux dispositions ci-dessus, en cas d'augmentation de capital en numéraire, les modifications nécessaires aux clauses des statuts relatives au montant du capital social et au nombre des actions qui le représentent, dans la mesure où ces modifications correspondent matériellement au résultat effectif de l'opération, sont apportées par le conseil d'administration et résultent d'une mention dans la déclaration de souscription et de versement et, s'il y a lieu, dans le procès-verbal de la dernière assemblée de vérification des apports en nature ou des avantages particuliers.

➤ **ARTICLE 44 : Quorum**

Les assemblées générales, autres que les assemblées ordinaires, ne sont régulièrement constituées et ne délibèrent valablement qu'autant qu'elles sont composées d'actionnaires représentant au moins la moitié du capital social.

Si la première assemblée n'a pas réuni la moitié du capital social, une nouvelle assemblée peut être convoquée dans les formes statutaires et par une insertion faite au Journal Officiel de la République Tunisienne et dans deux quotidiens, dont l'un en langue arabe. Cette convocation reproduit l'ordre du jour, la date et le résultat de la précédente assemblée.

La seconde assemblée ne peut se tenir que quinze jours au plus tôt après la publication de la dernière insertion. Elle délibère valablement, si elle est composée d'actionnaires représentant le tiers au moins du capital social.

A défaut de ce quorum, cette assemblée peut être prorogée à une date postérieure de deux mois au plus tard à partir du jour auquel elle avait été convoquée.

La convocation et la réunion de l'assemblée prorogée ont lieu dans les formes ci-dessus ; Elle statue à la majorité des deux tiers des voix des actionnaires présents ou représentés ayant droit au vote.

Dans toutes ces assemblées générales le quorum n'est calculé qu'après déduction des actions privées du droit de vote en vertu des dispositions législatives ou réglementaires et notamment lorsqu'il s'agit d'assemblée à caractère constitutif des actions appartenant à des personnes qui ont fait l'apport ou stipulé des avantages particuliers soumis à l'appréciation de l'assemblée.

La banque s'engage à conformer l'article 44 de ses statuts à la réglementation en vigueur.

➤ **ARTICLE 13 : Transmission des actions**

Les actions sont transmises par leur transfert d'un compte à un autre conformément à la législation en vigueur.

➤ **ARTICLE 14 : Forme des transferts**

La mutation des actions s'opère exclusivement par des demandes et acceptations de transfert signées respectivement du cédant et du cessionnaire ou de leurs mandataires et reportées dès leur réception sur un registre de la société. La demande de transfert suffit si les actions sont entièrement libérées.

Les actions sur lesquelles les versements échus ont été effectués sont seules admises au transfert.

La société n'est pas responsable de la validité du transfert, elle ne reconnaît d'autres transferts d'actions que ceux inscrits sur ses registres.

Les frais résultant de la cession sont à la charge du cessionnaire. Il n'y a lieu de la part de la société à aucune garantie de l'identité ou de la capacité des parties.

➤ **ARTICLE 15 : Indivisibilité des actions**

Les actions sont indivisibles à l'égard de la société qui ne reconnaît qu'un seul propriétaire pour chaque action.

Les propriétaires indivis sont tenus de se faire représenter auprès de la société par un seul d'entre eux, considéré par elle comme seul propriétaire.

Le ou les nu-proprétaires sont, à l'égard de la société valablement représentés par l'usufruitier, celui-ci est seul convoqué aux assemblées générales, quelles que soient, et il a seul le droit d'y assister et de prendre part aux votes comme s'il avait l'entière propriété des titres, en cas d'augmentation de capital, il exerce seul vis à vis de la société le droit de préférence à la souscription des nouvelles actions le tout à défaut d'entente entre l'usufruitier et le nu-proprétaire.

➤ **ARTICLE 19: Nomination et durée de fonction des administrateurs**

Les membres du conseil d'administration, sont nommés par l'assemblée générale ordinaire des actionnaires pour une durée de 3 ans renouvelable.

La nomination des membres du conseil d'administration prend effet dès l'acceptation de leurs fonctions et éventuellement à partir de la date de leur présence aux premières réunions du conseil.

Les membres du conseil d'administration peuvent être révoqués à tout moment par décision de l'assemblée générale ordinaire. Toute nomination en violation du présent article est nulle. Cette nullité n'entraîne pas la nullité des délibérations auxquelles a pris part le membre irrégulièrement nommé.

Les membres du conseil d'administration doivent jouir de leurs droits civils et politiques et remplir les conditions prévues par l'article 26 de la loi 2001-65 du 10 juillet 2001 relative aux établissements de crédit.

Le président du conseil, le directeur général et le directeur général adjoint ne peuvent exercer aucune de ces fonctions dans un autre établissement de crédit ou une société d'assurance.

Le président du conseil, le directeur général et le directeur général adjoint ne peuvent exercer simultanément la fonction de membre du conseil d'administration dans une autre banque.

Une personne morale peut être nommée membre du conseil d'administration. Lors de sa nomination elle est tenue de nommer un représentant permanent qui est soumis aux mêmes conditions et obligations et qui encourt les mêmes responsabilités civile et pénale que s'il était administrateur en son nom propre sans préjudice de la responsabilité solidaire de la personne morale qu'il représente,

Lorsque le représentant de la personne morale perd sa qualité pour quelque motif que se soit, celle-ci est tenue de pourvoir en même temps à son remplacement.

Ne pourront être membres du conseil d'administration :

- les faillis non réhabilités, les mineurs, les incapables et les personnes condamnées à des peines assorties de l'interdiction d'exercer des charges publiques.
- les personnes condamnées pour crime, ou délit portant atteinte aux bonnes mœurs ou à l'ordre public, ou aux lois régissant les sociétés, ainsi que les personnes qui en raison de leur charge ne peuvent exercer le commerce.

Le fonctionnaire au service de l'administration sauf autorisation spéciale du ministère de tutelle.

Les membres du conseil d'administration exerceront leurs fonctions avec la diligence d'un entrepreneur avisé et d'un mandataire loyal.

Ils devront garder secrètes les informations à caractère confidentiel, même après avoir cessé leurs fonctions.

Toute personne étrangère ayant assisté aux délibérations du conseil d'administration est tenue à la discrétion à l'égard des informations présentant un caractère confidentiel et dont elle a pris connaissance il cette occasion.

La banque s'engage à conformer l'article 19 de ses statuts à la réglementation en vigueur.

➤ **ARTICLE 21: Bureau du conseil d'administration**

Le conseil d'administration élit parmi ses membres un président. Il doit être une personne physique et actionnaire de la société.

Le président du conseil d'administration est nommé pour une durée qui ne saurait excéder celle de son mandat de membre du conseil d'administration. Il est éligible pour un ou plusieurs mandats.

Le conseil d'administration fixe la rémunération du président du conseil.

Le conseil d'administration peut le révoquer à tout moment.

Le Président a pour mission de convoquer les réunions du conseil, de présider ses réunions, il propose l'ordre du jour et il veille à la réalisation des options arrêtées par le conseil : il préside les réunions des assemblées générales. Le président organise et dirige les travaux du conseil d'administration dont il rend compte à l'assemblée générale.

En cas d'empêchement temporaire ou de décès du président, le conseil d'administration peut déléguer un de ses membres dans les fonctions de président. Cette délégation est donnée pour une durée limitée à trois mois renouvelable une seule fois.

Si le Président est dans l'impossibilité d'effectuer cette délégation, le conseil d'administration Peut y procéder d'office.

Les fonctions de secrétaire sont remplies, soit par un administrateur, soit par toute personne même non actionnaire ou non administrateur que désigne le conseil.

➤ **ARTICLE 25: Nomination et pouvoir du Directeur Général**

Le conseil d'administration désigne pour une durée déterminée le directeur général de la société.

Le directeur général doit être une personne physique.

Si le directeur général est membre du conseil d'administration, la durée de ses fonctions, ne peut excéder celle de son mandat en tant qu'administrateur.

Sous réserve des pouvoirs que la loi attribue expressément aux assemblées d'actionnaires au conseil d'administration et au président du conseil d'administration, le Directeur Général assure sous sa responsabilité, la direction générale de la société. Il a les pouvoirs les plus étendus pour agir en toutes circonstances, au nom de la société et ce dans les limites de l'objet social.

Le directeur général est révocable par décision du conseil d'administration.

Lorsqu'il n'est pas membre du conseil d'administration, le directeur général assiste aux réunions du conseil d'administration sans avoir de droit au vote.

Le conseil d'administration fixe le montant de la rémunération du directeur général.

Sur proposition du Directeur Général, le conseil d'administration peut désigner un ou plusieurs directeurs généraux adjoints pour assister le Directeur Général. Le conseil détermine leur rémunération.

En cas d'empêchement, le directeur général peut déléguer tout ou partie de ses attributions à un directeur général adjoint. Cette délégation renouvelable une fois est toujours donnée pour une durée limitée. Si le directeur général est dans l'incapacité d'effectuer cette délégation, le conseil peut y procéder d'office,

A défaut d'un directeur général adjoint, le conseil d'administration désigne un délégué,

Sur proposition du Directeur Général, le conseil d'administration peut révoquer ou changer à tout moment le ou les directeurs généraux adjoints.

Le Directeur Général peut passer avec son ou ses directeur(s) général (aux) adjoint(s) des traités déterminant l'étendue de ses (ou leurs) attributions, de ses (ou leurs) pouvoirs et leur(s) durée(s).

➤ **ARTICLE 26: Limitation des pouvoirs**

Il est interdit au Directeur général, d'accomplir, sans délégation expresse ou autorisation préalable du conseil d'administration, des actes qui n'entrent pas dans l'objet social ou qui sont du ressort exclusif du conseil d'administration. Il s'agit notamment des actes suivants, lesquels sont énonciatifs et non limitatifs :

- Accorder des mains-levées d'hypothèques, de privilèges, de saisies, d'oppositions ou d'autres droits, sans paiement ou sans substitution de garanties.
- Accorder d'abandon sur des montants en principal de la créance de la banque.
- Effectuer tous emprunts en consentant des hypothèques ou autres garanties sur les biens, sociaux.
- Autoriser tous achats d'immeubles ou meubles à l'amiable ou par voie d'adjudication.
- Procéder à tout échange et vente des biens sociaux.
- Consentir des hypothèques ou toutes autres charges sur les biens de la banque.
- Prendre des participations dans des sociétés ayant un objet similaire ou différent de l'objet social.
- Souscrire, acheter ou céder des actions et toutes parts d'intérêts appartenant à la banque.

La banque s'engage à conformer ses statuts à la réglementation en vigueur.

2.1.6. CAPITAL SOCIAL

Le capital s'élève à 776 875 000 dinars, divisé en 155 375 000 actions de nominal 5 dinars, entièrement libérées.

2.1.7. REGISTRE NATIONAL DES ENTREPRISES

Identifiant unique : 0001237A

2.1.8. NATIONALITE

Tunisienne

2.1.9. REGIME FISCAL

Droit commun

2.1.10. MATRICULE FISCAL

001237A/P/M/000

2.1.11. EXERCICE SOCIAL

Du 1^{er} janvier au 31 décembre de chaque année



2.1.12. LIEU OU PEUVENT ETRE CONSULTES LES DOCUMENTS DE LA BANQUE

Siège social de la Banque : Rue Hédi Nouira 1001 TUNIS

2.1.13. RESPONSABLE CHARGE DE L'INFORMATION ET DES RELATIONS AVEC LES ACTIONNAIRES, LES OBLIGATAIRES, LE CMF, LA BVMT ET LA STICODEVAM

Monsieur Sadok JELASSI

Chef de pôle financier

Tél : 71 340 439 - Fax : 71 340 439

2.2. RENSEIGNEMENTS DE CARACTERE GENERAL CONCERNANT LE CAPITAL DE LA BANQUE

| | |
|--------------------------|------------------------------|
| Capital Social | 776 875 000 dinars |
| Nombre d'actions | 155 375 000 |
| Nominal | 5 dinars |
| Forme des actions | Nominative |
| Catégorie | Ordinaire |
| Libération | Intégrale |
| Jouissance | 1 ^{er} janvier 2018 |

2.3. EVOLUTION DU CAPITAL

| Décision | Nature de l'opération | Evolution du capital | | Capital en circulation | | Nominal |
|---|---|------------------------|---------------------|------------------------|---------------------|---------------------|
| | | Montant (en dinars) | Nombre d'actions | Montant (en dinars) | Nombre d'actions | Nombre d'actions |
| AGC du 18/01/1957 | Capital initial | 10 000 | 2 000 | 10 000 | 2 000 | 5 |
| AGE du 09/10/1957 | Augmentation en numéraire | 390 000 | 78 000 | 400 000 | 80 000 | 5 |
| AGE du 26/06/1960 | Augmentation en numéraire | 600 000 | 120 000 | 1 000 000 | 200 000 | 5 |
| AGE du 28/06/1964 | Augmentation par incorporation des réserves | 1 000 000 | 200 000 | 2 000 000 | 400 000 | 5 |
| AGE du 05/05/1973 | Augmentation par incorporation des réserves | 2 000 000 | 400 000 | 4 000 000 | 800 000 | 5 |
| AGE du 20/05/1978 | Augmentation par incorporation des réserves | 4 000 000 | 800 000 | 8 000 000 | 1 600 000 | 5 |
| AGE du 17/10/1981 | Augmentation par incorporation des réserves | 4 000 000 | 800 000 | 12 000 000 | 2 400 000 | 5 |
| | Augmentation en numéraire | 8 000 000 | 1 600 000 | 20 000 000 | 4 000 000 | 5 |
| AGE du 25/01/1986 | Augmentation par incorporation des réserves | 4 000 000 | 800 000 | 24 000 000 | 4 800 000 | 5 |
| | Augmentation en numéraire | 6 000 000 | 1 200 000 | 30 000 000 | 6 000 000 | 5 |
| AGE du 30/06/1990 | Augmentation par incorporation des réserves | 4 000 000 | 800 000 | 34 000 000 | 6 800 000 | 5 |
| | Augmentation en numéraire | 6 000 000 | 1 200 000 | 40 000 000 | 8 000 000 | 5 |
| | Augmentation en numéraire | 8 000 000 | 1 600 000 | 48 000 000 | 9 600 000 | 5 |
| | Augmentation par incorporation des réserves | 2 000 000 | 400 000 | 50 000 000 | 10 000 000 | 5 |
| AGE du 27/06/1992 | Augmentation en numéraire | 12 500 000 | 2 500 000 | 62 500 000 | 12 500 000 | 5 |
| | Augmentation par incorporation des réserves | 2 500 000 | 500 000 | 65 000 000 | 13 000 000 | 5 |
| AGE du 04/09/1999 AGE du 04/11/2000 AGE du 21/12/2000 | Augmentation en numéraire | 15 000 000 | 3 000 000 | 80 000 000 | 16 000 000 | 5 |
| | Fusion / Absorption BDET, BNDT par la STB | 44 300 000 | 8 860 000 | 124 300 000 | 24 860 000 | 5 |
| AGE du 03/06/2015 | Augmentation en numéraire | 652 575 000 | 130 515 000 | 776 875 000 | 155 375 000 | 5 |

2.4. REPARTITION DU CAPITAL ET DES DROITS DE VOTE AU 30/04/2019

| ACTIONNAIRES | Nombre d'actionnaires | Nombre d'actions | Montant en DT | % du capital |
|-----------------------------------|-----------------------|--------------------|--------------------|----------------|
| Actionnaires Tunisiens | 7 510 | 153 546 297 | 767 731 485 | 98.82% |
| Personnes morales | 469 | 140 242 369 | 701 211 845 | 90.26% |
| Ayant 3% et plus | 2 | 119 349 930 | 596 749 650 | 77.23% |
| Ayant plus de 0,5% et moins de 3% | 5 | 12 909 703 | 64 548 515 | 8.31% |
| Ayant au max 0,5% | 462 | 7 982 736 | 39 913 680 | 5.14% |
| Personnes physiques | 7 041 | 13 303 928 | 66 519 640 | 8.56% |
| Ayant 3% et plus | - | - | - | - |
| Ayant plus de 0,5% et moins de 3% | 1 | 1 760 592 | 8 802 960 | 1.13% |
| Ayant au max 0,5% | 7 040 | 11 543 336 | 57 716 680 | 7.43% |
| Actionnaires Etrangers | 77 | 1 828 703 | 9 143 515 | 1.18% |
| Personnes morales | 8 | 1 159 135 | 5 795 675 | 0.75% |
| Ayant 3% et plus | - | - | - | - |
| Ayant plus de 0,5% et moins de 3% | 1 | 928 689 | 4 643 445 | 0.60% |
| Ayant au max 0,5% | 7 | 230 446 | 1 152 230 | 0.15% |
| Personnes physiques | 69 | 669 568 | 3 347 840 | 0.43% |
| Ayant 3% et plus | - | - | - | - |
| Ayant plus de 0,5% et moins de 3% | - | - | - | - |
| Ayant au max 0,5% | 69 | 665 591 | 3 327 955 | 0,43% |
| TOTAL | 7 587 | 155 375 000 | 776 875 000 | 100,00% |

2.4.1. ACTIONNAIRES DETENANT INDIVIDUELLEMENT 3% ET PLUS DU CAPITAL ET DES DROITS DE VOTE AU 30/04/2019

| ACTIONNAIRES | Nombre d'actions | Montant en DT | % du capital |
|---------------|--------------------|--------------------|---------------|
| ETAT TUNISIEN | 111 160 004 | 555 800 020 | 71,54% |
| C.N.S.S. | 8 838 977 | 44 194 885 | 5,69% |
| TOTAL | 119 998 981 | 599 994 905 | 77,23% |

2.4.2. CAPITAL ET DROITS DE VOTE DETENUS PAR L'ENSEMBLE DES MEMBRES DES ORGANES D'ADMINISTRATION ET DE DIRECTION AU 30/04/2019

| ACTIONNAIRES | Nombre d'actions | Montant en DT | % du capital |
|--|-------------------------|----------------------|---------------------|
| NEJIA GHARBI | 10 | 50 | - |
| ETAT TUNISIEN | 111 160 004 | 555 800 | 71,54% |
| ASSURANCES STAR | 3 595 445 | 17 977 | 2,31% |
| MUTUELLE ASSURANCE DE L'ENSEIGNEMENT MAE | 515 715 | 2 578 575 | 0,33% |
| TAIEB BELAID | - | - | - |
| MOEZ BEN ZID | 50 | 250 | - |
| TOTAL | 115 271 224 | 576 356 | 74,18% |

2.4.3. NOMBRE D'ACTIONNAIRES

Au 25-06-2018, le capital de la STB est réparti entre 7 587 actionnaires, dont :

- 477 actionnaires personnes morales dont 8 étrangers.
- 7 110 actionnaires personnes physiques dont 69 étrangers.

2.5. DESCRIPTION SOMMAIRE DU GROUPE STB AU 31/12/2018

2.5.1 PRESENTATION GENERALE DU GROUPE

2.5.1.1 PRÉSENTATION DES SOCIÉTÉS DU GROUPE AU 31/12/2018

(En DT)

| DENOMINATION SOCIALE | Capital social au 31/12/2018 | Nombre d'actions | Participation STB (en nombre d'actions) | Taux de participation directe de la STB | Provisions constituées Au 31/12/2018 |
|--|------------------------------|------------------|---|---|--------------------------------------|
| 1. Société Tunisienne de Banque « STB BANK» | 776 875 000 | 155 375 000 | 155 375 000 | 99,72% | |
| 2. STB INVEST | 36 000 000 | 3 600 000 | 3 543 539 | 98,43% | |
| 3. SOFI ELAN «SICAF» | 5 000 000 | 500 000 | 77 600 | 15,52% | |
| 4. STB MANAGER | 500 000 | 5 000 | 1 498 | 29,96% | |
| 5. STB FINANCE | 6 500 000 | 1 300 000 | 797 437 | 61,34% | |
| 6. STB SICAR | 19 495 000 | 779 800 | 639 357 | 81,99% | |
| 7. STE L'IMMOBILIERE DE L'AVENUE | 9 400 000 | 1 880 000 | 1 592 460 | 84,71% | 1 492 123 |
| 8. S T R C | 37 000 000 | 370 000 | 338 005 | 94,60% | 33 800 500 |
| 9. SOCIETE LA GENERALE DE VENTE « GEVE » | 4 000 000 | 4 000 000 | 2 000 028 | 50,00% | 1 484 620 |
| 10. STE TOURISTIQUE EDDKHILA | 7 500 000 | 1 500 000 | 918 197 | 61,21% | |
| 11. SOCIETE ACTIVHOTELS | 1 000 000 | 10 000 | 3 000 | 30,00% | 300 000 |
| 12. SICAV L'INVESTISSEUR | 1 366 913* | 18 773 | 5 762 | 32,81% | |
| 13. SICAV L'AVENIR | 1 180 508* | 20 335 | 15 331 | 75,39% | |
| 14. TUNISIAN FOREIGN BANK « TFB BANK » | 140 756 050 | 2 294 900 | 1 210 754 | 44,93% | 17 338 206 |
| 15. STB MOYENS GENERAUX | 500 000 | 50 000 | 14 990 | 29,98% | |
| 16. STE TUNISIENNE DE CONTROLE VERITAS « STCV » | 2 400 000 | 60 000 | 16 235 | 27,06% | |
| 17. STE NIGERIENNE DE BANQUE « SONI BANK » | 62 692 683*** | 1 200 000 | 300 000 | 25,00% | |
| 18. STE CIVILE IMMOBILIERE « LA MAISON DU BANQUIER » | 8 885 000 | 8 885 000 | 1 773 300 | 19,96% | 566 206 |
| 19. STE DE POLE DE MONASTIR EL FEJJA | 40 000 000 | 400 000 | 80 000 | 20,00% | |
| 20. STB SECURITE ET GARDIENNAGE | 200 000 | 20 000 | 100 | 0,50% | |

* Actif net

* *** en FCFA

1. La SOCIETE TUNISIENNE DE BANQUE « STB » :

La Société Tunisienne de Banque a été créée le 26 mars 1958, Société anonyme régie par les dispositions bancaires en vigueur et par ses statuts.

L'objet social actuel de la banque est l'exercice de la profession bancaire notamment par la mobilisation de l'épargne et l'octroi des crédits.

Le capital social actuel de la banque s'élève à 776 875 000 dinars divisé en 155 375 000 actions de nominal 5 dinars chacune entièrement libérées.

L'introduction de la STB à la cote de la Bourse de Tunis a eu lieu le 03/10/1990.

Au 31/12/2018, son PNB est de 473 387 mDT et son résultat net après modifications comptables est de 80 851 mDT.

2. STB INVEST :

Créée le 01/05/1991, au capital de 36 000 000 dinars au 31/12/2018, divisé en 3 600 000 actions de nominal 10 dinars. L'objet social de la STB INVEST est la promotion des investissements dans le pays (régime des sociétés d'investissement à capital fixe SICAF).

Au 31/12/2018, le capital social de la société est détenu à hauteur de 98,43% par la STB et 1,08% par la STB SICAR.

La société STB INVEST figure dans le périmètre de consolidation de la STB et elle est consolidée par la méthode de l'intégration globale.

Au 31/12/2018, son total produit d'exploitation a été de 2 959 mDT et son résultat net de 702 mDT.

3. SOCIETE TUNISIENNE DE RECOUVREMENT DES CREANCES « STRC » :

Créée le 10/12/1999, au capital de 37 000 000 de dinars au 31/12/2018, divisé en 370 000 actions de nominal 100 dinars. L'objet social de la STRC est le recouvrement des créances pour son propre compte et pour le compte d'autrui.

Au 31/12/2017, le capital social de la société est détenu à hauteur de 94,6% par la STB et 5,4% par la STB INVEST.

La société STRC figure dans le périmètre de consolidation de la STB et elle est consolidée par la méthode de l'intégration globale.

Au 31/12/2018, son total produit d'exploitation a été de 8 072 mDT et son résultat net de 1 778 mDT.

4. SOCIETE L'IMMOBILIERE DE L'AVENUE :

Créée le 28/12/1931, au capital de 9 400 000 de dinars au 31/12/2018, divisé en 1 880 000 actions de nominal 5 dinars. L'objet social de la Société l'Immobilière de l'Avenue est la promotion immobilière.

Au 31/12/2018, le capital social de la société est détenu à hauteur de 84,71% par la STB, 4,26% par la STB INVEST, 8,81% par la STB FINANCE et 2,12% par SOFI-ELAN SICAF.

La société l'Immobilière l'Avenue figure dans le périmètre de consolidation de la STB et elle est consolidée par la méthode de l'intégration globale.

Au 31/12/2018, son total produit d'exploitation a été de 10 310 mDT et son résultat net de 263 mDT.

5. STB FINANCE :

Créée le 01/06/1967, au capital de 6 500 000 de dinars au 31/12/2018, divisé en 1 300 000 actions de nominal 5 dinars. L'objet social de la STB FINANCE est essentiellement l'intermédiation en bourse.

Au 31/12/2018, le capital social de la société est détenu à hauteur de 61,34% par la STB, 19,33% par la STB INVEST, 13,64% par la STB SICAR et 2,4% par SOFI-ELAN SICAF.

La société STB FINANCE figure dans le périmètre de consolidation de la STB et elle est consolidée par la méthode de l'intégration globale.

Au 31/12/2018, son total produit d'exploitation a été de 1 125 mDT et son résultat net de 913 mDT.

6. Société « ED-DKHILA » :

Créée le 28/09/1965, au capital de 7 500 000 de dinars au 31/12/2018, divisé en 1 500 000 actions de nominal 5 dinars. L'objet social de la société ED-DKHILA est la gestion des unités hôtelières et touristiques.

Au 31/12/2018, le capital social de la société est détenu à hauteur de 61,21% par la STB, et 6,66% par la STB INVEST.

La société « ED-DKHILA » figure dans le périmètre de consolidation de la STB et elle est consolidée par la méthode de l'intégration globale.

Au 31/12/2018, son total produit d'exploitation a été de 2 043 mDT et son résultat net de 2 205 mDT.

7. STB SICAR :

Créée le 19/01/1998, au capital de 19 495 000 de dinars au 31/12/2018, divisé en 779 800 actions de nominal 25 dinars. L'objet social de la STB SICAR est la participation en rétrocession pour son propre compte.

Au 31/12/2018, le capital social de la société est détenu à hauteur de 81,99% par la STB, 15,31% par la STB INVEST, 1,54% par la STB FINANCE et 0,67% par SOFI-ELAN SICAF.

La société STB SICAR figure dans le périmètre de consolidation de la STB et elle est consolidée par la méthode de l'intégration globale.

Au 31/12/2018, son total produit d'exploitation a été de 2 424 mDT et son résultat net de 926 mDT.

8. Société La Générale des Ventes :

Créée le 11/07/2007, au capital de 4 000 000 de dinars au 31/12/2018, divisé en 4 000 000 actions de nominal 1 dinar. L'objet social de la Société La Générale des Ventes est l'achat et la revente de tout actif ou patrimoine immobilier ou mobilier.

Au 31/12/2018, le capital social de la société est détenu à hauteur de 50% par la STB.

La société La Générale des Ventes figure dans le périmètre de consolidation de la STB et elle est consolidée par la méthode de l'intégration globale.

Au 31/12/2018, son total produit d'exploitation a été de 0 mDT et son résultat net de -296 mDT.

9. STB MANAGER :

Créée en 2002, au capital de 500 000 de dinars au 31/12/2018, divisé en 5 000 actions de nominal 100 dinars. L'objet social de la STB MANAGER est la gestion des portefeuilles des organismes de placement collectif en valeurs Mobilières du groupe STB.

Au 31/12/2018, le capital social de la société est détenu à hauteur de 29,96% par la STB, 20% par la STB INVEST, 25% par la STB FINANCE, 15% par la STB SICAR et 10% par SOFI-ELAN SICAF.

La société STB MANAGER figure dans le périmètre de consolidation de la STB et elle est consolidée par la méthode de l'intégration globale.

Au 31/12/2018, son total produit d'exploitation a été de 1 316 mDT et son résultat net de 117 mDT.

10. Société ACTIVHOTELS :

Créée le 23/03/2006 au capital de 1 000 000 de dinars au 31/12/2018, divisé en 10 000 actions de nominal 100 dinars. L'objet social de la Société ACTIVHOTELS est la gestion touristique ainsi que la participation directe ou indirecte dans toute entreprise se rapportant à toute activité touristique.

Au 31/12/2018, le capital social de la société est détenu à hauteur de 30% par la STB, 25% par la STB INVEST, 24,97% par la STRC et 20% par la STB SICAR.

La société ACTIVHOTELS figure dans le périmètre de consolidation de la STB et elle est consolidée par la méthode de l'intégration globale.

Au 31/12/2018, son total produit d'exploitation a été de 0 mDT et son résultat net de - 903 mDT.

11. SOFI-ELAN SICAF :

Créée le 03/05/1994, au capital de 5 000 000 de dinars au 31/12/2018, divisé en 500 000 actions de nominal 10 dinars. L'objet social de la SOFI ELAN SICAF est la gestion des portefeuilles titres pour son propre compte.

Au 31/12/2018, le capital social de la société est détenu à hauteur de 15,52% par la STB, 32,29% par la STB INVEST et 12,82% par la STB FINANCE.

La société SOFI-ELAN SICAF figure dans le périmètre de consolidation de la STB et elle est consolidée par la méthode de l'intégration globale.

Au 31/12/2018, son total produit d'exploitation a été de 1 415 mDT et son résultat net de 993 mDT

12. Société d'Investissement à Capital Variable l'Avenir « SICAV AVENIR » :

Créée le 26/08/1994, à l'actif net de 1 180 508 de dinars au 31/12/2018, divisé en 20 335 actions de valeur liquidative 58,053 dinars. L'objet social de la SICAV AVENIR est la gestion d'un portefeuille des valeurs mobilières au moyen de l'utilisation de ses fonds propres.

Au 31/12/2018, le capital social de la société est détenu à hauteur de 75,39% par la STB, 8,18% par la STB INVEST, 4,57% par la STB FINANCE et 10,30% par la STB SICAR.

La société SICAV AVENIR figure dans le périmètre de consolidation de la STB et elle est consolidée par la méthode de la mise en équivalence.

Au 31/12/2018, son total produit d'exploitation a été de 66 mDT et son résultat net de 92 mDT.

13. Société d'investissement à capital variable l'Investisseur « SICAV L'INVESTISSEUR » :

Créée le 14/01/1994, à l'actif net de 1 366 913 de dinars au 31/12/2018, divisé en 17 561 actions de valeur liquidative 77,578 dinars. L'objet social de la SICAV L'INVESTISSEUR est la gestion d'un portefeuille de valeurs mobilières au moyen de l'utilisation de ses fonds propres.

Au 31/12/2018, le capital social de la société est détenu à hauteur de 32,81% par la STB, 42,43% par la STB INVEST, et 1,02% par la STB SICAR.

La société SICAV L'INVESTISSEUR figure dans le périmètre de consolidation de la STB et elle est consolidée par la méthode de la mise en équivalence.

Au 31/12/2018, son total produit d'exploitation a été de 69 mDT et son résultat net de 115 mDT.

14. TUNISIAN FOREIGN BANK

Créée en 1977, au capital de 41 070 276 Euros au 31/12/2018, divisé en 2 694 900 actions de nominal 15,24 Euros. Son objet social se résume en une banque de détail dans l'environnement bancaire français de par sa fonction au développement des échanges économiques et commerciaux entre la Tunisie et la France et accompagne les tunisiens résidents à l'étranger dans leurs projets d'investissements en France.

Au 31/12/2018, le capital social de la société est détenu à hauteur de 44,93% par la STB.

La TUNISIAN FOREIGN BANK figure dans le périmètre de consolidation de la STB et elle est consolidée par la méthode de la mise en équivalence.

Au 31/12/2018, son total produit d'exploitation a été de 29 760 mDT et son résultat net de 17 962 mDT.

15. SOCIETE « S.T.C.V VERITAS »

Créée le 01/01/1980, au capital de 2 400 000 de dinars au 31/12/2018, divisé en 60 000 actions de nominal 40 dinars. L'objet social de la Société « S.T.C.V VERITAS » est le contrôle technique.

Au 31/12/2018, le capital social de la société est détenu à hauteur de 27,06% par la STB.

La société « S.T.C.V VERITAS » figure dans le périmètre de consolidation de la STB et elle est consolidée par la méthode de la mise en équivalence.

Au 31/12/2018, son total produit d'exploitation a été de 11 102 mDT et son résultat net de 1 501 mDT.

16. SONIBANK

Créée en 1990 au Niger, au capital de 12.000.000.000 FCFA divisé en 1.200.000 actions de nominal 10.000 FCFA au 31/12/2017. L'objet social de la SONIBANK est l'exercice de toutes opérations financières et bancaires.

Au 31/12/2018, le capital social de la société est détenu à hauteur de 25% par la STB.

La SONIBANK figure dans le périmètre de consolidation de la STB et elle est consolidée par la méthode de la mise en équivalence.

Au 31/12/2018, son total produit d'exploitation a été de 28 337 Millions FCFA et son résultat net de 5 820 Millions FCFA.

17. SOCIETE DE PÔLE DE MONASTIR EL FAJJA

Créée en 2006, au capital de 40 000 000 de dinars au 31/12/2018, divisé en 400 000 actions de nominal 100 dinars. L'objet social de la Société de Pôle de Monastir EL FAJJA est la création, développement et exploitation du pôle de compétitivité de Monastir/El Fejja.

Au 31/12/2018, le capital social de la société est détenu à hauteur de 20% par la STB.

La société DE PÔLE DE MONASTIR EL FAJJA figure dans le périmètre de consolidation de la STB et elle est consolidée par la méthode de la mise en équivalence.

Au 31/12/2018, son total produit d'exploitation a été de 12 200⁽¹⁾ mDT et son résultat net de 5 271⁽¹⁾ mDT.

18. SOCIETE CIVILE IMMOBILIERE « LA MAISON DU BANQUIER »

Créée en septembre 1994, au capital de 8 885 000 de dinars au 31/12/2018, divisé en 8 885 000 actions de nominal 1 dinar. L'objet social de la Société Civile Immobilière "La Maison du Banquier" est la construction et la location d'immeubles sises en Tunisie ainsi que leur administration et exploitation pour son propre compte.

Au 31/12/2018, le capital social de la société est détenu à hauteur de 19,96% par la STB.

La société Civile Immobilière « LA MAISON DU BANQUIER » figure dans le périmètre de consolidation de la STB et elle est consolidée par la méthode de la mise en équivalence.

¹ Chiffres non certifiés par le Commissaire aux comptes

Au 31/12/2018, son total produit d'exploitation a été de 567 mDT⁽²⁾ et son résultat net de 292 mDT(2).

19. STB MOYENS GENERAUX

La STB Moyens Généraux est une ^{société} anonyme créée en 2014 au capital de 500 000 de dinars au 31/12/2018, divisé en 50 000 actions de nominale 10 dinars. L'objet social de la Société est d'assurer le service nettoyage des locaux et des établissements et généralement toute opération de service se rattachant directement ou indirectement à cet objet ou à toute autres objet similaire ou connexe. La société a également pour objet secondaire, la mise à disposition de ressources humaines.

Au 31/12/2018, le capital social de la société est détenu à hauteur de 29,98% par la STB et 26% par la STB INVEST, 12% par la STB FINANCE, 20% par la STB SICAR et 12% par SOFI-ELAN.

La société STB MOYENS GENERAUX figure dans le périmètre de consolidation de la STB et elle est consolidée par la méthode de l'intégration globale.

Au 31/12/2018, son total produit d'exploitation a été de 3 951 mDT et son résultat net de -10 mDT.

20. SECURITE ET GARDIENNAGE

La STB Sécurité et Gardiennage est une société anonyme créée en 2015 ayant pour objet d'assurer la sécurité et le gardiennage des biens et établissements et généralement toute opération de service se rattachant directement ou indirectement à son objet.

Le capital social est fixé à la somme de 200.000 D divisé en 20.000 actions de 10 dinars chacune, intégralement souscrites et totalement libérées.

Au 31/12/2018, le capital social de la société est détenu à hauteur de 0,5% par la STB et 0,5% par la STB INVEST, 0,5% par la STB FINANCE, 0,5% par la STB SICAR et 97,95% par STB MOYEN GENERAUX.

La société STB SECURITE ET GERDIENNAGE figure dans le périmètre de consolidation de la STB et elle est consolidée par la méthode de l'intégration globale.

Au 31/12/2018, son total produit d'exploitation a été de 5 017 mDT et son résultat net de -23 mDT.

² Chiffres non certifiés par le Commissaire aux comptes

2.5.1.2 ETAT DES PARTICIPATIONS RÉCIPROQUES ENTRE LES SOCIÉTÉS DU GROUPE ARRÊTÉ AU 31/12/2018

ETAT DES PARTICIPATIONS RÉCIPROQUES ENTRE LES SOCIÉTÉS DU GROUPE ARRÊTÉ AU 31/12/2018

| En (M) | STB INVEST | STB | STRC | SICAV AVENIR | IMMOB AVENUE | STB FINANCE | ED-DKHLA | SICAV INVESTIS | STB SICAR | GEVE | STB MANAGER | TFB | STB MG | ACTIV HOTELS | VERITAS | SONI BANK | St# EL FEJJA | Maison Bancaire | SOFI ELAN | STB S&G |
|-----------------------------|------------|-----|-------|--------------|--------------|-------------|----------|----------------|-----------|-------|-------------|-------|--------|--------------|---------|-----------|--------------|-----------------|-----------|---------|
| | 98,43 | | 94,60 | 75,39 | 84,71 | 61,34 | 61,21 | 32,81 | 81,99 | 50,00 | 29,96 | 44,93 | 29,98 | 30,00 | 27,06 | 25,00 | 20,00 | 19,96 | 15,52 | 0,5 |
| STB INVEST | | | 5,40 | 8,18 | 4,26 | 19,33 | 6,66 | 42,43 | 15,31 | | 20,00 | | 26,00 | 25,00 | | | | | 32,29 | 0,5 |
| STRC | | | | | | | | | | | | | | 24,97 | | | | | | |
| SICAV AVENIR | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| L'IMMOB DE L'AVENUE "IA" | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| STB FINANCE | | | | 4,57 | 8,81 | | | | 1,54 | | 25,00 | | 12,00 | | | | | | 12,82 | 0,5 |
| ED-DKHLA | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| SICAV INVESTISSEUR | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| STB SICAR | 1,08 | | | 10,30 | | 13,64 | | 1,02 | | | 15,00 | | 20,00 | 20,00 | | | | | | 0,5 |
| GEVE | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| STB MANAGER | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| TUNISIAN FOREIGN BANK | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| STB MOYENS GENERAUX | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | 97,95 |
| SOCIETE ACTIVHOTELS | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| STE STCV "VERITAS" | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| SONIBANK(FCFA) | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| SOUISSE NORD | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| St# EL FEJJA | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| LA MAISON DU BANQUIER | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| SOFI ELAN | | | | | 2,12 | 2,40 | | | 0,67 | | 10,00 | | 12,00 | | | | | | | |
| STB SECURITE ET GARDIENNAGE | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |

La STB s'engage à se conformer aux dispositions de l'article 466 de la loi n°2001-117 du 06/12/2001 concernant les groupes de sociétés afin d'annuler les participations croisées entre les sociétés du groupe. La STB s'engage à se conformer aux dispositions de la loi n°2016-48 du 11/07/2016 relative aux banques et établissements financiers en matière de seuil de participation.

2.5.1.4 EVÉNEMENTS RÉCENTS MODIFIANT LE SCHEMA FINANCIER DU GROUPE STB ENTRE LE 31-12-2018 ET LA DATE D'ÉLABORATION DU DOCUMENT DE RÉFÉRENCEE

La Société Tunisienne de Banque a arrêté ses orientations stratégiques pour la période 2016-2020 qui s'articule sur treize axes dont un axe a été dédié à ses filiales.

Dans le cadre de la mise en place de cette stratégie, la STB a décidé d'adapter un modèle de réorganisation de ses filiales qui est en phase avec sa nouvelle stratégie et permettant l'optimisation des activités des filiales du groupe STB, l'instauration des pratiques de bonne gouvernance, le renforcement de la synergie et l'intégration entre la banque et ses filiales et la positionnement sur plusieurs métiers complémentaires.

A cet effet, la STB a confié au cabinet MAZARS la mission de revue et validation du modèle structurel qui a été élaboré au niveau de la Banque.

A l'issue de cette mission et après validation par le Conseil d'Administration de la banque, le modèle organisationnel cible des filiales du groupe STB sera structuré en deux pôles et plusieurs activités métiers comme suit :

- 1. Pôle Financier (qui comprend cinq activités)**
 - 1-1 Activités gérées au niveau des filiales :**
 - ✓ Capital Investissement
 - ✓ Marchés Financiers
 - 1-2 Activités gérées au niveau de la Banque :**
 - ✓ Leasing
 - ✓ Assurance Vie
 - ✓ Banque Privée
- 2. Pôle Non Financier (qui comprend cinq activités)**
 - 2-1 Activités gérées au niveau des filiales :**
 - ✓ Immobilier
 - ✓ Tourisme
 - ✓ Recouvrement
 - ✓ Conseil
 - 2-2 Activités gérées au niveau des filiales :**
 - ✓ Support

A cet effet, au niveau du pôle financier et se basant sur le principe d'optimisation des métiers en supprimant le double exercice des mêmes activités au sein du groupe, il a été décidé de procéder à la fusion par absorption de SOFI-ELAN par la STB INVEST. Actuellement cette opération est en cours de réalisation (AGE non encore convoquée).

2.5.1.5 CHIFFRES CLÉS DES SOCIÉTÉS DU GROUPE AU 31/12/2018

| DENOMINATION SOCIALE | En DT | | | | | | |
|-----------------------------|------------------------------------|---|-------------------------|---|--------------------------------|---------------------|--|
| | Capitaux propres avant affectation | Chiffre d'affaires (produits d'exploit) | Résultat d'exploitation | Résultat net après modification comptable | Dettes globales (total passif) | Charges financières | Dividendes et autres distributions au titre de l'exercice 2017 |
| STB | 870 178 765 | 846 177 379 | 84 109 944 | 80 850 930 | 9 649 653 781 | 372 790 071 | 0 |
| STB INVEST | 47 616 179 | 2 959 326 | 698 379 | 701 973 | 2 014 553 | 0 | 1 079 999 |
| STRC | -7 247 591 | 8 071 869 | 5 910 491 | 1 778 423 | 52 605 976 | 3 839 523 | 0 |
| SICAV Avenir | 1 180 194 | 66 384 | 53 240 | 92 106 | 4 493 | 0 | 43 702 |
| L'IMMOB. DE L'AVENUE | 8 829 223 | 10 309 741 | 684 373 | 261 707 | 42 796 437 | 1 569 624 | 30 000 |
| STB FINANCE | 8 146 130 | 1 125 430 | -345 037 | 913 166 | 4 924 196 | 22 224 | 0 |
| ED-DKHILA | 6 211 214 | 2 042 962 | -44 707 | 2 205 568 | 8 266 954 | 542 763 | 600 000 |
| SICAV L'INVESTISSEUR | 1 366 914 | 69 060 | 54 511 | 115 068 | 24 130 | 0 | 46 407 |
| STB SICAR | 24 270 677 | 2 424 341 | 983 427 | 926 276 | 42 394 422 | 60 923 | 194 947 |
| GEVE | 734 994 | 0 | -96 028 | -295 808 | 2 677 782 | 239 240 | 0 |
| STB MANAGER | 1 684 797 | 1 315 761 | 150 185 | 117 490 | 754 157 | 1 639 | 0 |
| TUNISIAN FOREIGN BANK TFB* | 80 481 800 | 29 760 451 | 18 930 109 | -17 962 042 | 572 089 467 | 28 645 987 | 0 |
| STB MOYENS GENERAUX | 489 964 | 3 951 092 | -15 706 | -10 207 | 1 015 641 | 0 | 0 |
| SOCIETE ACTIVHOTELS | -5 976 458 | 0 | -116 167 | -902 834 | 21 087 507 | 787 442 | 0 |
| STE STCV "VERITAS"* | 5 834 855 | 11 101 780 | 977 942 | 1 501 215 | 4 318 305 | 471 949 | 3 728 000 |
| SONIBANK (MFCFA)* | 47 338,000 | 28 337,000 | 7 546,000 | 5 820,000 | 307 338,000 | 7 776 | |
| STE EL FEJJA* | 50 701 890 | 12 199 765 | 6 490 501 | 5 270 838 | 11 976 336 | 625 | 2 071 000 |
| LA MAISON DU BANQUIER* | 6 133 167 | 566 605 | 170 919 | 291 921 | 294 632 | 0 | 0 |
| SOFI ELAN | 8 623 811 | 1 414 713 | 999 860 | 997 031 | 181 425 | 0 | 301 723 |
| STB SECURITE ET GARDIENNAGE | 145 991 | 5 016 840 | -20 478 | -23 220 | 1 209 595 | 870 | 0 |

* chiffres non certifiés par le commissaire aux comptes

2.5.1.6 LES ENGAGEMENTS FINANCIERS DU GROUPE AU 31/12/2018

| Filiales | Crédits bancaires (encours +I et -I an) | Fonds gérés | Emprunts et ressources spéciales | Déouvert et escomptes | Billet de trésorerie | CCA | Leasing | Intérêts courus | Total |
|--|---|-------------|--|--------------------------|-------------------------|------------|---------|-----------------|-------------|
| STB | | | 284 825 | | | | | | |
| STB INVEST | | | | 130 | | | | | 130 |
| STRC | | 3 294 200 | | | | 44 582 686 | | 5 292 780 | 53 169 666 |
| L'IMMOBILIERE DE L'AVENUE | 31 967 755 | 0 | | 73 265 | | 12 500 000 | | 2 361 752 | 46 902 772 |
| STB FINANCE | | 0 | | 466 769 | | | | | 466 769 |
| ED-DXHILA | 3 177 301 | | | 28 914 | | | | 886 047 | 4 092 262 |
| STB SICAR | | 74 947 952 | 150 000 | 4 331 | | | | | 75 102 283 |
| GEVE | 2 316 919 | | | | | | | 317 148 | 2 634 067 |
| SOCIETE ACTIVHOTELS | | | | | | | | | |
| STB SECURITE ET GARDIENNAGE | | | | 9 086 | | 12 800 000 | | 6 641 557 | 19 450 643 |
| TPB* | | 0 | | 43 623 | | | | | 43 623 |
| STE DU POLE DE COMPETITIVITE DE MONASTIR | 289 611 626 | | 249 088 334 | | | | | | 560 171 927 |
| ELFEJJA* | 67 889 | | | | | | | | 67 889 |

*Chiffre non certifier par le commissaire aux comptes

2.5.1.7 POLITIQUE ACTUELLE ET FUTURE DE FINANCEMENT INTER SOCIÉTÉS DE GROUPE

Afin de répondre à leurs besoins de financement, les sociétés du groupe recourent généralement aux banques et au marché financier et peuvent émettre des billets de trésorerie ou certificats d'investissement souscrits par les sociétés du groupe et avalisés par la STB et ce dans les conditions du marché.

2.5.2 RELATIONS AVEC LES SOCIÉTÉS DU GROUPE AU 31/12/2018

2.5.2.1 PRÊTS OCTROYÉS ET CRÉDITS REÇUS DES SOCIÉTÉS DU GROUPE

Crédits reçus :

Les dépôts des sociétés du groupe auprès de la STB se détaillent comme suit :

(En DT)

| FILIALES | Dépôt à vue | Dépôt à terme en dinars | Total |
|--|-------------|-------------------------|-----------|
| STB INVEST | 47 885 | 1 208 000 | 1 255 885 |
| STRC | 5 423 767 | | 5 423 767 |
| L'IMMOBILIERE DE L'AVENUE | 1 341 894 | | 1 341 894 |
| STB FINANCE | 2 836 020 | 2 500 000 | 5 336 020 |
| ED-DKHILA | 126 787 | 500 000 | 626 787 |
| STB SICAR | 960 303 | | 960 303 |
| GEVE | 32 970 | | 32 970 |
| STB MANAGER | 61 974 | | 61 974 |
| SOCIETE ACTIVHOTELS | 0 | | 0 |
| SOFI ELAN SICAF | 19 654 | | 19 654 |
| MOYENS GENERAUX | 102 357 | | 102 357 |
| STB SECURITE ET GARDIENNAGE | 4 929 | | 4 929 |
| SICAV AVENIR | 8 317 | 225 000 | 233 317 |
| SICAV L'INVESTISSEUR | 2 577 | 270 000 | 272 577 |
| TFB | | | 0 |
| SONIBANK(FCFA) | | | 0 |
| STE DU POLE DE COMPETITIVITE DE MONASTIR-ELFEJJA | 87 346 | 4 000 000 | 4 087 346 |
| SOCIETE TUNISIENNE DE CONTROLE VERITAS "STCV" | 89 638 | | 89 638 |

Source STB

Prêts octroyés :

* **Concours accordés :**

La STB a accordé des concours aux sociétés du groupe comme suit :

(En mD)

| Filiales | Crédits bancaires (encours +1 et -1 an) | Découvert et escomptes | Total encours au 31 décembre 2018 |
|---------------------------|---|---------------------------|--------------------------------------|
| STB INVEST | | 0,130 | 0,130 |
| L'IMMOBILIERE DE L'AVENUE | 33 655 | 73 | 33 655,358 |
| ED-DKHILA | 3 177 | | 3 177,301 |
| STB SICAR | | 3,995 | 3,995 |
| GEVE | 1 013 | | 1 013,000 |
| SOCIETE ACTIVHOTELS | | 9,086 | 9,086 |
| | | TOTAL | 37 858,870 |

Source STB

* **Billets de Trésorerie :**

Néant

* **Comptes courants associés :**

Antérieurement à l'exercice audité, la STB a conclu des conventions de comptes courants associés avec les sociétés appartenant au groupe dont l'encours au 31 décembre 2018 s'élève à 73,878 millions de dinars détaillés comme suit :

| Société | Encours 31/12/2018 | Taux de Rémunération | Intérêt 2018 |
|---------------------------------------|--------------------|----------------------|--------------|
| STRC | 44 583 | TMM+0,5% | 3 559 |
| ACTIVHOTELS | 12 800 | TMM+2% | - |
| L'IMMOBILIERE DE L'AVENUE | 12 500 | 2% | - |
| L'IMMOBILIERE DE L'AVENUE- avance CCA | 3 995 | Non rémunéré | - |
| Total en mille Dinars | 73 878 | | 3 559 |

2.5.2.2 LES CRÉANCES ET DETTES COMMERCIALES AVEC LES SOCIÉTÉS DU GROUPE

Les créances et dettes commerciales des sociétés du groupe se détaillent comme suit :

(En Dinars)

| Nature | Débiteur | Créditeur | Montant |
|--------------------------|-------------|-----------|---------|
| Charges de gestion | STB INVEST | STB | 26 395 |
| Détachement de personnel | STB FINANCE | STB | 531 464 |
| Jetons de présence | STB FINANCE | STB | 7 500 |
| Entretien des locaux | STB FINANCE | STB | 45 538 |



| | | | |
|---------------------------------|--------------------------|-----------------|-------------------|
| Charges de gestion | STB FINANCE | STB | 54 190 |
| Jetons de présence | STB FINANCE | STB INVEST | 3 750 |
| Jetons de présence | STB FINANCE | STB SICAR | 3 750 |
| Commission | STB FINANCE | STB MANAGER | 3 234 |
| Loyers | STB MANAGER | STB | 24 678 |
| Détachement de personnel | STB MANAGER | STB | 231 800 |
| Jetons de présence | STB MANAGER | STB | 7 500 |
| Frais de tenue de compte Titres | STB MANAGER | STB | 38 509 |
| Charges de gestion | STB MANAGER | STB | 54 190 |
| Jetons de présence | STB MANAGER | STB INVEST | 3 750 |
| Jetons de présence | STB MANAGER | SOFI ELAN SICAF | 3 750 |
| Jetons de présence | STB MANAGER | STB FINANCE | 7 500 |
| Jetons de présence | STB MANAGER | STB SICAR | 3 750 |
| Commission et courtage | STB MANAGER | STB SICAR | 571 |
| Détachement de personnel | ACTIVHOTELS | STB | 46 036 |
| Intérêts | ACTIVHOTELS | STB | 6 279 818 |
| crediteurs divers | ACTIVHOTELS | STB | 361 739 |
| Détachement de personnel | SECURITE ET GARDIENNAGE | STB | 107 002 |
| Commission de gestion | STE LA GENERALE DE VENTE | STB SICAR | 33 040 |
| Commissions | STB | STB SECURITE ET | 908 606 |
| Commissions EX 2018 | STB | STB MOYENS | 635 244 |
| Loyers | SOFI ELAN SICAF | STB | 504 |
| charges a payer | SOFI ELAN SICAF | STB | 3 916 |
| Loyers ex N | STB INVEST | STB MOYENS | 30 832 |
| Loyers ex antérieurs | STB INVEST | STB MOYENS | 19 383 |
| CREDITEUR DIVERS STB deta | STB SICAR | STB | 41 819 |
| Jetons de présence | STB SICAR | STB INVEST | 5 625 |
| Commission de gestion 2017 | STB INVEST | STB SICAR | 2 626 |
| Dividendes | ED-DKHILA | STB INVEST | 19 978 |
| Dividendes | ED-DKHILA | STB | 183 640 |
| Commission de gestion 2017 | STB | STB SICAR | 896 277 |
| Interets courus/emprunt | IMMOBILIERE DE L'AVENUE | STB | 2 361 752 |
| salaires detachement | IMMOBILIERE DE L'AVENUE | STB | 62 096 |
| Jetons de présence | STRC | STB | 4 375 |
| Jetons de présence | STRC | STB INVEST | 4 375 |
| Jetons de présence | STRC | STB SICAR | 4 375 |
| Estimation commission FG SICAR | STRC | STB SICAR | 73 360 |
| Détachement de personnel | STRC | STB | 375 915 |
| Intérêts / C C A STB | STRC | STB | 5 292 780 |
| Intérêts sur emprunt | STE LA GENERALE DE VENTE | STB | 91 906 |
| CCA | STRC | STB | 44 582 686 |
| CCA | ACTIVHOTELS | STB | 12 800 000 |
| CCA | IMMOBILIERE DE L'AVENUE | STB | 16 495 203 |
| | | | 92 776 726 |

Source STB

2.5.2.3 LES APPORTS EN CAPITAUX AVEC LES SOCIÉTÉS DU GROUPE

REÇUS : Néant

DONNES :

TFB :

Durant l'exercice 2018, et suite à la décision de l'Assemblée Générale Ordinaire du 20 mars 2018; la TFB a décidé une augmentation de capital de la société par apport en numéraire, d'un montant maximal total de 6 070 092,00 €, portant ainsi le capital social de la société de 35 000 184,00 € à 41 070 276,00 €, la répartition des actions nouvelles émises est opérée comme suit :

- La STB : 196 928 actions de nominal 15,24€ soit un montant total de 3 001 183 €;
- La BH : 133 092 actions de nominal 15,24€ soit un montant total de 2 028 322 €;
- L'Etat Tunisien : 68 280 actions de nominal 15,24€ soit un montant total de 1 040 587 €;

Au 31-12-2018, la STB détient 1 210 754 actions TFB soit 44,93% de son capital social.

2.5.2.4 LES DIVIDENDES ET AUTRES RÉMUNÉRATIONS ENCAISSÉS PAR LA STB ET DISTRIBUÉS PAR LES SOCIÉTÉS DU GROUPE EN 2017 AU TITRE DE L'EXERCICE 2016

En dinars

| Dénomination sociale | Nombre d'actions * détenues par la STB | Dividende par action | Dividendes encaissés par la STB |
|--|--|----------------------|---------------------------------|
| STB INVEST | 3 543 528 | 0,300 | 1 063 061 |
| STB SICAR | 639 357 | 0,250 | 159 839 |
| SICAV AVENIR | 15 331 | 2,149 | 32 946 |
| SICAV L'INVESTISSEUR | 5 762 | 2,472 | 14 244 |
| SONIBANK(FCFA) | 300 000 | 7,259 | 2 177 841 |
| STE DU POLE DE COMPETITIVITE DE MONASTIR-ELFEJJA | 80 000 | 11,250 | 900 000 |
| SOCIETE TUNISIENNE DE CONTROLE VERITAS "STCV" | 16 235 | 24,000 | 389 640 |
| TOTAL | | | 4 737 572 |

* Nombre d'actions détenues le jour de distribution de dividendes

2.5.2.5 LES DIVIDENDES ET AUTRES RÉMUNÉRATIONS ENCAISSÉS PAR LA STB ET DISTRIBUÉS PAR LES SOCIÉTÉS DU GROUPE EN 2018 AU TITRE DE L'EXERCICE 2017

En dinars

| Dénomination sociale | Nombre d'actions * détenues par la STB | Dividende par action | Dividendes encaissés par la STB |
|---------------------------------|--|----------------------|---------------------------------|
| STB INVEST | 3 543 528 | 0,3 | 1 063 061 |
| STB SICAR | 639 357 | 0,25 | 159 839 |
| SICAV AVENIR | 15 331 | 2,243 | 34 387 |
| SICAV L'INVESTISSEUR | 5 762 | 2,521 | 14 526 |
| SONIBANK(FCFA) | 300 000 | 8,817 | 2 645 021 |
| STE DU POLE DE COMPETITIVITE DE | 80 000 | 4,125 | 330 000 |
| SOCIETE TUNISIENNE DE CONTROLE | 16 235 | 24 | 389 640 |
| TOTAL | | | 4 636 474 |

* Nombre d'actions détenues le jour de distribution de dividendes



La STB a encaissé des jetons de présence en 2017 au titre de 2016 de l'ordre de 91 312,500 DT, répartis comme suit au titre de :

| FILIALES | JETONS DE PRESENCE (En) |
|---|--------------------------------|
| STB Finance | 7 500 |
| STB Manager | 6 250 |
| Sicav Avenir | 1 250 |
| Sicav L'Investisseur | 1 562,5 |
| STB Invest | 11 250 |
| STRC | 13 125 |
| ED DKHILA | 8 750 |
| STB SICAR | 5 625 |
| Immobilière de l'Avenue | 7 500 |
| STB Sécurité et Gardiennage | 2 000 |
| Société de pôle de compétitivité de Monastir El FEJJA | 5 000 |
| Société Civile Immobilière "LA MAISON DU BANQUIER" | 10 000 |
| STB Moyens Généraux | 4 000 |
| SOFI-ELAN | 3 750 |
| TOTAL | 91 312.500 |

Source STB

* La STB a encaissé des jetons de présence en 2018 au titre de 2017 de l'ordre de 102 875 DT, répartis comme suit au titre de :

| FILIALES | JETONS DE PRESENCE (En) |
|--|--------------------------------|
| STB INVEST | 11 250 |
| STRC | 21 875 |
| L'IMMOBILIERE DE L'AVENUE | 7 500 |
| STB FINANCE | 7 500 |
| ED-DKHILA | 8 750 |
| STB SICAR | 11 250 |
| GEVE | 3 750 |
| STB MANAGER | 3 750 |
| SOCIETE ACTIVHOTELS | 0 |
| SOFI ELAN SICAF | 3 750 |
| MOYENS GENERAUX | 4 000 |
| STB SECURITE ET GARDIENNAGE | 2 000 |
| SICAV AVENIR | 1 250 |
| SICAV L'INVESTISSEUR | 1 250 |
| SONIBANK(FCFA) | 0 |
| STE DU POLE DE COMPETITIVITE DE MONASTIR-ELFEJJA | 5 000 |
| STE CIVILE IMMOBILIERE "LA MAISON DU BANQUIER" | 0 |
| SOCIETE TUNISIENNE DE CONTROLE VERITAS "STCV" | 10 000 |
| TOTAL | 102 875 |

Source STB

2.5.2.6 LES DIVIDENDES ET AUTRES RÉMUNÉRATIONS DISTRIBUÉS PAR LA STB AUX SOCIÉTÉS DU GROUPE EN 2017 AU TITRE DE 2016

Néant

2.5.2.7 LES DIVIDENDES ET AUTRES RÉMUNÉRATIONS DISTRIBUÉS PAR LA STB AUX SOCIÉTÉS DU GROUPE EN 2018 AU TITRE DE 2019

Néant

2.5.2.8 LES GARANTIES, SÛRETÉS RÉELLES ET CAUTIONS DONNÉES OU REÇUES DES SOCIÉTÉS DU GROUPE

LES GARANTIES ET SURETES REELLES

REÇUES :

1. Antérieurement à l'exercice audité, la STB a conclu avec l'État Tunisien des conventions de gestion de plusieurs fonds budgétaires (destinés à financer soit des subventions non remboursables, soit des dotations, soit des crédits) en contrepartie de la perception de commissions.
L'encours de ces fonds budgétaires s'élève au 31 décembre 2018 à 38,008 millions de dinars contre 38,962 millions de dinars au 31 décembre 2017.
2. Antérieurement à l'exercice audité et en vertu des décisions du ministre des Finances, la STB a bénéficié d'une enveloppe de garantie accordée par l'État, principal actionnaire, pour la couverture des engagements de certaines entreprises publiques. Ces garanties sont à hauteur de 343,636 millions de dinars.

DONNEES :

mDT

| Sociétés | Montants | Nature |
|-------------------------|---------------|--|
| IMMOBILIERE DE L'AVENUE | 27 968 | Engagement de financement donné par la STB |
| Total | 27 968 | |

Source STB

LES CAUTIONS

REÇUES : Néant

DONNEES : Néant

2.5.3 RELATIONS COMMERCIALES ENTRE LA STB ET LES AUTRES SOCIÉTÉS DU GROUPE DURANT L'EXERCICE 2018

2.5.3.1 LE CHIFFRE D'AFFAIRES RÉALISÉ AVEC LES AUTRES SOCIÉTÉS DU GROUPE

□ ENCAISSE :

Le chiffre d'affaires réalisé avec les sociétés du groupe (intérêts, commissions de mouvement, commissions de découvert, frais de tenue de compte, dividendes, intérêts sur portefeuille investissement) s'élève à 8 960 709 DT dinars réparti comme suit :

En dinars

| FILIALE | MONTANT 2018 |
|-------------------------|------------------|
| STB INVEST | 1 074 982 |
| STB SICAR | 172 066 |
| IMMOBILIERE DE L'AVENUE | 3 263 439 |
| STRC | 3 813 501 |
| SOFIELAN | 3 749 |
| STB FINANCE | 30 448 |
| STB GARDIENNAGE | 3 781 |
| STB MOYENS GENERAUX | 4 911 |
| ED-DKHILA | 453 821 |
| ACTIVHOTELS | 276 |
| GEVE | 97 367 |
| STB MANAGER | 42 368 |
| TOTAL | 8 960 709 |

Source STB

□ DECAISSE :

Le chiffre d'affaires des filiales réalisé avec la STB au cours de l'exercice 2018 peut être détaillé comme suit :

| FILIALE | MONTANT 2018 |
|-----------------|------------------|
| STB INVEST | 284 267 |
| STRC | 72 686 |
| STB FINANCE | 142 056 |
| STB MANAGER | 126 |
| STB GARDIENNAGE | 4 108 235 |
| MOYENS GENERAUX | 3 293 659 |
| ED DKHILA | 21 293 |
| ACTIVHOTELS | 117 053 |
| TOTAL | 8 039 375 |

Source STB

* La STB a décaissé des agios créditeurs sur dépôts au profit des filiales suivantes :

| FILIALES | Agios créditeurs (En DT) |
|----------------------|--------------------------|
| STB MANAGER | 126,282 |
| STB FINANCE | 102 055,724 |
| SICAV AVENIR | 686,838 |
| SICAV L'INVESTISSEUR | 1 084,013 |
| Total | 103 952,857 |

Source STB

2.5.3.2 LES ACHATS OU VENTES D'IMMOBILISATIONS CORPORELLES OU INCORPORELLES, FINANCIÈRES OU AUTRES ÉLÉMENTS D'ACTIFS AVEC LES SOCIÉTÉS DU GROUPE

Au cours de l'exercice 2018, les transactions intra- groupe sont concentrées essentiellement sur les opérations bancaires et financières, par conséquent, il n'y a pas eu des transactions intra-groupe portant sur les immobilisations.

2.5.3.3 LES PRESTATIONS DE SERVICES REÇUES OU DONNÉES

REÇUES:

STB FINANCE

En vertu des conventions conclues avec sa filiale STB FINANCE, cette dernière assure les fonctions suivantes :

- Gestion de toutes les lignes de portefeuille titres actions et droits y afférents et obligations en dépôts sur les comptes de la STB s'engage à transférer tous les portefeuilles titres propres et pour le compte de ses clients. La STB-Finance rétrocédera à la STB une commission, dénommée commission de courtage, égale à 40% des commissions facturées par la STB Finance se rapportant aux transactions émanant du réseau de la Banque.

En rémunération de ces services, la STB FINANCE perçoit une commission de 0,2% sur toutes les opérations qui lui sont confiées et se rapportant au portefeuille titres de la STB. Toutefois, au-delà d'un certain montant, un plafond sera fixé en commun accord entre les deux parties. La commission relative à l'exercice 2018 s'élève à 5 435 DT en hors taxes.

Gestion des opérations sur titres de toutes les lignes de l'Emprunt Obligataire National 2014 souscrites par la STB et par ses clients. La STB FINANCE rétrocède à la STB le tiers des commissions perçues dans le cadre du traitement des lignes de l'Emprunt Obligataire National 2014. La commission relative à l'exercice 2018 s'élève à 4 600 DT en hors taxes.

- Gestion de l'actionnariat STB qui englobe les opérations relatives à la tenue du registre d'actionnaires de la STB ainsi que la tenue des assemblées et opérations rattachées. En rémunération de ces services, la STB FINANCE perçoit un montant forfaitaire annuel de 40 mille dinars (hors taxes).

STB SECURITE ET GARDIENNAGE

Courant 2016, la STB a signé avec sa filiale, la société STB Sécurité et Gardiennage une convention de prestation de services ayant pour objet d'assurer les prestations de gardiennage des locaux et des établissements appartenant à la STB pour une durée de trois ans à compter du 1^{er} janvier 2016 renouvelable par tacite reconduction. Le prix des prestations de gardiennage est calculé en fonction du salaire brut mensuel de chaque agent de gardiennage majoré des avantages ainsi que les frais du siège de la STB Sécurité et Gardiennage. Les montants facturés au titre des prestations réalisées pour l'année 2018 ont totalisés la somme de 5 795 mille dinars.

STB MOYENS GENERAUX

Courant 2015, la STB a signé avec sa filiale, la société STB Moyens Généraux une convention de prestation de services ayant pour objet d'assurer les services de nettoyage des locaux et des établissements

appartenant à la STB pour une durée de trois ans à compter du 1^{er} février 2015 renouvelable par tacite reconduction. Le prix des prestations de nettoyage calculé en fonction du salaire brut mensuel de chaque agent de nettoyage majoré des avantages ainsi que les frais du siège de la STB Moyens Généraux. Les montants facturés au titre des prestations réalisées pour l'année 2018 ont totalisés la somme de 4 593 mille dinars.

STB SICAR

Les prestations reçues par la STB de la part de la STB SICAR se concrétisent par la gestion par celle ci des fonds de gestion d'un total de 76 868 DT au 31 Décembre 2018, et par conséquent la STB SICAR a facturé 1 039 mDT de commissions au titre de l'exercice 2018.

(En mDT)

| Société | Commission | TVA | Commission |
|----------------------------|------------|------------|--------------|
| PRESTATIONS RECUES: | | | |
| STB SICAR | 896 | 143 | 1 039 |
| TOTAL | 896 | 143 | 1 039 |

DONNEES :

Au titre de son activité étendue, la STB a fourni des prestations diverses rémunérées par des commissions perçues de la part de certaines filiales incluses dans son périmètre détaillées comme suit :

(En DT)

| Société | Commission annuelle HT | TVA | Commission annuelle TTC |
|----------------------------|------------------------|---------------|-------------------------|
| PRESTATIONS DONNEES | | | |
| STB MANAGER (1) | 38 570 | 7 328 | 45 898 |
| STB INVEST (2) | 16 200 | 3 800 | 20 000 |
| TOTAL | 101 949 | 18 351 | 120 300 |

(1) Les frais et les services rendus par la STB à la STB MANAGER tels que les frais d'envoi du courrier, la télé-compensation et le traitement des dossiers juridiques sont facturés annuellement, leur un montant est de 38.570 dinars hors taxes.

En vertu des conventions conclues avec la SICAV L'Épargnant, la SICAV Investisseur, la SICAV Avenir et la SICAV l'épargne obligataire, la STB assure la fonction de dépositaire et/ou de distributeur de titres et de fonds pour ces SICAV.

En rémunération des prestations fournies à ce titre, la banque perçoit les commissions suivantes :

- 0,15% du montant de l'actif net de la SICAV l'épargnant calculé quotidiennement. La commission relative à l'exercice 2018 s'élève en TTC à 542 015 DT.
- 0,2% du montant de l'actif net de la SICAV l'investisseur calculé quotidiennement. La commission relative à l'exercice 2018 s'élève à 2 822 DT.
- 1 000 DT (hors taxes), commission fixe versée annuellement par la SICAV Avenir.

- 0,15% du montant de l'actif net de la SICAV l'épargne obligataire calculé quotidiennement. La commission relative à l'exercice 2018 s'élève en TTC à 9 918 DT.

STB MANAGER

En vertu des conventions conclues avec sa filiale STB MANAGER, la STB assure la fonction de dépositaire de titres et de fonds pour les fonds FCP DELTA et FCP HIKMA, gérés par la STB MANAGER.

En rémunération des prestations fournies à ce titre, la banque perçoit une commission de 0,1% (TTC) du montant de l'actif net de chaque fonds calculé quotidiennement. La commission relative à l'exercice 2018 s'élève à 964DT en hors taxes.

STB FINANCE

En vertu des conventions conclues avec sa filiale STB FINANCE, la STB assure la fonction de dépositaire de titres et de fonds pour les fonds FCP INNOVATION et FCP CAPITAL PLUS, gérés par la STB FINANCE.

En rémunération des prestations fournies à ce titre, la banque perçoit une commission de 0,1% (hors taxes) du montant de l'actif net de chaque fonds calculé quotidiennement. La commission relative à l'exercice 2018 s'élève à 9017DT en hors taxes.

2.5.3.4 LES CONTRATS DE GESTION

Les contrats de gestion conclus entre les sociétés du groupe STB (STB exclu) se rapportent à la gestion des fonds pour compte par la SICAR du groupe, soit la STB SICAR et se détaille comme suit :

(En dinars)

| Désignation | Montant Comptable | Commissions Facturées au 31/12/2018 | |
|----------------|-------------------|-------------------------------------|---------------|
| | | H taxe | TTC |
| FG GEVE | 1 499 301 | 8 265 | 9 835 |
| FG STRC1 | 1 788 563 | 2 070 | 2 464 |
| FG STRC2 | | | |
| FG STRC3 | | | |
| FG STRC4 | | | |
| FG STRC5 | | | |
| FG STRC6 | | | |
| FG STRC1ID | 98 800 | 442 | 526 |
| FG STRC2ID | 321 000 | 706 | 840 |
| FG STRC3ID | 250 000 | 1 750 | 2 083 |
| FG STRC4ID | 559 500 | 5 595 | 6 658 |
| FG STRC5ID | 295 795 | 2 951 | 3 512 |
| FG STB INVEST1 | 57 958 | 68 | 81 |
| FG STB INVEST2 | 78 804 | 110 | 131 |
| FG STB INVEST3 | 233 400 | 105 | 125 |
| FG STB INVEST4 | 300 000 | 2 342 | 2 788 |
| FG STB MANAGER | 28 540 | 285 | 340 |
| TOTAL | 5 511 661 | 33 153 | 39 452 |

2.5.3.5 LES CONTRATS DE LOCATION

Les contrats de location en cours entre la STB et les sociétés du groupe STB durant l'année 2018 sont détaillés comme suit :

| Filiales | Montant du loyer annuel en Dinars | Date début de la location | Majoration par année | Date de début de la majoration | loyer 2018 TTC |
|-----------------------------|-----------------------------------|---------------------------|------------------------|--------------------------------|----------------|
| STRC 1 ^{er} étage | 10000 (TTC) | 01/07/2004 | 5% | deuxième année de la location | 19 493 |
| STRC 2 ^{ème} étage | 10000 (TTC) | 01/09/2001 | 5% | deuxième année de la location | 22 289 |
| STRC 3 ^{ème} étage | 10000 (TTC) | 01/05/2005 | 5% | deuxième année de la location | 18 790 |
| STB INVEST | 8400 (HTVA) | 01/07/2004 | 5% | deuxième année de la location | 29 636 |
| STB MANAGER | 5400 (HTVA) | 01/01/2003 | 5% | deuxième année de la location | 28 277 |
| STB FINANCE | 27875 (HTVA) | 01/01/2010 | 5% (tous les deux ans) | troisième année de la location | 111 151 |
| SOFI-ELAN | 5 227(HTVA) | 01/12/2011 | 5% (tous les deux ans) | troisième année de la location | 6 051 |
| STB SECURITE ET GARDIENNAGE | 4 800 (HTVA) | 01/01/2016 | 5% (tous les deux ans) | troisième année de la location | 5 998 |
| STB MOYENS GENERAUX | 5 400 (HTVA) | 01/01/2016 | 5% (tous les deux ans) | troisième année de la location | 6 747 |
| TOTAL EN DINARS | | | | | 248 432 |

2.5.3.6 LES FONDS GÉRÉS

Au 31/12/2018, la situation des placements de la STB auprès de la STB SICAR se présentait comme suit :

En mDT

| Fonds gérés | Fonds initial | Remboursements antérieur | Souscriptions fonds | Résultats capitalisés | Commission de Gestion TTC | Solde au 31/12/2018 |
|--------------|---------------|--------------------------|---------------------|-----------------------|---------------------------|---------------------|
| FG STB 1 | 8 000 | 2 127 | | -1 168 | 79 ,014 | 4 705 |
| FG STB 2 | 8 000 | 4 331 | | 1 379 | 8 ,774 | 5 048 |
| FG STB 3 | 5 000 | 2 077 | | 911 | 9 ,276 | 3 834 |
| FG STB 4 | 6 500 | 2 008 | | 1 344 | 93,309 | 5 836 |
| FG STB 5 | 6 824 | 2 633 | | 1 459 | 67, 721 | 5 650 |
| FG STB 6 | 2 707 | 1 085 | | 257 | 42 ,262 | 1 879 |
| FG STB 7 | 800 | 140 | | 71 | 8, 724 | 731 |
| FG STB 8 | 6 752 | 3 852 | 0 | 3346 | 121, 683 | 6 246 |
| FG STB 9 | 4 800 | 519 | | 286 | 54, 595 | 4 567 |
| FG STB 10 | 8 748 | 186 | | 170 | 102, 046 | 8 732 |
| FG STB 11 | 6 000 | 0 | | 613 | 111, 814 | 6 613 |
| FG STB 12 | 9 898 | 0 | | 1745 | 251, 709 | 11643 |
| FG STB 13 | 10 000 | 10 000 | | 0 | 0 | 0 |
| FG ID 1 | 2 000 | 1 630 | | 861 | 0,780 | 1 231 |
| FG ID 2 | 2 000 | 957 | | 215 | 1, 871 | 1 258 |
| FG ID 3 | 5 436 | 2 839 | | 1 168 | 10, 423 | 3 765 |
| FG ID 4 | 360 | 28 | | 44 | 6, 420 | 376 |
| FG ID 5 | 1 133 | 173 | | 255 | 13, 342 | 1 215 |
| FG ID 6 | 4 000 | 1 023 | | 561 | 55 ,245 | 3 538 |
| Total | 98 958 | 35 608 | 0 | 13 517 | 1 039 ,008 | 76 867 |

Les Commissions de gestion encaissées par la STB SICAR au titre de l'exercice 2018 s'élèvent à 1 039 TTC

2.6 RELATIONS AVEC LES AUTRES PARTIES LIEES AU 31/12/2018

2.6.1 INFORMATIONS SUR LES ENGAGEMENTS

Les concours accordés par la STB aux membres du conseil d'administration et de direction ainsi qu'aux sociétés en relation avec eux sont présentés, au 31/12/2018, dans le tableau suivant :

| En DT | | | |
|--|--------------------------|--------------------------|--------------------|
| Membres | Crédits par décaissement | Engagement par signature | Total engagement |
| Les membres de la Direction Générale | 0 | 0 | 76 949 |
| Mr Samir SAIED | 0 | 0 | 0 |
| Mr Mourad BACCAR | 76 949 | 0 | 76 949 |
| L'Etat Tunisien | | | |
| Les société Publiques et Para-publiques | 0 | 3 114 763 | 3 114 763 |
| La STAR | 0 | 3 114 763 | 3 114 763 |
| Membre représentant l'Etat Tunisien | 149 | 0 | 149 |
| Mr Mohamed Taher BEL LASSOUED | 149 | 0 | 149 |
| Les membres représentant des groupes privés | 118 934 468 | 21 086 957 | 140 021 425 |
| Groupe Abdelkader HAMROUNI* | 8 646 867 | 5 367 982 | 14 014 849 |
| Groupe Béchir KHALFALLAH** | 110 287 601 | 15 718 975 | 126 006 576 |
| TOTAL | | | 143 213 286 |

(*) : Administrateur qui a démissionné le 13 décembre 2018.

(**) : Administrateur qui a démissionné le 22 avril 2019.

Par ailleurs, l'encours des emprunts obligataires souscrits par les administrateurs de la banque, totalise au 31 décembre 2018, 38 268 200 DT. Cet encours se détaille par administrateurs dans le tableau suivant :

| En DT | | | | |
|----------------------|---------------------------|----------|-------------------|-----------------------|
| ADMINISTRATEUR | DESIGNATION | TAUX | MONTANT EMIS | ENCOURS AU 31/12/2018 |
| HAMROUNI ABDELKADER* | EMPT SUB STB 2011 CAT A | 6,10% | 8 000 000 | 1 143 200 |
| | EMPT SUB STB 2017 CAT A | 7,50% | 10 940 000 | 8 752 000 |
| | EMPT STB 2018 PRIVE CAT A | 9,25% | 6 200 000 | 6 200 000 |
| STAR ASSURANCES | EMPT SUB STB 2011 CAT A | 6,10% | 10 000 000 | 1 429 000 |
| | EMPT STB 2008/1 CAT C | TMM+1,75 | 2 000 000 | 1 000 000 |
| | EMPT STB 2008/1 CAT D | TMM+2 | 5 000 000 | 3 000 000 |
| | EMPT STB 2008/2 | 6,50% | 10 000 000 | 3 750 000 |
| | EMPT STB 2010/1 CAT B | 5,30% | 20 000 000 | 7 994 000 |
| | EMPT STB 2018 PRIVE CAT A | 9,25% | 5 000 000 | 5 000 000 |
| | TOTAL | | 77 140 000 | 38 268 200 |

(*) : Administrateur qui a démissionné le 13 décembre 2018.

2.6.2 TRANSFERTS DE RESSOURCES

□ DONNEES :

- Les participations par portage :

Au 31 décembre 2018 la STB ne détient aucune participation par portage dans le capital de sociétés promues par les membres de son conseil d'administration.

- Les rémunérations et dividendes versés :

1. Les obligations et engagements envers les dirigeants tels que visés à l'article 200 (nouveau) II § 5 du Code des Sociétés Commerciales se détaillent comme suit :

- Les éléments de rémunération du Directeur Général tels que fixés par le comité de rémunération de la banque, ont été approuvés par le conseil d'administration de la STB réuni en date du 30 mai 2016. Les éléments de rémunération du DG se composent comme suit :
 - un élément fixe qui consiste en un salaire net mensuel fixé à 16 mille dinars,
 - et un élément annuel variable qui ne dépasse pas 50% du montant de l'élément fixe soit 96 mille dinars et qui sera calculé sur la base du taux de réalisation des objectifs fixés par le conseil d'administration ainsi que des indicateurs financiers.

Les avantages en nature sont une voiture de fonction avec un quota de 500 litres de carburant par mois, une 2ème voiture de fonction à usage domestique avec un quota de 250 litres de carburant par mois, prise en charge des frais de communication téléphonique avec un plafond de 250 dinars par mois ainsi que le remboursement de tous les frais engagés dans le cadre de l'exercice de son activité sur présentation des factures y afférentes.

- Les éléments de rémunération du Directeur Général Adjoint tels que révisés par le comité de nomination et de rémunération de la banque, ont été approuvés par le conseil d'administration de la STB réuni en date du 16 novembre 2016. Les éléments de rémunération du DGA ont été révisés comme suit :
 - un élément fixe qui consiste en un salaire brut mensuel fixé à 4,767 mille dinars soit un salaire net de 2,670 mille dinars ;
 - et un élément annuel variable qui ne dépasse pas 50% du montant de l'élément fixe et qui sera calculé sur la base du taux de réalisation des objectifs fixés par le conseil d'administration ainsi que des indicateurs financiers.

Les avantages en nature sont une voiture de fonction avec un quota de 400 litres de carburant par mois ainsi que le remboursement des frais téléphoniques.

- Les rémunérations des conseillers de la direction générale ont été fixées par décisions des conseils d'administration réunis en dates du 27 avril 2017 ,4 décembre 2017,17 juillet 2018 et 21 novembre 2018. Les éléments de rémunération se détaillent comme suit :

| Nature | Conseiller 1 | | Conseiller 2 | |
|------------------------------|---|-----------------------------|--|--|
| | Du 01/01/2018 au 30/06/2018 | Du 01/07/2018 au 30/06/2019 | Du 01/12/2018 au 30/11/2018 | Du 01/12/2018 au 30/11/2019 |
| Rémunération fixe | 4 790 dinars en brut/mois | 5 450 dinars en brut/mois | 5 000 dinars en net/mois | |
| Rémunération variable | allant jusqu'à 10 mille dinars sur proposition du DG et à la discrétion du conseil d'administration | | allant jusqu'à 10 mille dinars à la discrétion du DG en fonction de la réalisation des objectifs | allant jusqu'à 20 mille dinars à la discrétion du DG en fonction de la réalisation des objectifs |
| Avantages en nature | voiture de fonction et 400 litres de carburants/mois | | 200 litres de carburants/mois | |

- Suite recommandation du conseil d'administration réuni en date du 9 novembre 2016, et pour régulariser la situation du conseiller de la direction générale, un contrat de prestation de service a été signé entre la STB et la société Business and Financial Consulting en date du 27 mars 2017 pour une période allant du 15 septembre 2016 au 14 septembre 2017. En vertu de cette convention, la société BFC s'engage à affecter un conseiller auprès de la direction générale moyennant un prix fixé à 36 mille dinars en hors taxes. Et suite décision du conseil d'administration réuni en date du 6 février 2018, un avenant au contrat indiqué ci-haut a été signé afin que la société BFC Tunisie subroge BFC pour la période allant du 14 septembre 2017 au 14 septembre 2018 en maintenant la même rémunération.
 - Le montant des jetons de présence à servir aux administrateurs de la STB a été fixé par décision de l'Assemblée Générale Ordinaire réunie le 28 avril 2018 à 4000 dinars en net par séance pour le président du conseil d'administration et à 2000 dinars en net par séance pour les membres du conseil d'administration.
 - Le montant des jetons de présence à servir aux administrateurs membres du comité permanent d'audit et du comité des risques a été fixé par décision de l'Assemblée Générale Ordinaire réunie le 28 avril 2018 à 2000 dinars en net et par séance pour le président de chaque comité et à 1000 dinars en net et par séance pour les membres des comités. Les présidents et membres de plus d'un comité seront rémunérés sur la base de leurs présences dans un seul comité de leur choix.
2. Les obligations et engagements de la STB envers ses dirigeants, tels qu'ils ressortent des états financiers de l'exercice clos le 31 décembre 2018, se présentent comme suit (en DT) :

| Nature de la rémunération | DG | | DGA et conseillers | | Administrateurs | |
|----------------------------------|-----------------------|----------------------|-----------------------|----------------------|-----------------------|----------------------|
| | Charges de l'exercice | Passif au 31/12/2018 | Charges de l'exercice | Passif au 31/12/2018 | Charges de l'exercice | Passif au 31/12/2018 |
| Avantages à court terme | 671 113 | 48 399 | 549 169 | 39 543 | 150 000 | 144 235 |
| Avantages postérieurs à l'emploi | - | - | 2 958 | 39 793 | - | - |
| TOTAL | 671 113 | 48 399 | 552 127 | 79 336 | 150 000 | 144 235 |

RECUS :

Parmi les capitaux propres de la STB figure une dotation de l'Etat d'un montant de 117 000 mDT, constatée en application de la loi n°2012-17 du 21 septembre 2012, assortie d'une éventualité de restitution après rétablissement de l'équilibre financier de la banque.

2.6.3 RELATIONS COMMERCIALES

2.6.3.1 CHIFFRE D'AFFAIRES RÉALISÉ AVEC LES AUTRES PARTIES LIÉES AU 31/12/2018 :

ENCAISSE :

Le chiffre d'affaires réalisé avec les sociétés en relation avec les administrateurs et les membres de direction (intérêts, commissions) s'élève à 1 942 565 DT au titre de l'année 2018, détaillé comme suit :

| DENOMINATION | INTERETS | COMMISSIONS | En DT |
|-------------------------------|----------------|-------------|--------------------------|
| | | | TOTAL CHIFFRE D'AFFAIRES |
| Mr KHALFALLAH MOHAMMED SALAH* | - | 49 | 49 |
| Mr Abdelkader HAMROUNI** | 858 300 | 97 000 | 955 300 |
| STAR | 981 761 | - | 981 761 |
| Mr Mourad BACCAR*** | 5 445 | | 5 455 |
| Mr Mohamed Taher BEL LASSOUED | 0 | 0 | 0 |
| TOTAL | 987 206 | 49 | 1 942 565 |

* a démissionné le 22 avril 2019

** a démissionné le 13 décembre 2019

***actuellement à la retraite, poste encore vacant

2.6.3.2 CESSIONS ET ACQUISITIONS D'IMMOBILISATIONS CORPORELLES, INCORPORELLES, FINANCIÈRES OU AUTRES ÉLÉMENTS D'ACTIFS AVEC LES AUTRES PARTIES LIÉES :

ACHAT : Néant

VENTE : Néant

2.6.3.3 LES PRESTATIONS DE SERVICES REÇUES OU DONNÉES :

REÇUES : Néant

DONNÉES : Néant

2.7 DIVIDENDES

| | 31/12/2018 | 31/12/2017 | 31/12/2016 |
|--|------------|------------|------------|
| Dividendes (en mD) | - | - | - |
| Nombre d'actions (en milliers) | 155 375 | 155 375 | 155 375 |
| Dividende par action (en dinars) | - | - | - |
| Taux de dividende en % de la valeur nominale | - | - | - |
| Date de mise en payement de dividende | - | - | - |

2.8 MARCHE DES TITRES

Les actions de la STB sont négociées sur le marché des titres de capital de la cote de la Bourse des Valeurs Mobilières de Tunis.

A fin juin 2019, il existe trois emprunts obligataires émis par la STB et cotés sur le marché obligataire de la cote de la BVMT. Il s'agit de :

- L'emprunt « STB 2008/1 » 50 MD, émis sur 4 catégories :
 - catégorie A TMM +1%, 10 ans : totalement remboursée
 - catégorie B TMM + 1,5%, 16 ans
 - catégorie C TMM + 1,75%, 20 ans
 - catégorie D TMM + 2%, 25 ans

- L'emprunt « STB 2008/2 » 50 MD, émis au taux de 6,5%, 16 ans.

- L'emprunt « STB 2010/1 » 100 MD, émis sur 2 catégorie :
 - catégorie A TMM+0,7% sur 10 ans
 - catégorie B 5,30% sur 15 ans

- L'emprunt subordonné « STB 2011/ » 70 MD, émis sur 2 catégorie :
 - catégorie A 6,1% sur 7 ans : totalement remboursée
 - catégorie B TMM+1,3 sur 10 ans

CHAPITRE 3- RENSEIGNEMENTS CONCERNANT L'ACTIVITE DE LA BANQUE

3.1 PRESENTATION SOMMAIRE DE LA BANQUE

La Société Tunisienne de Banque, née au lendemain de l'indépendance, la première banque du pays, a ouvert ses guichets le 26 mars 1958.

Créée avec un statut de banque de dépôt et d'investissement, la Société Tunisienne de banque a représenté, durant des décennies, un instrument privilégié de la politique financière du pays.

Avec l'avènement des années quatre vingt, le groupe STB se présentait déjà comme une force économique de première importance, constitué de dizaines de filiales appartenant à tous les secteurs de l'économie et considéré comme l'un des plus importants employeurs du pays.

La STB a aussi joué un rôle crucial dans la recherche des sources de financement les plus adaptées aux besoins des investisseurs et la gestion rigoureuse des fonds spéciaux d'origine étrangère ou publique.

La transformation de l'environnement économique et financier a nécessité une réforme de la politique monétaire et de crédit mise en œuvre au cours de la décennie 1987-1996 visant particulièrement le renforcement des assises financières des banques par l'introduction des normes prudentielles et la libéralisation des taux d'intérêt, développement de la concurrence interbancaire et la dynamisation du marché financier.

C'est ainsi que la STB a pu renforcer ses capacités financières, techniques et commerciales tout en intensifiant son soutien à la croissance et à la relance de l'investissement. Les actions menées dans cette optique lui ont permis de raffermir sa position au niveau national et international et d'enregistrer un développement appréciable de ses principaux indicateurs de croissance. La STB a pleinement adhéré au programme de modernisation du secteur bancaire préconisé dès janvier 1997 et en a réalisé plusieurs étapes dont la plus importante a concerné la restructuration du secteur. Elle est ainsi devenue la première banque nationale à vocation universelle dotée d'une force compétitive plus conséquente grâce à la consolidation de sa position aussi bien en matière d'octroi de crédits à l'économie que de collecte des ressources. Elle a pu, en tant que banque universelle, proposer une large palette de services à la clientèle des entreprises et des particuliers via son vaste réseau d'exploitation. La STB a aussi renforcé son action d'appui à la promotion de nouveaux projets et au financement de l'investissement productif par la combinaison de synergies générées par les complémentarités des compétences et des activités.

La STB a réalisé de grands progrès dans la concrétisation des quatre principaux axes de ce programme, à savoir la modernisation des moyens de paiement et l'introduction de nouveaux instruments de financement, le renforcement de la sécurité des opérations bancaires, l'amélioration de la qualité de la créance et de son recouvrement ainsi que l'adaptation du système de formation et de gestion des ressources humaines.

Elle a contribué efficacement à toutes les étapes de réalisation du système de télécompensation, lui accordant une priorité absolue.

Elle s'est investie dans le programme de développement de la monétique, adoptant les technologies de pointe en matière de monétique et de banque directe ainsi qu'une stratégie commerciale active et ciblée afin de diffuser massivement l'usage des cartes de paiement. Elle a, de même, œuvré à la concrétisation du projet de migration vers la carte à puce, à l'élaboration d'un système de contrôle et de monitoring et a été

la première banque de la place à créer une société de recouvrement des créances accrochées, la Société Tunisienne de Recouvrement des Créances « STRC », afin qu'elle contribue à l'assainissement de son portefeuille financier.

Concernant le portefeuille touristique que la STB détient majoritairement depuis sa fusion avec les deux banques de développement, elle a renforcé son action de recouvrement des créances accrochées à travers son réseau d'agences.

La STB a participé à la création de la société « Interbank services » en vue de sécuriser le transport de fonds et d'en alléger les charges.

Consciente de l'importance des ressources humaines dans toute œuvre de développement, la STB a fait de la formation de son personnel, tant ciblée que par métier, l'une de ses priorités majeures.

Parallèlement, la STB a poursuivi la mise à niveau de son réseau afin de donner à l'agence de proximité toute sa valeur dimensionnelle de lieu de vente et de fidélisation de sa clientèle.

En 2015, le capital social de la SOCIETE TUNISIENNE DE BANQUE a été porté de 124 300 000 DT à 776 875 000 DT par la création et l'émission de 130 515 000 nouvelles actions de prix d'émission de 5,800 dinars, soit une valeur nominale de 5 dinars et une prime de 0,800 dinars par action nouvelle souscrite en numéraire et à libérer intégralement à la souscription.

Cette opération d'augmentation de capital s'inscrit dans le cadre de la stratégie adoptée par SOCIETE TUNISIENNE DE BANQUE visant d'une part la recapitalisation de la banque de manière à se conformer durablement aux ratios réglementaires et le développement de l'activité de la banque d'autre part.

Le groupe STB est composé de 20 sociétés évoluant dans divers secteurs d'activité (recouvrement de créances, gestion des organismes de placement collectif en valeurs mobilières, intermédiation en bourse, hôtellerie, services et immobilier). La société mère, la Société Tunisienne de Banque, est un établissement de crédit fondé en 1958 et régi par les dispositions de la loi n° 2016-48 du 11 juillet 2016.

Elle est cotée en bourse et son capital qui s'élève à 776.875.000 DT est entièrement libéré et est divisé en 155.375.000 actions ordinaires de valeur nominale égale à 5 dinars.

Le groupe STB exerce essentiellement ses activités au niveau de quatre pôles économiques :

- ✓ Pôle financier : Ce pôle regroupe les entités agréées dans le cadre de la loi 2016/48 régissant l'activité des établissements de crédit ainsi que les entités dont l'activité en est le prolongement, à savoir : l'intermédiation en bourse, la gestion des organismes de placement collectif des valeurs mobilières O.P .C.V.M (Loi n°88- 92 du 2-8-88 & Loi n°2001-83 du 24-7-2001) et les SICAR régies par la loi n°95-87 du 30-10-95.
- ✓ Pôle de l'immobilier : Ce pôle regroupe les entités agréées dans le cadre de la loi n° 90-17 du 26 février 1990 pour exercer à titre professionnel des opérations de lotissement et d'aménagement de terrains destinés principalement à l'habitation ainsi que la construction ou la rénovation d'immeubles collectifs ou semi collectifs à usage d'habitation, commercial, professionnel ou administratif.
- ✓ Pôle touristique : Ce pôle regroupe les entités agréées pour la gestion des unités hôtelières et touristiques.
- ✓ Pôle des services : Ce pôle regroupe les entités qui sont spécialisées dans les études, les prestations commerciales et intellectuelles, le conseil et le recouvrement des créances.

3.2.1. GOUVERNANCE :

Gouvernance

Le mode de gouvernance de la banque est régi par un Conseil d'Administration assisté par des Comités et une Direction Générale. En effet, et afin de respecter les nouvelles dispositions de la circulaire BCT n°2011-06, l'AGE du 03/06/2015 a approuvé le changement du mode de gouvernance en dissociant les fonctions du Président du Conseil d'Administration et du Directeur Général et a délégué les pouvoirs au Conseil d'Administration pour la mise en oeuvre, en temps opportun, de cette disposition. A cet effet, le Conseil d'Administration réuni le 30 novembre 2015 a mis cette disposition en vigueur, en nommant le Président et le Directeur Général.

Le Conseil d'Administration

Le Conseil d'Administration assume la responsabilité de gouvernance de la banque. Il est composé de membres représentant l'Etat Tunisien (5représentants l'Etat), de membres représentant le secteur privé et de membres indépendants ainsi qu'un membre représentant les intérêts des actionnaires minoritaires.

Afin de réaliser les objectifs assignés, piloter et contrôler l'activité de la banque, le Conseil d'Administration est assisté par les instances suivantes :

✓ LE COMITÉ PERMANENT D'AUDIT INTERNE :

Ce comité a été créé par décision du Conseil d'Administration du **12 Décembre 2006**. Les membres du comité permanent d'audit sont désignés par le Conseil d'Administration.

Le Conseil d'Administration en date du **28 décembre 2018** a arrêté la composition du comité permanent d'audit comme suit :

| | |
|--|------------|
| ✓ Monsieur Abderrazek LOUATI* | Président |
| ✓ Madame Nejia GHARBI | Membre |
| ✓ Monsieur Lassaad ZARROUK** | Membre |
| ✓ Le chargé de la Direction de l'Audit Interne | Secrétaire |

Il est chargé notamment :

- D'assister le Conseil d'Administration en le rassurant de la qualité du contrôle interne ainsi que de la fiabilité de l'information fournie aux actionnaires et aux acteurs du Marché Financier ;
- De superviser l'activité de contrôle interne au sein de la Banque ;
- D'apprécier la cohérence des systèmes de surveillance et de maîtrise des risques.

✓ LE COMITÉ DES RISQUES :

Ce comité a été créé par décision du Conseil d'Administration du **11 décembre 2012** Les membres du comité des risques sont désignés par le Conseil d'Administration.

* Mandat expiré le 31 décembre 2018

**Nommé par le Conseil d'Administration réuni en date du 29 août 2019 en remplacement de Monsieur Mohammed Salah KHALFALLAH



Le Conseil d'Administration en date du **28 décembre 2018** a arrêté la composition du comité des risques comme suit :

- | | |
|--|------------|
| ✓ Mme Olfa BENOUDA SIOUD* | Présidente |
| ✓ Mr Hatem SALAH | Membre |
| ✓ Mr Mohamed MRAIDHA | Membre |
| ✓ Le chargé de la Direction de la Direction Centrale de la Gestion de risque | Secrétaire |

Il est chargé notamment :

- De 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 ;
 - De l'approbation des systèmes de mesure et de surveillance des risques;
 - Du contrôle du respect par l'organe de direction de la stratégie de gestion des risques arrêtée;
 - De l'analyse de l'exposition de la banque à tous les risques y compris les risques de crédit, de marché, de liquidité et le risque opérationnel et la conformité de l'exposition à la stratégie arrêtée en la matière ;
 - De l'évaluation de la politique de provisionnement et l'adéquation permanente des fonds propres par rapport au profil des risques de la banque ;
 - De l'étude des risques découlant des décisions stratégiques du conseil ;
 - De l'approbation des plans de continuité d'activité.
- ✓ LE COMITÉ DES RÉMUNÉRATION ET DES NOMINATIONS :

Ce comité a été créé par décision du Conseil d'Administration du 11 Décembre 2012. Les membres du comité des rémunérations et des nominations sont désignés par le Conseil d'Administration.

Le Conseil d'Administration en date du **28 décembre 2018** a arrêté la composition du comité des rémunérations et des nominations comme suit :

- | | |
|---|------------|
| ✓ Mr Tarek BELARBI | Président |
| ✓ Mr M'Hamed Hassen FKIH | Membre |
| ✓ Mr Moez BEN ZID | Membre |
| ✓ Le chargé de la Direction de la Gestion des Ressources humaines | Secrétaire |

Il est chargé notamment :

- En matière de rémunérations, le Comité assiste le Conseil d'Administration notamment dans :
 - La fixation des critères de rémunération des membres du Conseil d'Administration et des Comités, des membres de la Direction Générale et des Responsables des structures de la Banque ;

* Mandat expiré le 31 décembre 2018

- La détermination des primes d'intéressement et de bonifications à servir au personnel ainsi que les indemnités de départ allouées aux membres de la Direction Générale.
- En matière de nomination, le Comité assiste le Conseil d'Administration notamment dans :
 - La fixation des critères de choix à adopter pour la nomination, et ayant trait notamment à la qualification et à l'honorabilité, des membres de la Direction Générale et des Responsables des structures de la Banque ;
 - La fixation des critères de choix à adopter pour la nomination des responsables de l'encadrement supérieur de la Banque auprès de ses filiales (en tant que représentant de la STB au conseil de la filiale ou en tant que cadre dirigeant de cette dernière) ;
 - La proposition du plan de succession de la Direction Générale et des Responsables des structures de la Banque ;
 - La fixation de la politique de recrutement de la Banque.

L'examen du rapport de contrôle interne relatif à l'exercice clos 2018 a révélé que le Conseil d'Administration n'a pas arrêté une politique de rémunération et un dispositif de diffusion de l'information pour les actionnaires, les déposants, les contreparties sur le marché, les régulateurs et le public en général

✓ LE COMITÉ STRATÉGIQUE :

Ce comité a été créé par décision du Conseil d'Administration du **27 avril 2017**. Les membres du comité des rémunérations et des nominations sont désignés par le Conseil d'Administration.

Le Conseil d'Administration en date du **28 décembre 2018** a arrêté la composition du comité des rémunérations et des nominations comme suit :

| | |
|--|------------|
| ✓ Mme Najia GHARBI | Président |
| ✓ Mr Mohamed Taher BELLASOUED | Membre |
| ✓ Mr Moez BEN ZID | Membre |
| ✓ Le chargé de la Direction Stratégique et développement | Secrétaire |

Il est chargé notamment :

- 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 DES MARCHÉS :

Ce comité a été créé par décision du Conseil d'Administration du **13 avril 2015**. Les membres du comité des rémunérations et des nominations sont désignés par le Conseil d'Administration.

Le Conseil d'Administration en date du **28 décembre 2018** a arrêté la composition du comité des rémunérations et des nominations comme suit :

| | |
|------------------------------|-------------------|
| ✓ Mr Mohamed Taher BELLASOUE | Président |
| ✓ Mr Mohamed MRAIDHA | Membre |
| ✓ Mr Mohamed Tarek BELARBI | Membre |
| ✓ Mr Taieb BELAID* | Membre |
| ✓ Mr Anes EL HANI | Contrôleur d'Etat |

Il est chargé notamment :

- D'examiner la régularité des procédures de recours à la concurrence, l'attribution des marchés, la sincérité et la transparence dans les procédures de passation des marchés et s'assure du caractère acceptable des conditions administratives, financières et techniques.
- Les membres de la commission des marchés sont chargés d'examiner les dossiers soumis pour avis et établissement des rapports contenant leurs remarques et recommandations concernant ces dossiers.

✓ LE COMITÉ DE SUIVI DES FILIALES ET PARTICIPATION :

Ce comité a été créé par décision du Conseil d'Administration du **21 novembre 2018** Les membres du comité de suivi des filiales et participation sont désignés par le Conseil d'Administration.

Le Conseil d'Administration en date du **28 décembre 2018** a arrêté la composition du comité des rémunérations et des nominations comme suit :

| | |
|--|------------|
| ✓ Mr Hatem BEN SALAH | Président |
| ✓ Mr Mohmed Tahar BELLASOUED | Membre |
| ✓ Mr Tarek BELARBI | Membre |
| ✓ Mr Moez BEN ZID | Membre |
| ✓ Le chargé de la Direction Centrale de l'investissement | Secrétaire |

Il est chargé notamment :

- De suivre la performance des filiales et participation et l'évaluation des systèmes de gouvernance au sein du groupe STB en se basant sur les meilleures pratiques en la matière.

✓ LE COMITÉ SUPERIEUR DE RESOLUTION :

Ce comité a été créé par décision du Conseil d'Administration du **02 octobre 2018** Les membres du comité de suivi des filiales et participation sont désignés par le Conseil d'Administration.

* Nommé par le Conseil d'Administration du 29 août 2019 en remplacement de Mr Mohamed Salah KHAMFALLAH démissionnaire en avril 2019

Le Conseil d'Administration en date du **28 décembre 2018** a arrêté la composition du comité des rémunérations et des nominations comme suit :

| | |
|--|------------|
| ✓ Mr Mohamed MRAIDHA | Président |
| ✓ Mr Hatem BEN SALAH | Membre |
| ✓ Mr Moez BEN ZID | Membre |
| ✓ Le Directeur Général | Membre |
| ✓ Le Directeur Général Adjoint* | Membre |
| ✓ Le Directeur Général | Membre |
| ✓ Le chargé de la Direction Centrale de l'investissement | Secrétaire |

Il est chargé notamment :

- Fixer la stratégie de la Banque en matière de recouvrement et d'assurer le suivi des réalisations;
- Arrêter la politique et la stratégie ainsi que les critères de recouvrement et de résolution de la Banque pour atteindre les objectifs assignés en termes de créances accrochées et de taux de couverture,
- Évaluer l'efficacité des critères et règles de gestion relatifs au domaine recouvrement et proposer régulièrement les améliorations,
- Fixer les objectifs de recouvrement chiffrés sur la base des indicateurs disponibles en la matière,
- Suivre l'état d'avancement des actions entreprises et analyser les écarts par rapport aux objectifs escomptés.
- Suivre la situation des engagements dont le montant est supérieur à Dix Millions de Dinars à l'effet de prévenir les créances accrochées:
- Suivre la situation des engagements sur la base d'indicateurs financiers (impayés, compte gelé, baisse du chiffre d'affaires, inadéquation entre le mouvement confié et les crédits octroyés, ...) et juridiques (hypothèque non inscrite, vente par un tiers d'un bien hypothèque, décès, règlement judiciaire, action en revendication d'un bien hypothèque, ...)
- Identifier les dossiers à risque et arrêter les plans d'actions y afférents.
- Examiner et statuer sur les propositions d'arrangement et de transmission de dossiers au Contentieux ainsi que sur les procédures contentieuses à engager et ce, pour les créances dont le montant est supérieur à Dix Millions de Dinars,
- Étudier et statuer sur toutes les propositions d'arrangement, relatives au règlement des créances impayées (qu'elles soient contentieuses ou non) ou à l'apurement d'un débit en compte (cas de comptes gelés).
- Statuer sur les demandes soumises par les Directions concernées relatives aux opérations de consolidation, de régularisation d'un solde débiteur ou de modification d'échéancier.
- Examiner et statuer sur les propositions de transmission des dossiers à la Direction du Contentieux,
- Examiner et arrêter les procédures contentieuses adéquates à engager.
- Suivre les dossiers en contentieux ainsi que les affaires contre la Banque:
- Suivre l'exécution des décisions judiciaires rendues en faveur de la Banque ainsi que les actions et les procédures contentieuses engagées,
- Suivre les affaires contre la Banque.

* Actuellement à la retraite, poste encore vacant

- Examiner et statuer sur les propositions de règlement transactionnel pour solde de tout compte, de radiation ainsi que de cession à la STRC.

Il est à noter que le Conseil d'Administration réuni en date du 13 juin 2019 a décidé de maintenir la composition des comités qui lui sont rattachées tel qu'elle a été arrêtée par le Conseil d'Administration du 28 décembre 2018.

A signaler que la BCT a exprimé une réserve au sujet de la nomination des deux administrateurs indépendants à savoir messieurs, Khaled BEN MILED et Fadhel BEN OTHMANE.

La Société Tunisienne de Banque n'a pas reçu de correspondance à ce sujet de la BCT.

Sachant que les deux Administrateurs représentant les actionnaires privés, Messieurs Abdelkader HAMROUNI et Mohamed Salah KHALFALLAH ont présenté leurs démissions respectivement le 13 décembre 2018 et le 22 avril 2019.

LA DIRECTION GÉNÉRALE

La Direction Générale met en oeuvre les stratégies et les politiques approuvées par le Conseil d'Administration, élabore des processus permettant d'identifier, de mesurer, de surveiller et de contrôler les risques encourus, de s'assurer que l'activité de la Banque est réalisée en conformité avec les règles déontologiques et dans le respect de la loi et de la réglementation en vigueur et de surveiller à l'adéquation à et l'efficacité du système de contrôle interne.

Sept Pôles et deux Directions Centrales sont directement rattachés à la Direction Générale à savoir :

Les Pôles

- Le Pôle Résolution.
- Le Pôle Stratégie et Système d'information.
- Le Pôle Financement et Investissement.
- Le Pôle Banque de Détails/Réseau.
- Le Pôle Opérations.
- Le Pôle support et Moyens.
- Le Pôle Financier.

Les Directions Centrales

- La Direction Centrale de l'Audit et de l'Inspection.
- La Direction Centrale de Contrôle Général "**GLOBAL RISK**".

La Direction Générale est assistée dans sa mission par les comités suivants :

LES COMITÉS :

- Le Comité supérieur de Résolution
- Comité Central de Recouvrement Touristique
- Comité Central de Recouvrement hors Tourisme
- Le Comité de risque Opérationnel, Contrôle Permanent et Conformité
- Le Comité de Coordination du Contrôle interne (CCCI)

- Le Comité de Produits
- Le Comité de Trésorerie
- Le Comité Conditions de Banque
- Le comité de Direction
- Le Comité Quotidien de Crédit
- Le Comité de Crédit
- Le Comité du Budget
- Le Exécutif Comité de Crédit
- Le Comité Stratégique Monétique
- Le Comité de suivi des dossiers en contentieux
- Le Comité de suivi des engagements

Ces Comités sont présidés par un membre de la Direction Générale. Ils sont chargés d'instruire et d'étudier les affaires qui relèvent de leurs attributions.

✓ LA CELLULE DE BONNE GOUVERNANCE ET CONFORMITÉ:

Cette cellule, rattachée à la Direction Générale est chargé notamment de :

- ◆ Assurer la coordination entre la Banque et les services rattachés au Ministère de la Gouvernance et de la lutte contre la corruption.
- ◆ Informer les services rattachés au ministre chargé de la gouvernance et de la lutte contre la corruption de tous les dossiers et les cas de corruption ou de mauvaise gestion portés à sa connaissance.
- ◆ Coordonner avec la Direction de l'inspection et la Direction de l'Audit Interne en vue de réaliser des missions d'inspection / d'audit ponctuelles suite à des cas de corruption ou de mauvaise gestion portées à sa connaissance et jugées fondées.
- ◆ Suivre tous les dossiers de corruption ou de mauvaise gestion pris en charge par la Direction de l'Inspection ou la Direction de l'Audit Interne ainsi que les dossiers faisant l'objet de poursuite judiciaire et en tenir informés les services rattaches au Ministère de la Gouvernance et de la lutte contre la corruption des tenants et aboutissants.
- ◆ Participer à l'élaboration de la charte de bonne gouvernance au sein de la banque et veiller à son application.

Conformément aux dispositions de l'article 47 de la loi n° 2016-48 du 11 juillet 2016 relative aux banques et aux établissements financiers, la STB a lancé un appel à candidature pour la désignation de deux administrateurs indépendants devant siéger dans son Conseil d'Administration en remplacement de Mme Olfa BEN OUDA SIOUD et Mr. Abderrazek LOUATI dont le mandat a été expiré le 31 décembre 2018.

3.2.2. LE CONTRÔLE INTERNE :

Dans le cadre du renforcement de son système de contrôle interne et en application des dispositions de la circulaire de la BCT n° 2006-19 du 28 novembre 2006 et de la loi n° 2016-48 du 11 juillet 2016 relative aux banques et aux établissements financiers, la STB a poursuivi la mise en œuvre de mesures en la matière qui s'insèrent dans sa transformation stratégique. En effet, diverses actions ont été entreprises dans ce sens :

♦ Contrôle des opérations et des procédures

Dans un objectif d'optimisation de son système de contrôle interne, la STB a repositionné, dans sa nouvelle organisation, le dispositif de contrôle permanent en assurant une séparation entre les fonctions incompatibles et la création de nouvelles structures dédiées aux domaines du contrôle et de la surveillance et suivi des risques.

Les principales structures de contrôle dont dispose la banque sont les suivantes :

- ✓ Direction du Contrôle Permanent.
- ✓ Direction de Surveillance et de Suivi du Risque de Crédit.
- ✓ Direction de Surveillance et de Suivi des Risques Opérationnels et de Marché.
- ✓ Direction Contrôle des limites et autorisations de dépassements.
- ✓ Direction Surveillance et Reporting des Engagements.
- ✓ Direction Validation et Contrôle des Garanties.
- ✓ Direction du Contrôle Comptable ;
- ✓ Direction du Contrôle de Dépenses
- ✓ Direction du Contrôle Réglementaire (pour les opérations du bancaire étranger)
- ✓ Back Office Monétique et Télématique
- ✓ Back Office Trésorerie.

De même et en application des dispositions légales et réglementaires, la STB est dotée d'une structure permanente au sein de l'organigramme de la Banque chargée du contrôle de la conformité dont la mission principale est :

- de veiller au respect des lois et règlements relatifs à l'activité bancaire ;
- d'identifier et d'évaluer les risques de non-conformité aussi bien à la réglementation interne qu'externe liée à l'activité bancaire ;
- d'assurer un rôle de supervision des travaux de la lutte contre le blanchiment d'argent et le financement du terrorisme ;
- de veiller au respect, par les employés, du code de bonne conduite et de les former au sujet de l'éthique et la déontologie bancaires.

En ce qui concerne la lutte contre le blanchiment d'argent et le financement du terrorisme (LAB/FT), la Banque a procédé à :

- l'acquisition d'un applicatif de profilage du risque et de monitoring d'opérations sur comptes en vue de détecter les transactions atypiques et suspectes pouvant être liées à des activités illicites dont notamment le blanchiment d'argent et le financement du terrorisme.

- l'élaboration d'un guide opératoire permettant notamment au personnel du réseau d'appliquer convenablement la procédure de LAB/FT.

Aussi, pour consolider le dispositif de contrôle interne, la STB a créé en 2018, les trois comités suivant :

- ❑ Comité de coordination du contrôle interne ayant pour mission principale de :
 - Coordonner les activités des structures de contrôle de deuxième et de troisième niveau, et en assurer les échanges et la diffusion des informations nécessaires au pilotage efficace et efficient du dispositif de contrôle interne, garantissant la sécurisation des processus et l'optimisation des contrôles.
 - Coordonner et assurer le suivi des recommandations des structures de contrôles périodiques et permanents de la banque, véhiculées notamment via le Comité Risque Opérationnel, Contrôle Permanent et Conformité et le Comité de Suivi des Missions d'Audit et d'Inspection.
 - Piloter les risques et incidents susceptibles de compromettre la réalisation des objectifs de la banque et en assurer le suivi de leur gestion et la mise en place des contrôles propices et adéquats.
- ❑ Comité Risque Opérationnel, Contrôle Permanent et Conformité ayant pour mission principale d'examiner, piloter les principales expositions de la banque en risques opérationnels, d'analyser les incidents nécessitant des mesures de corrections et de proposer la mise en place de plans d'actions et de mitigation des risques et en assurer le suivi.
- ❑ Comité de suivi des rapports d'audit et d'inspection : Ce comité a pour mission principale :
 - d'assurer le suivi des missions d'audit et d'inspection ;
 - d'examiner les principales insuffisances et anomalies relevées ;
 - de veiller à ce que les corrections et les recommandations formulées soient convenablement mises en œuvre.

Toujours, dans le but de renforcer le contrôle au niveau de la première ligne de défense, la banque a institué, en 2018, un corps de Contrôleurs Permanents Régionaux (Contrôle Permanent, Risques Opérationnels et Contrôle de la Conformité) et d'un corps de Correspondants Risques Opérationnels.

La mission principale du corps des Contrôleurs Permanents Régionaux consiste à :

- S'assurer du respect des dispositions réglementaires et procédurales en vigueur dont notamment celles relatives à la lutte contre le blanchiment d'argent et le financement du terrorisme.
- S'assurer de la cohérence et de l'exhaustivité des informations relatives aux incidents risques opérationnels.
- Assurer la remontée des incidents et des anomalies détectées.
- S'assurer du respect des dispositions FATCA.
- S'assurer de l'efficacité de la pertinence des contrôles de premier niveau effectués par les opérationnels et leurs responsables hiérarchiques.
- Effectuer les contrôles de deuxième niveau définis par la Direction du Contrôle Permanent

La mission principale du corps de Correspondants Risques Opérationnels consiste à :

- S'assurer du respect des dispositions réglementaires et procédurales en vigueur.
- S'assurer de la cohérence et de l'exhaustivité des informations relatives aux incidents risques opérationnels.
- Assurer la remontée des incidents et des anomalies détectées.

Outre ces départements, la Banque est dotée de deux organes de contrôles périodiques à savoir :

- La Direction d'Audit Interne
- La Direction d'Inspection

Ces deux structures, qui veillent au respect de la réglementation en vigueur et des procédures internes et émettent des recommandations pour améliorer l'efficacité des systèmes de gestion, relèvent de la Direction Centrale Audit et Inspection qui est rattachée au Directeur Général.

Elles assurent leurs missions en toute indépendance soit sur la base de plannings d'intervention annuels dûment approuvés, soit sur ordre de la Direction Générale.

Afin de garantir son indépendance, la Direction de l'Audit Interne est rattachée fonctionnellement au Comité d'Audit.

Les comités relevant du Conseil d'Administration, à savoir le Comité d'Audit et le Comité des Risques jouent un rôle primordial en assistant le Conseil d'Administration dans le suivi et l'évaluation des systèmes de contrôle interne et de management des risques.

◆ **Organisation comptable et traitement de l'information**

A l'issue de la finalisation, de la mise en œuvre des différents modules du noyau du nouveau système d'information, la STB a poursuivi les travaux de modernisation de son système d'information et de stabilisation des nouvelles applications informatiques mises en place pour les métiers gestion des engagements, activité agence, gestion de la trésorerie, bancaire étranger....

Sur le plan de la sécurité physique des locaux et des données, la STB a entrepris la mise en œuvre des projets structurants d'infrastructure hardware et réseau :

- **Site de secours :**

Le site de secours externalisé est actuellement opérationnel pour l'annuaire d'entreprise, le courrier électronique et les métiers prioritaires. Le transfert des autres données et applications informatiques est en cours. Ce site est un plan permettant à l'activité de fonctionner normalement en cas de sinistre informatique et de sauvegarder les données dans un centre situé dans un endroit autre que le siège.

- **Plan de continuité d'activité :**

La STB a confié à un cabinet spécialisé la réalisation d'un projet de mise en place d'un PCA. Ce Plan de continuité d'activité qui sera subdivisé en un plan de continuité informatique et un plan de continuité

opérationnel représente un ensemble de mesures visant à assurer temporairement, selon divers scénarios de crises, le maintien des métiers critiques de la banque, puis la reprise planifiée des activités.

- **Vidéo-surveillance :**

Afin de se conformer aux exigences de sécurité telles que dictées par la BCT, la STB a doté toutes les agences de caméras de surveillance numériques et envisage créer au niveau du siège social de la banque un centre de supervision continue du système mis en place.

▪ **Mesure, Surveillance et Maitrise des risques**

Dans le cadre de son plan stratégique, la STB s'est engagée dans un ensemble de projets dont les travaux sont en cours de réalisation avec la collaboration des structures concernées et qui visent à mettre en place :

- ✓ Une structure de gestion actifs-passifs (ALM) ;
- ✓ Un système de notation interne pour le risque crédit.
- ✓ Un dispositif de gestion des risques opérationnels et de marché

Les Directions de Surveillance et de Suivi du Risque Crédit et des Risques Opérationnels et de Marché, relevant de la Direction Centrale du Contrôle Général Global Risk continuent, respectivement, à réaliser les opérations de contrôle des engagements et à l'analyse des risques de change, de taux et de liquidité et leur impact sur les fonds propres de la banque.

▪ **Système de documentation et d'information**

- ✓ La banque a élaboré des notes de procédures décrivant les modalités d'enregistrement, de traitement des opérations et de restitution des informations.
- ✓ Les rapports établis à la suite des contrôles effectués dans le cadre de la vérification périodique sont communiqués à l'organe de direction et au Comité d'Audit. Ces rapports sont tenus à la disposition des commissaires aux comptes et de la Banque Centrale de Tunisie.
- ✓ La banque élabore une fois par an, un rapport sur le fonctionnement du système de contrôle interne. Ce rapport est communiqué au Comité d'Audit et au Conseil d'Administration ainsi qu'aux commissaires aux comptes et à la Banque Centrale de Tunisie.
- ✓ La Banque est dotée d'une politique en matière de communication financière qui est en cours de formalisation.

CONTRÔLE PERMANENT

L'année 2018 peut être considérée comme une année de formalisation de la mise en place du dispositif de contrôle permanent au sein de la Banque dont les objectifs principaux sont de garantir le respect des procédures, la sécurité de traitement des opérations et la mise en œuvre des contrôles à priori et à postériori.

Ce dispositif doit tenir compte obligatoirement des principes suivants :

- ✓ Couverture exhaustive des activités, des risques et de responsabilité de l'ensemble des acteurs

- ✓ Définition claire des tâches, séparation effective des fonctions d'engagement et de contrôle et des délégations formalisées et à jour
- ✓ Normes et procédures, y compris en matière comptable, formalisées et à jour.
- ✓ Dispositifs de mesure, de surveillance et de maîtrise des risques de crédit, de marché, de liquidité, financiers opérationnels ou comptables, risques de non-conformité et risques juridiques ;
- ✓ Système de contrôle, s'inscrivant dans un processus dynamique et correctif, comprenant des contrôles permanents réalisés par les unités opérationnelles ou par des collaborateurs dédiés, et des contrôles périodiques.

Les étapes nécessaires déjà entamées et permettant la mise en place du dispositif de contrôle permanent sont les suivants :

Création d'un corps de contrôleurs permanents au niveau régional

Ces contrôleurs indépendants fonctionnellement des unités opérationnelles, nommés au niveau des Directions Régionales, sont dédiés exclusivement aux tâches de contrôle. Ils sont notamment chargés de:

- S'assurer de l'efficacité et de la pertinence des contrôles de premier niveau effectués par les opérationnels et leurs responsables hiérarchiques
- Effectuer les contrôles de deuxième niveau définis par la Direction du Contrôle Permanent
- Assurer régulièrement le suivi des contrôles de 1er niveau et l'analyse des anomalies détectées
- Effectuer des missions de contrôle sur site sur recommandation directe de la Direction de Contrôle Permanent
- Assurer la collecte des incidents et des anomalies liées aux risques opérationnels et en informer les Directions concernées

Ils sont rattachés administrativement à leur supérieur hiérarchique et fonctionnellement à la Direction du Contrôle Permanent, la Direction Risques Opérationnels et à l'Organe de Bonne Gouvernance et du Contrôle de la Conformité et interviennent sur les principales familles de risques encourus par la Banque.

Actions de sensibilisation et de formation

Une première action de formation et sensibilisation a été engagée, conjointement avec la Direction Risque Opérationnel et Marché et l'Organe de Bonne Gouvernance et Conformité, au niveau de tout le réseau de la Banque, le but étant de détailler et expliquer les missions et attributions des Correspondants Régionaux nouvellement nommés, développer et préciser les nouvelles procédures de remontée des incidents et anomalies et diffuser et vulgariser la culture Risque/ Contrôle.

Centralisation et Recensement du référentiel réglementaire et procédural existant au sein de la Banque

Elaboration d'un référentiel de contrôle

Ce référentiel de contrôle sera instauré par étape tout en priorisant les activités jugées les plus risquées et en fonction de l'avancement du projet de la modélisation, gestion et optimisation des processus au sein de la banque. Il doit préciser les traitements à réaliser ainsi que les contrôles permanents opérationnels afférents.

Recensement et vérification des points de contrôle système existants

En coordination avec les administrateurs techniques des applications concernées, 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 concordance avec les procédures et réglementations en vigueur ainsi que leur efficacité

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 sont définis par l'équipe contrôles permanents en coordination avec les entités opérationnelles, les autres structures de contrôle et la direction de l'organisation.

Qualité des plans de contrôle

Les plans de contrôle à élaborer doivent aboutir essentiellement aux objectifs suivants :

- Adéquation de la couverture des Risques en cohérence avec la cartographie des risques
- Pertinence des contrôles
- Efficacité : meilleur coût en rapport du risque avéré
- Formalisation et Historisation des résultats

GESTION DES RISQUES

Courant l'exercice 2018, la Société Tunisienne de Banque a poursuivi la mise en place et le déploiement des dispositifs de management des risques opérationnels, entamés depuis 2016, et ce conformément aux normes et aux bonnes pratiques internationales.

Ce dispositif repose essentiellement sur les éléments suivants :

- Une Politique de Gestion du Risque Opérationnel
- Une base d'incidents
- Une cartographie des risques pour les structures métiers et Global Bank
- La diffusion d'une culture risque/contrôle
- Un plan de continuité d'activité PCA

Politique de Gestion des Risques Opérationnels

La Société Tunisienne de Banque a procédé à la mise en place d'une politique de gestion des risques opérationnels ayant pour objectif de définir les méthodes et les outils d'identification, de mesure, de surveillance et d'atténuation du risque.

Base d'incidents et dispositif de leur déclaration

Dans le cadre de la mise en place et le développement du dispositif de gestion des RO, la Direction Risques Opérationnels et Marché poursuit l'alimentation de la base d'incidents aussi bien par les remontées périodiques des rapports d'inspection, Audit, Qualité et autres structures de contrôle de la Banque que par les résultats des cartographies élaborées et les remontées faites en temps réel par les Correspondants Risques Opérationnels.

L'année 2018 a connu la mise en place d'un outil informatique permettant la remontée, en temps réel, des incidents Risques Opérationnels survenus dans chaque structure de la Banque. Une note de procédure a été, aussi, élaborée afin de définir le principe de fonctionnement et d'organisation du dispositif.

Cartographie des risques pour les structures métiers et Global Bank

La banque a poursuivi les travaux engagés pour l'élaboration des cartographies des risques en s'appuyant sur le référentiel des processus de la Banque et notamment, les Processus pilotage, les Processus Métiers et les Processus Supports et de la cartographie des risques majeurs de la Banque avec l'assistance du cabinet Accompany Consulting,

L'année 2018 a vu, par ailleurs, la réalisation d'une campagne de formation et de sensibilisation aux risques au profit des Correspondants Risques Opérationnels (CRO), des chefs d'Agence et des Directeurs Régionaux en étroite collaboration avec la Direction Contrôle Permanent et l'Organe Permanent de Contrôle de Conformité.

Les principales missions de ce corps de CRO consistent à s'assurer du respect des dispositions réglementaires et procédurales en vigueur et de garantir la remontée, en temps réel, des incidents et des anomalies détectées.

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, la banque a entamé la mise en place d'un système de notation interne.

Système de Notation Interne

Avec l'assistance du cabinet Chapuis Halder&CO, bureau Mandaté par la Banque Mondiale et la participation des Cadres de la Direction Centrale Global Risk, les étapes de diagnostic, roadmap, définition du défaut, segmentation et développement des modèles de notation ont été accomplies.

Les équipes risque de crédit sont actuellement sur le backtesting des modèles (calibrage, analyse de stabilité, Situations extrêmes et stress tests).

Une fois achevé, les phases d'implémentation stratégique et opérationnelle doivent être entamées : une étape fondamentale mais très complexe dans l'exécution.

- ✓ La phase d'implémentation opérationnelle concernera l'organisation du SNI, la formation des équipes opérationnelles et le Suivi et Développement de l'infrastructure du système d'information /données.
- ✓ L'implémentation stratégique est relative à l'intégration du Système de notation dans la définition du schéma délégataire, la définition des limites d'exposition aux risques (par produit, centre de profit, client...) et la détermination du niveau d'appétence, la tarification, l'allocation interne des fonds propres et la gouvernance.

Les actions déjà entreprises concernent :

- ✓ La sélection d'un échantillon objet de la modélisation par le SNI et la définition du défaut compte tenu des exigences de la circulaire BCT 2016-06 et des normes baloises ;
- ✓ La segmentation du portefeuille entre Corporate, PME et TPE
- ✓ Le Recensement des variables nécessaires à la mise en place d'un SNI
- ✓ Le Développement de modèles statistiques de notation pour les TPE/PME et de modèles d'expert pour les grandes entreprises

Le pilotage de management des risques définit toutes les composantes du dispositif de gestion des risques qui permettent une maîtrise et un pilotage efficient des risques.

L'examen du rapport du Contrôle Interne relatif à l'exercice clos 2018 a fait ressortir que :

- ✓ **La STB n'a pas procédé à la mise à jour de son manuel des procédures.**
- ✓ **La STB ne dispose pas d'un système de notation interne.**
- ✓ **La STB n'a pas mis en place un comité responsable de la gestion des actifs et passifs (ALM).**
- ✓ **La STB ne dispose pas d'un manuel d'Audit interne.**
- ✓ **Les missions d'audit interne et d'inspection sont programmées en l'absence d'une cartographie des risques.**
- ✓ **La STB n'a pas encore réussi à mettre en place un système de contrôle de la conformité totalement satisfaisant.**
- ✓ **La STB ne possède pas un manuel de référence complet et dûment approuvé pour la conduite des opérations de la Direction de contrôle de gestion.**
- ✓ **La STB ne dispose pas d'un inventaire exhaustif de l'ensemble de garanties obtenues.**
- ✓ **La Direction Centrale des Opérations Internationales (DCOI) de la STB ne dispose pas d'un manuel de procédures du bancaire étranger.**
- ✓ **La STB ne tient pas une comptabilité multidevisée.**
- ✓ **La STB ne dispose pas d'un plan comptable annoté détaillant l'ensemble des comptes utilisés.**

3.2.3. LE SYSTÈME D'INFORMATION :

Dans un objectif de la simplification et l'optimisation du processus opérationnel, la STB a investi dans les architectures informatiques et les outils numériques. Elle a procédé à l'acquisition, auprès de BFI, des deux applications « Agence » et « Engagements » en complément du noyau déjà en production à la STB depuis décembre 2013. Ces applications ont été installées et généralisées à l'ensemble des agences, des directions régionales et des services du siège en novembre 2017.

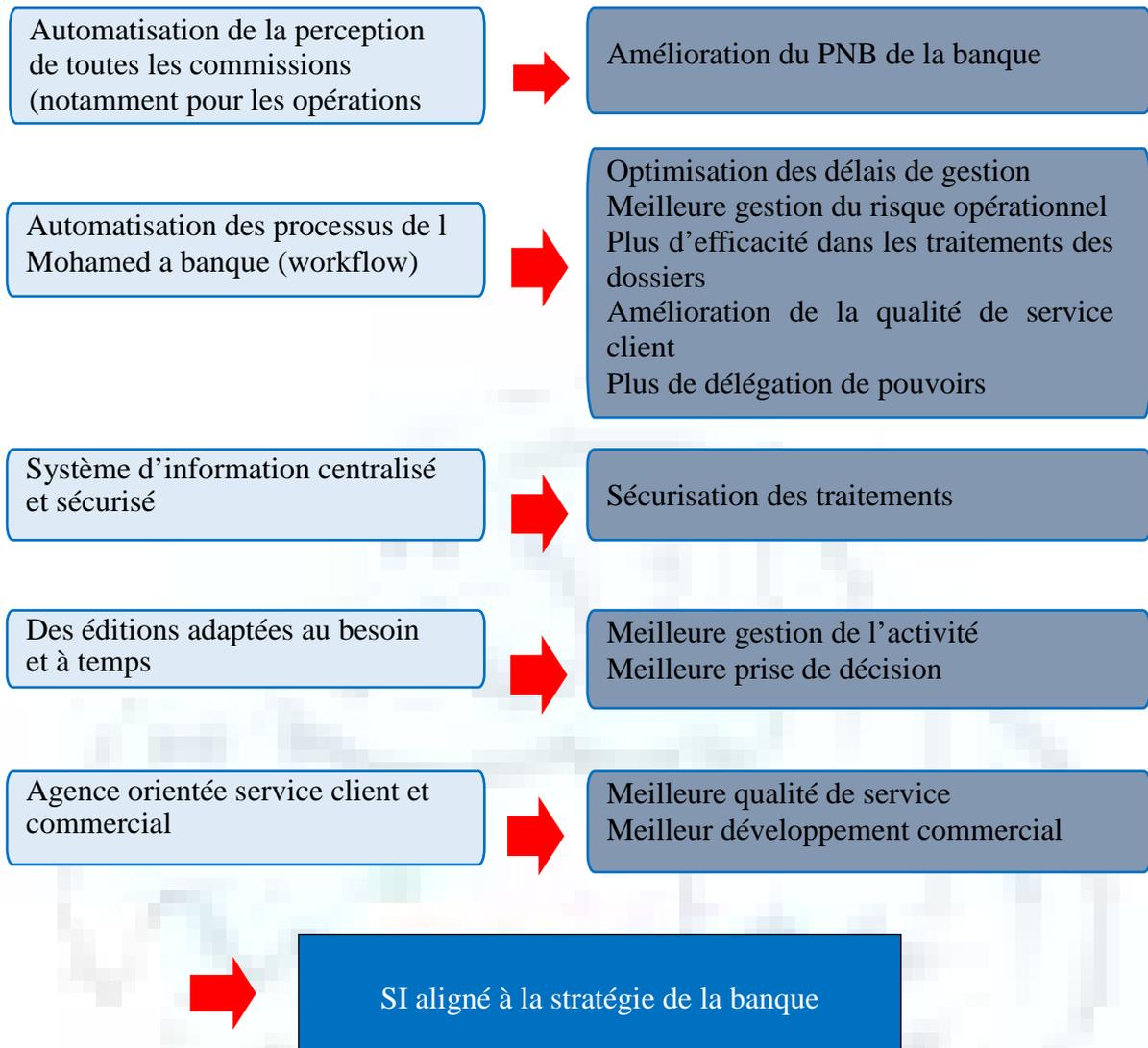
Ainsi, un « global bancaire » urbanisé a été construit progressivement avec des applications « best of breed » autour du noyau bancaire.

Ces applications, qui ont permis la prise en charge de plus de 80% des opérations de la banque, ont remplacé environ 80 modules et applications existantes.

Le périmètre et principaux modules de ces deux applications couvrent :

- ✓ Instruction des Dossiers de Crédits (Particuliers & Entreprises)
- ✓ Engagements par signature
- ✓ Garanties
- ✓ Réalisation des crédits (MLT et CT)
- ✓ Gestion des Impayés
- ✓ Classification et provisions
- ✓ Recouvrement
- ✓ Contentieux
- ✓ Gestion des comptes, des opérations de guichet, de la position client, du Change manuel et des Placements,

Les apports de la mise en production de ces deux applications autour du noyau sont :



Par ailleurs, d'autres projets et actions ont été réalisés dans le cadre de la modernisation du SI, ils concernent :

- ✓ L'acquisition d'une solution Monétique auprès de la Société S2M. Le projet a démarré en 2017 pour une mise en production progressive des différents modules en 2018 (serveur d'autorisation, Backoffice, gestion des GAB et des TPE).
- ✓ L'implémentation des applicatifs de monitoring, de profilage et FATCA (ainsi qu'un abonnement à la liste PEP) qui sont déjà en production.

La cartographie fonctionnelle du SI se présente Ainsi :

Monétique

Acquisition d'une solution monétique, permettant :

- ✓ Une autonomie de fonctionnement
- ✓ De nouvelles perspectives Marketing donnant naissance à de nouveaux produits et services
- ✓ Une efficacité Commerciale & Pilotage des actions concourant à la construction de l'expérience client différenciatrice

Modernisation Système d'Information : Transformation Digitale

Lancement du programme de transformation Digitale permettant de :

- ✓ Mettre L'expérience client au cœur de la transformation
- ✓ Offrir des parcours clients enrichis et omni-canaux
- ✓ Mettre en place une Plateforme digitale financière ouverte de nouvelle génération (BankTech)
- ✓ Organiser une démarche d'innovation ouverte mobilisant le capital humain interne et externe
- ✓ Développer des Produits digitaux financiers innovants
- ✓ Engager une approche Lean Banking pour transformer les Back-offices
- ✓ Fiabiliser le capital Data et l'exploiter pour apporter de la valeur aux clients

Modernisation Système d'Information : Stratégie DATA

Mise en place de la stratégie DATA, permettant

- ✓ Diffuser la culture Data dans toute les structure de la STB et Développer les compétences en Data analytiques
- ✓ Développer l'activité à travers une segmentation client pour atteindre une meilleur connaissance client et une meilleure efficacité commerciale
- ✓ Instaurer une démarche et des outils permettant la fiabilisation et l'enrichissement des données

Conclusion

- La STB a continué à construire un global bancaire urbanisé en partenariat avec BFI. Actuellement plus de 80% des opérations de la banque sont générées à partir des applications Agence / Engagements qui sont été intégrées au noyau.
- Les objectifs fixés par les plans de restructuration en matière de SI ont été atteints (actuellement on est dans une phase d'apporter les améliorations au système)
- Sur le plan budgétaire, nous restons conformes aux prévisions réalisées. Cependant il faut noter que le cout d'acquisition ainsi que les couts de mise œuvre de la solution choisie par la STB sont largement inférieurs au prix de marché des « Global Bancaires » ainsi des économies substantielles ont été réalisées sur les montant budgétisées.
- La STB va continuer à investir sur le capital DATA pour la transformation des métiers à travers des projets DATA structurants : ALM, SNI/Scoring, Segmentation, Pilotage de la performance, etc.
- La transformation digitale sera le fil conducteur des actions permettant l'amélioration des parcours clients et de son expérience avec la banque à travers un ensemble de projets s'articulant sur une plateforme ouverte « OPENBANK » de nouvelle génération et conforme aux standards PSD2.
- Amélioration du parcours des collaborateurs par la mise en œuvre d'une plateforme de travail collaboratif.
- Dans le cadre du schéma Directeur nous suivons de près l'évolution des nouvelles offres du CLOUD (SAAS, IAAS) qui sera progressivement privilégié dans les futures acquisitions de services.

3.2.4. POLITIQUE SOCIALE :

❖ DEPARTS A LA RETRAITE & RECRUTEMENT :

L'Effectif de la Banque est passé de 2.051 à fin décembre 2017 à 1.855 au terme de l'exercice 2018 dont 39,51% au siège et 58,22% affectés au réseau des agences. En renouvelant sa base par de jeunes recrues « 22-31 ans » ou 528 collaborateurs soit 28,46% de l'effectif total de la banque, ce dernier s'est caractérisé, à fin 2018 par une moyenne d'âge ramené à 42-47 ans Le personnel actif de la banque est au nombre de 1.812 dont 1.593 employés titulaires, 192 contractuels à durée indéterminée, 18 employés détachés dans la banque et 9 stagiaires.

Le personnel en situation provisoire s'est élevé à 43 employés dont 37 employés en détachement à l'extérieur de la banque. Simultanément, le taux d'encadrement du personnel ayant une licence a atteint 52.83% au terme de l'exercice 2018, soit une amélioration de 9% par rapport à l'année 2017 et de 10,7% par rapport à l'année 2016. Les départs à la retraite ont totalisé 390 employés dont 286 en application du plan d'assainissement social, 79 en retraite normale et 25 départs volontaires.

❖ LA POLITIQUE D'INTERESSEMENT DU PERSONNEL :

Dans le cadre de la poursuite de la politique sociale de la banque, instaurée afin de répondre aux attentes du personnel en terme de couverture sociale contre les aléas de la vie et d'assurer un climat social sain garantissant le bien être des collaborateurs et un niveau honorable de satisfaction et d'épanouissement, la Société Tunisienne de Banque a assuré, particulièrement, courant l'exercice 2018 :

- l'intervention de la nouvelle caisse d'entraide créée en 2017 pour soutenir le personnel malade. Son objectif étant d'instaurer et de renforcer le principe de solidarité entre le personnel actif et le personnel retraité de la Banque.
- la bonne couverture des risques auxquels le personnel peut être exposé dans le cadre de son activité professionnelle ou en dehors des lieux de travail par l'amélioration des contrats d'assurance.
- la diversification des crédits accordés pour le soutien de nos collègues en difficultés financières ou ceux qui veulent investir pour l'amélioration de leurs conditions de vie (crédit logement, achat de voiture...).
- l'amélioration des avantages sociaux tels que la restauration, l'octroi de la prime de scolarité, l'accès au jardin d'enfants "Home Soukra" au profit des enfants de collègues ...
- l'organisation d'activités culturelles et de loisir au profit des collaborateurs et de leurs enfants

Plusieurs interventions dans le cadre de la médecine de travail et des services d'assistance sociale ont été, également, prodiguées en faveur du personnel de la Banque

❖ LA FORMATION :

S'agissant du volet formation, 171 actions de formation ont été organisées pour le développement des compétences des collaborateurs au profit de 1.717 collaborateurs soit 92,6% de l'effectif total dont 600 cadres supérieurs, 1.009 cadres moyens et 108 personnel d'exécution.

Outre les formations d'intégration des nouvelles recrues et les formations destinées aux seconds opérationnels, les actions ont touché de nombreux domaines dont la méthode "Agile" de gestion des projets, la gestion d'équipe, les domaines techniques, les domaines managériales, le Digital et les nouvelles

technologies de l'information. 42 collaborateurs ont été inscrits, par ailleurs, à des formations diplômantes et certifiantes et 11 à des formations à l'étranger. La STB a procédé, également courant l'exercice 2018 au parrainage de 18 IFIDars.

3.2.5. EFFECTIF ET RÉSEAU DE LA BANQUE

| | 2018 | 2017 | 2016 | Variation 2017/2018 |
|-------------------------------|--------------|--------------|--------------|------------------------|
| Personnels de service | 11 | 20 | 37 | -45% |
| Personnels d'exécution | 236 | 243 | 242 | -3% |
| Personnels d'encadrement | 408 | 281 | 309 | 45% |
| Personnels cadres | 500 | 613 | 657 | -18% |
| Cadres supérieurs | 700 | 894 | 896 | -22% |
| Total | 1855 | 2051 | 2141 | -10% |
| Taux d'encadrement (%) | 64,69 | 73,48 | 72,54 | |

| désignation | 2018 | 2017 | 2016 | Variation 2017/2018 |
|--------------|-------------|-------------|-------------|------------------------|
| Siège | 732 | 822 | 856 | -11% |
| Réseau | 1080 | 1172 | 1225 | -8% |
| Autres (*) | 43 | 57 | 60 | -25% |
| Total | 1855 | 2051 | 2141 | -10% |

(*) : Personnel détaché, mis en disponibilité, congé sans solde, maladie de longue durée.

3.3 ACTIVITÉS ET PERFORMANCES DE LA BANQUE AU 31/12/2018

3.3.1 LES RESSOURCES :

3.3.1.1 LES DÉPÔTS DE LA CLIENTÈLE :

L'encours des dépôts collectés auprès de la clientèle s'est établi à 6.357,0 MD à fin 2018 contre 5.963,8 MD au terme de l'exercice 2017. La progression constatée a caractérisé les différentes formes de dépôts.

En effet, les dépôts d'épargne et les dépôts à vue qui représentent la partie la moins rémunérée sont passés respectivement de 2.524,1 MD à 2.773,4 MD et de 2.316,9 MD à 2.417,4 MD.

S'agissant des dépôts à terme, présentant le seuil de rémunération le plus élevé, ils sont passés de 952,1 MD à fin décembre 2017 à 1.004,5 MD à fin décembre 2018, soit une progression de 5,5% contre une progression de 8,6% enregistrée une année auparavant. Faut-il préciser à cet égard que la banque a toujours renoncé aux pratiques de surenchères. L'effort de mobilisation de cette forme de dépôts a été déployé dans le seul objectif de préserver sa clientèle et partant sa part de marché.

Par référence à ces évolutions, la structure des dépôts de la clientèle demeure caractérisée par la prédominance des dépôts d'épargne et des dépôts à vue qui cumulent une part de près de 82 %.

| | En mD | | | |
|-------------------|------------------|------------------|------------------|---------------------|
| | 31/12/2018 | 31/12/2017* | 31/12/2016 | Variation 2017/2018 |
| Dépôts à vue(1) | 2 417 415 | 2 316 940 | 2 084 204 | 4,34% |
| Dépôts d'épargne | 2 773 420 | 2 524 109 | 2 320 327 | 9,88% |
| Dépôts à terme(2) | 1 004 525 | 952 063 | 876 447 | 5,51% |
| Autres (3) | 161 609 | 170 698 | 162 253 | -5,32% |
| Total | 6 356 968 | 5 963 810 | 5 443 231 | 6,59% |

(1) y compris comptes en dinars convertibles et comptes en devises

(2) y compris les certificats de dépôts et bon caisse

(3) Autres sommes dues à la clientèle

3.3.1.2. LES EMPRUNTS ET RESSOURCES SPÉCIALES :

A fin 2018, l'encours des ressources d'emprunt s'est situé à 284,8 MD, en baisse de 4,1 MD soit -1,43 % par rapport à son niveau à fin décembre 2017. Ce fléchissement est imputable essentiellement, à la régression de l'encours des emprunts obligataires et privés engendrée, principalement, par le règlement des échéances contractuelles. Parallèlement, l'encours des ressources spéciales a légèrement progressé pour s'établir à 106,9 MD contre 101,3 MD une année auparavant suite aux :

- ✓ Déblocage d'une nouvelle tranche relative à la ligne FADES (12 MD)
- ✓ Remboursement de certaines échéances relatives aux lignes espagnole (0,6 MD), Italienne (1,7 MD) et française (1,8 MD)...

| | En mD | | | |
|--------------------------------|----------------|----------------|----------------|---------------------|
| Désignation | 31/12/2018 | 31/12/2017* | 31/12/2016 | Variation 2017/2018 |
| Emprunts obligataires & privés | 170 178 | 178 700 | 154 422 | -4,77% |
| Ressources spéciales | 113 351 | 105 363 | 190 069 | 7,58% |
| Intérêt et dettes rattachés | 1 296 | 4 895 | 9 800 | -73,52% |
| TOTAL | 284 825 | 288 958 | 354 291 | -1,43% |

*Données retraité pour des besoins de comparabilité

3.3.1.3. LES CAPITAUX PROPRES :

Les capitaux propres de la Banque ont évolué, au cours des trois dernières années, de la manière suivante :

| | | | | En mD |
|-----------------------------|---------------------|----------------------|---------------------|----------|
| Désignation | Solde au 31/12/2018 | Solde au 31/12/2017* | Solde au 31/12/2016 | |
| Capital social | 776 875 | 776 875 | 776 875 | 776 875 |
| Dotations de l'État | 117 000 | 117 000 | 117 000 | 117 000 |
| Primes liées au capital | 142 663 | 142 663 | 142 663 | 142 663 |
| Réserves légales | 12 430 | 12 430 | 12 430 | 12 430 |
| Réserves statutaires | 49 479 | 49 479 | 49 479 | 49 479 |
| Réserves à régime spécial | 196 906 | 196 906 | 196 906 | 196 906 |
| Réserves pour | 9 974 | 9 974 | 9 974 | 9 974 |
| Réserves pour fonds social | 9 596 | 9 135 | 8 652 | 8 652 |
| Réserves pour risques | 45 028 | 45 028 | 45 028 | 45 028 |
| Actions propres | -5 509 | -5 509 | -5 509 | -5 509 |
| Autres capitaux propres (1) | 24 510 | 24 978 | 37 324 | 37 324 |
| Résultats reportés | -575 637 | -627 883 | -694 734 | -694 734 |
| Résultat net de l'exercice | 66 863 | 44 362 | 40 518 | 40 518 |
| TOTAL | 870 178 | 802 854 | 736 606 | |

3.3.2 LES EMPLOIS :

3.3.2.1. LES CREANCES SUR LA CLIENTELE :

A fin décembre 2018, le total des créances brutes sur la clientèle s'est élevé à 9 486 271 mDT soit une progression de 9,72% par rapport à l'année 2017.

Net des provisions et des agios réservés, l'encours des créances sur la clientèle a affiché une hausse de 16,66% pour s'élever à 7 133 408 mDT à fin 2018 contre 6 114 771 mDT au terme de l'exercice 2017.

| | | | | En mDT |
|--|------------------|------------------|------------------|---------------------|
| Désignation | 2 018 | 2 017* | 2 016 | Variation 2018/2017 |
| comptes courants débiteurs | 1 187 789 | 1 022 409 | 928 195 | 16,18% |
| Autres concours à la clientèle ⁽¹⁾ | 8 065 960 | 7 328 237 | 6 976 000 | 10,07% |
| Crédit sur ressources spéciales | 155 279 | 198 208 | 274 047 | -21,66% |
| Créances et bonification prises en charge par l'Etat | 32 699 | 36 970 | 45 134 | -11,55% |
| Autres ⁽²⁾ | 44 544 | 59 793 | 61 456 | -25,50% |
| Créances brutes sur la clientèle | 9 486 271 | 8 645 617 | 8 284 832 | 9,72% |
| - Provisions et agios réservés | 2 319 262 | 2 512 079 | 2 732 362 | -7,68% |
| produits perçus d'avance | 33 601 | 18 767 | 12 695 | 79,04% |
| Créances nettes sur la clientèle | 7 133 408 | 6 114 771 | 5 539 775 | 16,66% |

⁽¹⁾ y compris comptes courant associés

⁽²⁾ crances abandonnées et créances rattachées

* Données retraitées pour des besoins de comparabilité

Portefeuille des créances

A fin décembre 2018, l'encours global des engagements de la Banque, hors autres actifs, a atteint un volume global de 10 736 714 mD contre 9 777 126 mD à fin décembre 2017 enregistrant ainsi une progression de 8,94%.

L'évolution ainsi constatée a porté sur les créances productives qui ont augmenté de 15,05% passant de 7 393 208 mD en 2017 à 8 505 660 mD en 2018, alors que sur les créances improductives, ont accusé une régression de 6,41% revenant de 2 383 917 mD en 2017 à 2 231 054 mD en 2018.

| | En mD | | |
|--|-------------------|------------------|------------------|
| | 31/12/2018 | 31/12/2017* | 31/12/2016 |
| Créances brutes bilan et hors bilan (a) | 10 736 714 | 9 777 125 | 8 973 970 |
| Classe 0 | 7 142 084 | 6 444 170 | 5 554 323 |
| Classe 1 | 1 363 576 | 949 038 | 891 554 |
| Total classe 0 et 1 | 8 505 660 | 7 393 208 | 6 445 877 |
| Classe 2 | 93 288 | 85 539 | 62 020 |
| Classe 3 | 177 697 | 104 540 | 133 242 |
| Classe 4 | 887 769 | 1 002 774 | 1 108 073 |
| Contentieux | 1 072 300 | 1 191 064 | 1 224 758 |
| Créances douteuses et litigieuses (classe 2,3 et 4) (b) | 2 231 054 | 2 383 917 | 2 528 093 |
| Provisions et agios réservés (c) | 1 824 203 | 1 912 445 | 2 010 063 |
| Provisions | 1 246 058 | 1 305 078 | 1 406 771 |
| Agios réservés | 578 145 | 607 367 | 603 292 |
| Taux de créances classées⁽¹⁾ (b)/(a) | 20,78% | 24,38% | 28,17% |
| Taux de couverture (c)/(b) | 81,76% | 80,22% | 79,51% |
| Taux de couverture de l'ensemble des créances (c)/(a) | 16,99% | 19,56% | 22,40% |

⁽¹⁾ sans tenir compte des autres actifs

3.3.2.2. LE PORTEFEUILLE TITRES :

3.4.2.2.1 LE PORTEFEUILLE TITRES COMMERCIAL :

L'encours brut du portefeuille titres commercial a atteint 322 265 mD à fin décembre 2018 contre 495 530 mD à fin décembre 2017. Cette régression résulte essentiellement de la baisse du portefeuille BTA de 138,014 MDT et BTCT de 25,556 MDT.

| | En mD | | | |
|---|----------------|----------------|------------------|------------------------|
| désignation | 2 018 | 2 017* | 2 016 | Variation 2017/2018 |
| Bon du trésor à court terme | 556 | 26 112 | 20 879 | -97,87% |
| Bon de trésor assimilable | 317 364 | 455 378 | 1 009 974 | -30,31% |
| Créances et dettes rattachées | 4 345 | 14 040 | 35 689 | -69,05% |
| Total portefeuille titres commercial | 322 265 | 495 530 | 1 066 542 | -34,97% |

* Données retraitées pour des besoins de comparabilité

4.4.2.2.1 Le portefeuille d'investissement :

Le portefeuille titres d'investissement en valeur brute s'élève au 31/12/2018 à 1 374 458 mD, détaillé comme suit :

| désignation | En mD | | |
|---|------------------|------------------|----------------|
| | 31/12/2018 | 31/12/2017* | 31/12/2016 |
| - Titres d'investissement | 936 936 | 802 156 | 156 918 |
| - Fonds gérés SICAR | 76 867 | 76 428 | 79 374 |
| - Fonds commun de placement | 30 459 | 22 990 | 22 740 |
| - Titres de participation | 96 670 | 96 639 | 96 346 |
| - Parts dans les entreprises associées et | 46 331 | 47 555 | 48 339 |
| - Parts dans les entreprises liées | 168 410 | 165 417 | 141 959 |
| - Sociétés en liquidation | 30 | 30 | 30 |
| - Participations en rétrocession | 19 379 | 19 709 | 19 709 |
| - Créances et dettes rattachées | -624 | -1 995 | 3 506 |
| Valeur Brute | 1 374 458 | 1 228 929 | 568 921 |
| Provisions | 219 382 | 225 230 | 214 309 |
| Valeur Nette | 1 155 076 | 1 003 699 | 354 612 |

3.3.2.3. Les Immobilisations nettes :

Les valeurs immobilisées nettes s'élèvent au 31/12/2018 à 128 267 mD contre 122 605 mD au 31/12/2017 soit une progression de 4,62%. En valeurs brutes, les immobilisations ont augmenté de 22 402 mD soit 8,36%.

| désignation | En mD | | | Variation 2017/2018 |
|------------------------|------------|------------|------------|---------------------|
| | 31/12/2018 | 31/12/2017 | 31/12/2016 | |
| Immobilisations nettes | 128 267 | 122 605 | 99 183 | 4,62% |

3.3.3 LES RESULTATS D'EXPLOITATION

3.3.3.1. LE PRODUIT NET BANCAIRE :

Le Produit Net Bancaire s'est établi à 473 387 mD au terme de l'année 2018, contre 382 745 mD une année auparavant, enregistrant ainsi une hausse de 23,68%.

| désignation | En mD | | | |
|----------------------|------------|-------------|------------|---------------------|
| | 31/12/2018 | 31/12/2017* | 31/12/2016 | Variation 2017/2018 |
| Produit Net Bancaire | 473 387 | 382 745 | 309 581 | 23,68% |

3.3.3.2. LA MARGE EN INTÉRÊTS:

La marge en intérêts a progressé de 64 294 mD soit 33,78% pour passer de 190 353 mD à fin 2017 à 254 647 mD à fin 2018. Cette progression a résulté de l'augmentation des produits d'intérêt relatifs aux opérations avec la clientèle.

| désignation | En mD | | | |
|------------------------|----------------|----------------|----------------|---------------------|
| | 31/12/2018 | 31/12/2017* | 31/12/2016 | Variation 2017/2018 |
| Produits en intérêts | 622 188 | 442 596 | 373 862 | 40,58% |
| Charges en intérêts | 367 541 | 252 243 | 214 177 | 45,71% |
| Marge d'intérêt | 254 647 | 190 353 | 159 685 | 33,78% |

* Données retraitées pour des besoins de comparaison

3.3.3.3 LES COMMISSIONS NETTES :

Les commissions nettes ont progressé de 8 843 mD soit 11,47 % pour passer de 77 059 mD à fin 2017 à 85 902 mD à fin 2018.

| | | | | En mD |
|---|---------------|---------------|---------------|---------------------|
| Désignation | 31/12/2018 | 31/12/2017* | 31/12/2016 | Variation 2017/2018 |
| Commissions perçues | 91 151 | 81 445 | 71 874 | 11,92% |
| dont | | | | |
| * effet, chèques, virement et tenue de compte | 42 292 | 37 012 | 32 763 | 14,27% |
| Commissions payées | 5 249 | 4 386 | 3 919 | 19,67% |
| Commissions nettes | 85 902 | 77 059 | 67 955 | 11,47% |

3.3.3.4 LES AUTRES REVENUS :

Les revenus sur portefeuille titres et opérations financières ont affiché une progression de 17,5 MD en passant durant la période de 115,3 MD à 132,8 MD. cette progression a essentiellement porté sur les revenus des titres de l'Etat.

| | | | | En mD |
|---|----------------|----------------|---------------|---------------------|
| désignation | 31/12/2018 | 31/12/2017* | 31/12/2016 | Variation 2017/2018 |
| Gains sur opérations financières | 60 252 | 59 695 | 65 634 | 0,93% |
| Revenus du portefeuille titres d'investissement | 72 587 | 55 638 | 16 287 | 30,46% |
| Total autres revenus | 132 838 | 115 333 | 81 921 | 15,18% |

3.3.3.5 LES FRAIS GÉNÉRAUX (CHARGES OPÉRATOIRES):

La progression des charges opératoires a porté essentiellement sur les frais d'exploitation de 24,4 MD ou 58% dont 18,5 MD et 0,7 MD représentant respectivement les cotisations au fonds de garantie des dépôts bancaires (FGDB) et la contribution sociale de solidarité nouvellement instaurée par les autorités de tutelle.

- ✓ Quant à la masse salariale, elle n'a progressé que de 1,8 MD ou 1,3% pour totaliser 143,3MD. Cette faible évolution s'explique par l'impact de la restructuration sociale (sous forme d'économie sur salaire suite aux départs volontaires ayant compensé le coût de recrutements opérés) et ce nonobstant l'effet des augmentations légales des salaires.
- ✓ S'agissant des charges d'amortissement, elles ont progressé de 2,4 MD ou 31,4%, à mettre en lien avec les investissements réalisés en immobilisations (+22,4MD) Compte tenu de ces évolutions, le coefficient d'exploitation s'est nettement apprécié en revenant de 49,94% à 46,42%, gagnant ainsi près de 3,5 points de pourcentage.

* Données retraités pour des besoins de comparaison

| désignation | En mD | | | |
|-------------------------------------|----------------|----------------|----------------|---------------------|
| | 31/12/2018 | 31/12/2017* | 31/12/2016 | Variation 2017/2018 |
| Frais de personnel | 143 341 | 141 520 | 114 219 | 1,3% |
| Charges générales d'exploitation | 66 511 | 42 096 | 33 605 | 58,0% |
| Dotations aux amortissements et aux | 9 908 | 7 543 | 7 253 | 31,4% |
| Total des Frais Généraux | 219 761 | 191 159 | 155 077 | 15,0% |
| PNB | 473 387 | 382 745 | 309 581 | 23,68 |
| Coefficient d'exploitation | 46,42% | 49,94% | 50,09% | |

3.3.3.6 LES SOLDES EN PERTES DE CRÉANCES

Les dotations nettes aux provisions sur créances ont totalisé 181 226 mD à fin 2018 contre une enveloppe de 144 580 mD affectée en 2017. Cet effort de provisionnement des crédits rentre dans le cadre de la volonté de la banque d'assurer une meilleure couverture de ses engagements et de satisfaire au mieux les normes prudentielles.

| désignation | En mD | | | |
|--|----------------|----------------|----------------|---------------------|
| | 31/12/2018 | 31/12/2017* | 31/12/2016 | Variation 2017/2018 |
| Dotations aux provisions / créances et passifs | 421 669 | 409 375 | 148 561 | 3,00% |
| Pertes sur créances | 4 430 | 1 835 | 1 111 | 141,42% |
| (-) Reprises de provisions | 244 873 | 266 630 | 44 441 | -8,16% |
| Soldes | 181 226 | 144 580 | 105 231 | 25,35% |

3.3.3.7 LE RÉSULTAT NET :

Le résultat net de la banque s'est affiché à 80 851 mD afin 2018 contre 65 766 mD en 2017 soit une évolution de 22,94%.

Le tableau suivant retrace l'évolution des bénéfices de la banque durant les trois dernières années.

| désignation | En mD | | | |
|---|------------|-------------|------------|---------------------|
| | 31/12/2018 | 31/12/2017* | 31/12/2016 | Variation 2017/2018 |
| Résultat net après modification comptable | 80 851 | 65 766 | 40 518 | 22,94% |

* Données retraitées pour des besoins de comparaison

3.4 ACTIVITÉS ET PERFORMANCES DE LA BANQUE AU 30/06/2019

3.4.1 LES RESSOURCES :

3.4.1.1 LES DÉPÔTS DE LA CLIENTÈLE :

Le solde de ce poste s'élève à 6 651 473mDT au 30/06/2019 contre 6 356 969 mDT au 31/12/2018. Les dépôts se détaillent comme suit :

| | En mD | | | |
|-------------------|------------------|------------------|------------------|--------------------------------|
| | 30/06/2019 | 30/06/2018 | 31/12/2018 | Variation juin2019/juin2018 |
| Dépôts à vue(1) | 2 422 507 | 2 111 856 | 2 253 790 | 14,71% |
| Dépôts d'épargne | 2 836 009 | 2 678 783 | 2 773 420 | 5,87% |
| Dépôts à terme(2) | 1 207 468 | 1 202 273 | 1 184 725 | 0,43% |
| Autres (3) | 197 389 | 188 558 | 161 609 | 4,68% |
| Dettes rattachées | -11 900 | -7 725 | -16 575 | 54,05% |
| Total | 6 651 473 | 6 173 745 | 6 356 970 | 7,74% |

(1) y compris comptes en dinars convertibles et comptes en devises

(2) y compris les certificats de dépôts et bon caisse

(3) Autres sommes dues à la clientèle

3.4.1.2. LES EMPRUNTS ET RESSOURCES SPÉCIALES :

Le solde de ce poste s'élève à 257 518mDT au 30/06/2019 contre 258 888 mDT au 30/06/2018. Ce compte se détaille comme suit :

| | En mD | | | |
|--------------------------------|----------------|----------------|----------------|--------------------------------|
| Désignation | 30/06/2019 | 30/06/2018 | 31/12/2018 | Variation juin2019/juin2018 |
| Emprunts obligataires & privés | 140 505 | 145 306 | 170 178 | -3,30% |
| Ressources spéciales | 119 053 | 116 215 | 113 351 | 2,44% |
| Intérêt et dettes rattachés | -2 040 | -2 633 | 1 296 | -22,52% |
| TOTAL | 257 518 | 258 888 | 284 825 | -0,53% |

3.4.1.3. LES CAPITAUX PROPRES :

L'évolution intermédiaire des capitaux propres de la Banque, se présentent comme suit :

| | En mD | | |
|-----------------------------|----------------|----------------|----------------|
| Désignation | 30/06/2019 | 30/06/2018 | 31/12/2018 |
| Capital social | 776 875 | 776 875 | 776 875 |
| Dotation de l'État | 117 000 | 117 000 | 117 000 |
| Primes liées au capital | 142 663 | 142 663 | 142 663 |
| Réserves légales | 12 430 | 12 430 | 12 430 |
| Réserves statutaires | 49 479 | 49 479 | 49 479 |
| Réserves à régime spécial | 196 906 | 196 906 | 196 906 |
| Réserves pour | 9 974 | 9 974 | 9 974 |
| Réserves pour fonds social | 9 824 | 9 596 | 9 596 |
| Réserves pour risques | 45 028 | 45 028 | 45 028 |
| Actions propres | -5 509 | -5 509 | -5 509 |
| Autres capitaux propres (1) | 24 276 | 37 324 | 24 510 |
| Résultats reportés | -508 540 | -654 216 | -575 637 |
| Résultat net de l'exercice | 60 392 | 12 649 | 66 863 |
| TOTAL | 930 798 | 750 199 | 870 178 |

3.4.2 LES EMPLOIS :

3.4.2.1. LES CREANCES SUR LA CLIENTELE :

Au 30/06/2019 les crédits à la clientèle ont progressé de 9,94%, détaillés comme suit :

| Désignation | 30/06/2019 | 30/06/2018 | 31/12/2018 | En mDT |
|--|------------------|------------------|------------------|--------------------------------|
| | | | | Variation juin2019/juin2018 |
| comptes courants débiteurs | 1 134 582 | 1 173 865 | 1 187 789 | -3,35% |
| Autres concours à la clientèle ⁽¹⁾ | 8 217 507 | 7 693 079 | 8 065 960 | 6,82% |
| Crédit sur ressources spéciales | 147 667 | 203 479 | 155 279 | -27,43% |
| Créances et bonification prises en charge par l'Etat | 32 699 | 36 970 | 32 699 | -11,55% |
| Autres ⁽²⁾ | 96 759 | 72 626 | 44 544 | 33,23% |
| Créances brutes sur la clientèle | 9 629 207 | 9 180 019 | 9 486 271 | 4,89% |
| - Provisions et agios réservés | 2 338 646 | 2 558 912 | 2 319 262 | -8,61% |
| produits perçus d'avance | 29 319 | 16 188 | 33 601 | 81,12% |
| Créances nettes sur la clientèle | 7 261 244 | 6 604 919 | 7 133 408 | 9,94% |

⁽¹⁾ y compris comptes courant associés

⁽²⁾ crances abandonnées et créances rattachées

Portefeuille des créances

A fin décembre juin 2019, l'encours global des engagements de la Banque, hors autres actifs, a atteint un volume global de 10 824 056 mD contre 10 219 265 mD à fin juin 2018 enregistrant ainsi une progression de 5,92%.

L'évolution ainsi constatée a porté sur les créances productives qui ont augmenté de 8,91% passant de 7 844 810 mD au 30 juin 2018 à 8 543 513 mD en juin 2019, alors que sur les créances improductives, ont accusé une régression de 3,95% revenant de 2 374 455 mD au 30/06/2018 à 2 280 543 mD a fin juin 2019.

| | En mD | | |
|--|-------------------|-------------------|-------------------|
| | 30/06/2019 | 30/06/2018 | 31/12/2018 |
| Créances brutes bilan et hors bilan (a) | 10 824 056 | 10 219 265 | 10 736 714 |
| Classe 0 | 7 154 102 | 7 042 430 | 7 142 084 |
| Classe 1 | 1 389 411 | 802 380 | 1 363 576 |
| Total classe 0 et 1 | 8 543 513 | 7 844 810 | 8 505 660 |
| Classe 2 | 114 784 | 104 641 | 93 288 |
| Classe 3 | 176 279 | 115 926 | 177 697 |
| Classe 4 | 896 157 | 954 888 | 887 769 |
| Contentieux | 1 093 323 | 1 199 001 | 1 072 300 |
| Créances douteuses et litigieuses (classe 2,3 et 4) (b) | 2 280 543 | 2 374 455 | 2 231 054 |
| Provisions et agios réservés (c) | 1 819 843 | 1 959 212 | 1 824 203 |
| Provisions | 1 254 085 | 1 326 546 | 1 246 058 |
| Agios réservés | 565 758 | 632 667 | 578 145 |
| Taux de créances classées⁽¹⁾ (b)/(a) | 21,07% | 23,24% | 20,78% |
| Taux de couverture (c)/(b) | 79,80% | 82,51% | 81,76% |
| Taux de couverture de l'ensemble des créances (c)/(a) | 16,81% | 19,17% | 16,99% |

⁽¹⁾ sans tenir compte des autres actifs

3.4.2.2. LE PORTEFEUILLE TITRES :

3.4.2.2.1 LE PORTEFEUILLE TITRES COMMERCIAL :

L'encours brut du portefeuille titres commercial a atteint 334 795 mD à fin juin 2019 contre 540 029 mD à fin juin 2018. Cette régression résulte essentiellement de la baisse du portefeuille BTA de 130,354 MDT et BTCT de 65,542 MDT.

| désignation | En mD | | | |
|----------------------------------|----------------|----------------|----------------|--------------------------------|
| | 30/06/2019 | 30/06/2018 | 31/12/2018 | Variation juin2019/juin2018 |
| Bon du trésor à court terme | 16 231 | 81 773 | 556 | -80,15% |
| Bon de trésor assimilable | 324 825 | 455 179 | 317 364 | -28,64% |
| Créances et dettes rattachées | -6 261 | 3 077 | 4 345 | -303,48% |
| Total portefeuille titres | 334 795 | 540 029 | 322 265 | -38,00% |

3.4.2.2.2 Le portefeuille d'investissement :

Le portefeuille titres d'investissement en valeur brute s'élève au 30/06/2019 à 1 089 426 mD, détaillé comme suit :

| désignation | En mD | | | |
|------------------------------------|------------------|------------------|------------------|--------------------------------|
| | 30/06/2019 | 30/06/2018 | 31/12/2018 | Variation juin2019/juin2018 |
| - Titres d'investissement | 880 457 | 913 992 | 936 936 | -3,67% |
| - Fonds gérés SICAR | 77 442 | 77 380 | 76 867 | 0,08% |
| - Fonds commun de placement | 30 397 | 29 209 | 30 459 | 4,07% |
| - Titres de participation | 96 365 | 96 712 | 96 670 | -0,36% |
| - Parts dans les entreprises | 40 883 | 49 555 | 46 331 | -17,50% |
| - Parts dans les entreprises liées | 147 732 | 172 838 | 168 410 | -14,53% |
| - Sociétés en liquidation | 30 | 30 | 30 | 0,00% |
| - Participations en rétrocession | 18 935 | 19 709 | 19 379 | -3,93% |
| - Créances et dettes rattachées | -1 786 | -3 013 | -624 | -40,72% |
| Valeur Brute | 1 290 455 | 1 356 412 | 1 374 458 | -4,86% |
| Provisions | -201 029 | -226 619 | -219 382 | -11,29% |
| Valeur Nette | 1 089 426 | 1 129 793 | 1 155 076 | -3,57% |

3.4.2.3. Les Immobilisations nettes :

Les valeurs immobilisées nettes s'élèvent au 30/06/2019 à 129 241 mD contre 126 346 mD au 30/06/2018 soit une progression de 2,37%.

| désignation | En mD | | | |
|------------------------|------------|------------|------------|--------------------------------|
| | 30/06/2019 | 30/06/2018 | 31/12/2018 | Variation juin2019/juin2018 |
| Immobilisations nettes | 129 241 | 126 346 | 128 267 | 2,37% |

3.4.3 LES RESULTATS D'EXPLOITATION

3.4.3.1. LE PRODUIT NET BANCAIRE :

Le Produit Net Bancaire s'est établi à 280 491 mD au terme du premier semestre de l'année 2019, contre 208 991 mD une année auparavant, enregistrant ainsi une hausse de 34,21%.

| | En mD | | | |
|----------------------|------------|------------|------------|-----------------------------|
| désignation | 30/06/2019 | 30/06/2018 | 31/12/2018 | Variation juin2019/juin2018 |
| Produit Net Bancaire | 280 491 | 208 991 | 473 387 | 34,21% |

3.4.3.2. LA MARGE EN INTÉRÊTS:

La marge en intérêts a progressé de 71,21% pour passer de 95 374 mD à fin juin 2018 à 163 292 mD à fin juin 2019. Cette progression a résulté de l'augmentation des produits d'intérêt relatifs aux opérations avec la clientèle.

| | En mD | | | |
|------------------------|----------------|---------------|----------------|-----------------------------|
| désignation | 30/06/2019 | 30/06/2018 | 31/12/2018 | Variation juin2019/juin2018 |
| Produits en intérêts | 376 220 | 264 623 | 622 188 | 42,17% |
| Charges en intérêts | 212 928 | 169 249 | 367 541 | 25,81% |
| Marge d'intérêt | 163 292 | 95 374 | 254 647 | 71,21% |

3.4.3.3 LES COMMISSIONS NETTES :

Les commissions nettes ont progressé de 11,17 % pour passer de 40 515 mD à fin juin 2018 à 45 041 mD à fin juin 2019.

| | En mD | | | |
|---------------------------|---------------|---------------|---------------|-----------------------------|
| Désignation | 30/06/2019 | 30/06/2018 | 31/12/2018 | Variation juin2019/juin2018 |
| Commissions perçues | 48 121 | 42 908 | 91 151 | 12,15% |
| Commissions payées | 3 080 | 2 393 | 5 249 | 28,71% |
| Commissions nettes | 45 041 | 40 515 | 85 902 | 11,17% |

3.4.3.4 LES AUTRES REVENUS :

Les revenus sur portefeuille titres et opérations financières ont accusé une regression de 1,29% revenant de 73 102 mDT durant le premier semestre 2018 à 72 158 mDT durant la même période de 2019.

En mD

| désignation | 30/06/2019 | 30/06/2018 | 31/12/2018 | Variation juin2019/juin2018 |
|--|---------------|---------------|----------------|--------------------------------|
| Gains sur opérations financières | 34 896 | 36 125 | 60 252 | -3,40% |
| Revenus du portefeuille titres d'investissement | 37 262 | 36 977 | 72 587 | 0,77% |
| Total autres revenus | 72 158 | 73 102 | 132 838 | -1,29% |

3.4.3.5 LES FRAIS GÉNÉRAUX (CHARGES OPÉRATOIRES):

En mD

| désignation | 30/06/2019 | 30/06/2018 | 31/12/2018 | Variation juin2019/juin2018 |
|---|----------------|----------------|----------------|--------------------------------|
| Frais de personnel | 78 544 | 65 928 | 143 341 | 19,14% |
| Charges générales d'exploitation | 31 174 | 30 721 | 66 511 | 1,47% |
| Dotations aux amortissements et aux provisions sur immobilisations | 5 635 | 4 481 | 9 908 | 25,75% |
| Total des Frais Généraux | 115 353 | 101 130 | 219 761 | 14,06% |
| PNB | 280 491 | 208 991 | 473 387 | 34,21% |
| Coefficient d'exploitation | 41,13% | 48,39% | 46,42% | |

Au 30 juin 2019, les frais d'exploitation ont augmenté de 14,06% part rapport au 30 juin 2018 passant de 101 130 mDT à 115 353 mDT. Le coefficient d'exploitation s'est appréciée de 726 point de base pour s'afficher à 41,13% à fin juin 2019.

3.4.3.6 LES SOLDES EN PERTES DE CRÉANCES

Les dotations nettes aux provisions sur créances ont totalisé 67 560 mD à fin juin 2019 contre une enveloppe de 75 836 mD affectée au premier semestre de 2018.

En mD

| désignation | 30/06/2019 | 30/06/2018 | 31/12/2018 | Variation juin2019/juin2018 |
|---|---------------|---------------|----------------|--------------------------------|
| Dotations aux provisions / créances et passifs | 149 158 | 137 661 | 421 669 | 8,35% |
| Pertes sur créances | 372 | 1 835 | 4 430 | -79,73% |
| (-) Reprises de provisions | 81 970 | 63 660 | 244 873 | 28,76% |
| Soldes | 67 560 | 75 836 | 181 226 | -10,91% |

3.4.3.7 LE RÉSULTAT NET :

Le résultat net de la banque s'est affiché à 60 392 mD afin juin 2019 contre 49 810 mD au cours de la même période de 2018 soit une évolution de 21,24%.

En mD

| désignation | 30/06/2019 | 30/06/2018 | 31/12/2018 | Variation juin2019/juin2018 |
|---------------------------------|------------|------------|------------|--------------------------------|
| Résultat net après modification | 60 392 | 49 810 | 80 851 | 21,24% |

3.5 MATRICE SWOT (FORCES, FAIBLESSES, OPPORTUNITÉS ET MENACES)

| <u>POINTS FORTS</u> | <u>POINTS FAIBLES</u> |
|---|---|
| <ul style="list-style-type: none"> ▪ Soutien de l'Etat Tunisien ▪ Une bonne structure de gouvernance et une bonne composition du conseil d'Administration (présence d'administrateurs indépendants, administrateurs compétents et à profils variés...) ▪ Une base de clientèle riche et diversifiée ▪ Une diversification du portefeuille de crédit par secteur d'activité ▪ Une bonne maîtrise du risque crédit ▪ Une offre de produits et de services, adaptée, variée et innovante ▪ Un réseau relativement important ▪ Une forte capacité de mobilisation de l'épargne ▪ Un plan de recrutement ciblé qui a accompagné un plan des départs volontaires | <ul style="list-style-type: none"> ▪ Forte exposition à des secteurs sinistrés (tourisme) et risqués (industrie) ▪ Rareté des ressources et renchérissement de leur coût. |
| <u>OPPORTUNITES</u> | <u>MENACES</u> |
| <ul style="list-style-type: none"> ▪ Marché avec fort potentiel de croissance (bancaïisation encore faible) ▪ Croissance économique prévue au cours des prochaines années ▪ Demande croissante de services bancaires ▪ Besoin de financement non satisfait des PME | <ul style="list-style-type: none"> ▪ Développement du réseau des grandes banques concurrentes venant préempter le développement futur de la banque ▪ Renforcement de l'arsenal réglementaire par la BCT et la mise en application de nouvelles exigences réglementaires (risque opérationnel, risque marché, IFRS...) ▪ Renforcement de la concurrence sur le segment de marchés privilégiés de la STB ▪ Problème de liquidité sur le marché Tunisien ▪ Conjoncture économique sensible chocs externe et internes. |

3.6 FACTEURS DE RISQUES ET NATURE SPECULATIVE DE L'ACTIVITE DE LA BANQUE

Depuis l'entrée en vigueur des circulaires BCT n° 2006-19, 2011-06 et 2016-48 stipulant la nécessité de mettre en place un système de contrôle interne visant à mieux évaluer et gérer les risques inhérent à l'activité bancaire, la STB n'a épargné aucun effort pour se conformer aux dispositions de ladite loi, et ce par la création :

- d'un Comité des Risques ;
- d'un Comité Permanent d'Audit interne ;
- d'un Comité des Nominations et des Rémunérations ;
- d'un Comité Stratégique ;
- d'un comité Supérieur de Résolution.

Suivi et évaluation du contrat programme À travers la mise en place du nouvel organigramme au mois de septembre 2017 et dans le cadre de la transformation de la Banque, la STB a créé une direction centrale Globl Risk rattachée directement à la Direction Générale dédiée à la gestion des différents risques auxquels elle est confrontée.

De part la nature de son activité, la Société Tunisienne de Banque, comme tout établissement de crédit, est exposée à divers risques détaillés ci-après.

3.6.1 Risque de solvabilité

En application des dispositions de l'article 4 (nouveau) de la circulaire BCT n°91-24 du 17 décembre 1991 tel qu'abrogé et remplacé par la circulaire aux Banques et aux établissements financiers n°2016-03 du 22 juillet 2016, les Banques et les établissements financiers doivent respecter en permanence un ratio de solvabilité qui ne peut pas être inférieur à 10% calculé par le rapport entre les fonds propres nets et les risques encourus.

Le montant total des risques encourus pondérés de la Banque, s'élève au 31 décembre 2018 à 8 844 590 mD et les fonds propres nets sont positifs de 943 491mD. Ainsi, le ratio de solvabilité de la Banque est, au 31 décembre 2018 positif de **10,67 %**, comme le démontre le tableau suivant :

3.6.2 Risque de crédit

Sur le plan du système de contrôle interne et par référence notamment à la Circulaire de la Banque Centrale de Tunisie n°2006-19 du 28 novembre 2006, la banque a poursuivi sa politique s'articulant autour de l'amélioration de son système de traitement de l'information et des procédures de contrôle des opérations.

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, la banque a entamé la mise en place d'un système de notation interne.

Système de Notation Interne Avec l'assistance du cabinet Chapis Halder &CO, bureau Mandaté par la Banque Mondiale et la participation des Cadres de la Direction Centrale Global Risk, les étapes de diagnostic, roadmap, définition du défaut, segmentation et développement des modèles de notation ont été accomplies.

Ces actions concernent :

- ✓ La sélection d'un échantillon objet de la modélisation par le SNI et la définition du défaut compte tenu des exigences de la circulaire BCT 2016-06 et des normes baloises;
- ✓ La segmentation du portefeuille entre Corporate, PME et TPE
- ✓ Le Recensement des variables nécessaires à la mise en place d'un SNI

Le Développement de modèles statistiques de notation pour les TPE/PME et de modèles d'expert pour les grandes entreprises

Les équipes risque de crédit sont actuellement sur le backtesting des modèles (calibrage, analyse de stabilité, Situations extrêmes et stress tests).

Une fois achevé, les phases d'implémentation stratégique et opérationnelle doivent être entamées : une étape fondamentale mais très complexe dans l'exécution.

- La phase d'implémentation opérationnelle concernera l'organisation du SNI, la formation des équipes opérationnelles et le Suivi et Développement de l'infrastructure du système d'information /données.
- L'implémentation stratégique est relative à l'intégration du Système de notation dans la définition du schéma délégataire, la définition des limites d'exposition aux risques (par produit, centre de profit, client...) et la détermination du niveau d'appétence, la tarification, l'allocation interne des fonds propres et la gouvernance.

Le pilotage de management des risques définit toutes les composantes du dispositif de gestion des risques qui permettent une maîtrise et un pilotage efficient des risques.

3.6.3 Risque de marché

L'article 31 de la circulaire de la Banque Centrale de Tunisie n° 2006-19 du 28/11/2006 définit ce risque comme étant le risque de pertes qui peuvent résulter :

- des fluctuations des prix sur les titres de transaction et de placement tels que définis par les normes comptables et sur tout autre instrument financier prévu par la réglementation en vigueur; - des positions susceptibles d'engendrer un risque de change, notamment les opérations de change au comptant ou à terme.

La définition, les techniques de calcul ainsi que l'impact sur le ratio de solvabilité de ces risques de marché ont été reprises par la circulaire BCT n°2018-06 du 5/06/2018, relative aux normes d'adéquation des fonds propres auxquelles la banque doit se conformer.

Dans le cadre de sa réorganisation en septembre 2017, la STB a créé une Direction Risque Opérationnel & Marché rattaché à la Direction Centrale Global Risk, chargé de la mise en place du dispositif de contrôle des risques de marché.

3.6.4 Risque de taux d'intérêt

Conformément à la réglementation de la Banque Centrale de Tunisie, la STB a mis en place une structure chargée de la gestion et l'évaluation de l'exposition de la Banque au risque de taux.

3.6.5 Risque de liquidité

La Banque affiche au 31 décembre 2018 un ratio de liquidité, calculé par le rapport entre l'actif réalisable et le passif exigible, de **96,94 %** dépassant le minimum requis de 90% calculer par le rapport entre l'encours des actifs liquide et le total des sorties nettes de trésorerie durant les 30 jours calendaires suivants prévu par premier de la circulaire de la Banque Centrale de Tunisie N°2014-14 du 10 novembre 2014.

L'examen du rapport de Contrôle Interne relatif à l'exercice 2018 a révélé que la STB n'a pas mis en place un dispositif de surveillance dédié à ce type de risque. L'absence d'une fonction de gestion du risque de liquidité, bien identifié, ne permettra pas à la banque de maîtriser ce risque et de contrôler ses besoins en liquidité.

3.6.6 Risque de règlement

Le risque de règlement, est défini par l'article 42 de la circulaire de la Banque Centrale de Tunisie N° 2006-19 du 28/11/2006 comme étant le risque de survenance, au cours du délai nécessaire pour le dénouement de l'opération de règlement, d'une défaillance ou de difficultés qui empêchent la contrepartie d'un établissement de crédit de lui livrer les instruments financiers ou les fonds convenus alors que le dit établissement de crédit a déjà honoré ses engagements à l'égard de ladite contrepartie.

Ce risque est maîtrisé par la présence de la position de back office qui assure un suivi rigoureux des délais de dénouement des opérations.

3.6.7 Risque de change

Le risque de change susceptible d'être encouru par la banque concerne les opérations en devises réalisées dans le cadre de l'activité de commerce international et de l'activité marché. Les soldes en devise sont convertis en dinars sur la base des cours de change en vigueur à la date de clôture à savoir au 31/12/2018. Les différences sont portées en résultat.

Conformément à la circulaire n° 97-08 du 9 mai 1997, la banque est tenue de respecter en permanence un rapport maximum de 10% entre le montant de la position de change dans chaque devise et le montant des fonds propres nets, ainsi qu'un rapport maximum de 20% entre le montant de la position de change globale et le montant des fonds propres nets.

Cependant, les commissaires aux comptes dans leur rapport destiné à la BCT déclarent : «Il nous a été impossible d'apprécier convenablement l'exposition de la STB au risque de change et au risque de taux d'intérêt et de gestion des liquidités en l'absence d'informations fiables et pertinentes issues des différentes structures de la banque et d'une comptabilité multidevises tenue conformément à la NCT 23».

3.6.8 Risque opérationnel

Afin d'instaurer un environnement favorisant la gestion des risques, la STB a créée au niveau de son organisation, une structure chargée de l'identification, de l'évaluation, du suivi, de la maîtrise et de l'atténuation des risques opérationnels. Cette structure chapotée par la direction centrale de Gestion Globale des Risques.

L'examen du rapport Commissaire aux Comptes relatif au contrôle interne a fait ressortir que bien que l'organigramme actuel de la STB prévoit une Direction Risque Opérationnel et Marché, cette Direction est dépourvue des moyens et des procédures adéquates et nécessaires au bon fonctionnement.

Le retard de l'activation de la fonction de gestion du risque opérationnel risque d'exposer la banque à des pertes substantielles.

3.6.9 Risques juridique :

- Les commissaires aux comptes de la banque ont mentionné au niveau de leur rapport général que 5 sociétés du groupe détiennent des actions émises par la « STB », ce qui est contraire aux dispositions de l'article 466 du code des sociétés commerciales.
- Selon réserve des commissaires aux comptes, les travaux de consolidation ont été effectués sur la base des états financiers non certifiés de 6 sociétés sur un périmètre composé de 20 sociétés. Ainsi, les commissaires aux comptes n'étaient pas en mesure d'estimer l'effet des ajustements que les travaux des commissaires aux comptes pourraient, le cas échéant mettre en évidence. Cette pratique est contraire aux dispositions de l'article 471 du code des sociétés commerciales

3.6.10 Risque lié au système d'information

Le rapport général des commissaires aux comptes indique une réserve se rapportant au système d'information de la banque. Ce dernier comporte des insuffisances qui impactent les procédures et processus de traitement et de présentation de l'information financière.

3.6.11 Risque fiscal

- Le rapport des commissaires aux comptes sur les états financiers consolidés mentionne l'observation suivante : le rapport général du commissaire aux comptes sur les états financiers de la société « ED-DKHILA », société filiale, indique qu'aucune provision n'a été constatée au titre de la décision du tribunal arbitral condamnant la société à payer à la société SETH 984 mille dinars et ce pour motif les possibilités de compensation.
- Le rapport des commissaires aux comptes sur les états financiers consolidés mentionne la réserve suivante Les états financiers de la société « STB SICAR », société filiale, ont fait l'objet de certification avec réserve portant sur le risque fiscal que pourrait supporter la société suite à la réception de quatre procès de notification et de saisie effectués par l'administration fiscale. Les actions judiciaires demeurent en cours.

3.6.12 Risque de continuité d'exploitation :

Le rapport des commissaires aux comptes sur les états financiers consolidés mentionne l'observation suivante : le rapport général du commissaire aux comptes sur les états financiers de la société « ACTIVHOTELS-SA », société filiale, mentionne qu'il existe un doute important sur la capacité de la société à poursuivre son exploitation. Les capitaux propres sont inférieurs à la moitié du capital social et ce, conformément aux dispositions de l'article 388 du code des sociétés commerciales, une Assemblée Générale Extraordinaire doit être convoquée dans un délai de 4 mois pour statuer sur la question s'il y a lieu de prononcer la dissolution de la société ou la continuité de l'exploitation.

3.6.13 Risque de blanchiment d'argent et de financement du terrorisme

Depuis l'instauration des dispositions régissant la lutte contre le terrorisme et la répression du blanchiment d'argent en 2003, le dispositif mis en place par la Société Tunisienne de Banque ne cesse d'être amélioré pour parer efficacement aux risques de blanchiment d'argent et de financement du terrorisme et être au diapason des standards internationaux et conformes aux directives éditées par les organismes de référence en la matière tels que le Groupe d'Action Financière « GAFI ». Depuis la publication de la circulaire BCT n°2013-15 suivie par celle de la circulaire BCT n°2017-08 et 2018-09, la STB a multiplié les efforts pour instaurer une politique en matière de lutte contre le blanchiment d'argent et le financement du terrorisme :

- l'acquisition d'un applicatif de profilage du risque et de monitoring d'opérations sur comptes en vue de détecter les transactions atypiques et suspectes pouvant être liées à des activités illicites dont notamment le blanchiment d'argent et le financement du terrorisme.
- l'élaboration d'un guide opératoire permettant notamment au personnel du réseau d'appliquer convenablement la procédure de LAB/FT.

3.7 DEPENDANCE DE L'EMETTEUR

La dépendance de la banque s'apprécie notamment par rapport à la circulaire BCT N°2018-06 du 05 juin 2018 telle que modifiée par les textes subséquents.

Application de l'article 50 et de l'article 51 de la circulaire n°2018-06

Conformément aux dispositions de l'article 50 de la circulaire de la BCT n° 2018-06 du 05 juin 2018, telle que modifiée et complétée par les textes subséquents :

L'article 50 de la circulaire BCT n°2018-06 du 05 juin 2018 relative aux normes d'adéquation des fonds propres stipule le montant total des risques encourus sur les bénéficiaires dont les risques s'élèvent, pour chacun d'entre eux, à **5%** ou plus des Fonds Propres Nets de la Banque, soit **47,175 millions de dinars**, ne doit pas excéder **3 fois** les dits Fonds Propres Nets, soit **2 830 millions de dinars**.

Au 31 décembre 2018, ce ratio est respecté par la banque, en effet, le total des risques encourus sur ces bénéficiaires est de l'ordre de 620,008 millions de dinars soit **0,66 fois** les Fonds Propres Net

L'article 50 de la circulaire BCT n°2018-06 du 05 juin 2018 relative aux normes d'adéquation des fonds propres stipule le montant total des risques encourus sur les bénéficiaires dont les risques s'élèvent, pour chacun d'entre eux, à **15%** ou plus des Fonds Propres Nets de la Banque, soit 141,524 millions de dinars, ne doit pas excéder **1,5 fois** les dits Fonds Propres Nets, soit 1 415 millions de dinars.

Au 31 décembre 2018, aucune relation ne présente des risques encourus dépassant les **15%** des fonds propres nets.

L'article 51 de la circulaire BCT n°2018-06 du 05 juin 2018 relative aux normes d'adéquation des fonds propres stipule que les risques encourus sur un même bénéficiaire ne doivent pas excéder **25%** des Fonds Propres Nets de la Banque, soit 236 millions de dinars.

Au 31 décembre 2018, les risques encourus sur le groupe STB est de l'ordre de **212,475 millions dinars** représentant **22,52%** des Fonds Propres Nets.

L'article 51 de la circulaire n°2018-06 est respecté

Application de l'article 52 de la circulaire n°2018-06

En vertu de l'article 52 de la circulaire BCT n°2018-06 du 05 juin 2018 relative aux normes d'adéquation des fonds propres, le montant total des risques encourus sur les personnes ayant des liens avec la banque au sens de l'article 43 de la loi n°2016-48 relative aux banques et aux établissements financiers, ne doit pas excéder **25%** des Fonds Propres Nets de la Banque, soit **235,873 millions de dinars**.

Au 31 décembre 2018, Le total des risques encourus sur la population susvisée ci-haut est de l'ordre de **384,897 millions de dinars** soit **40,80%** des Fonds Propres Nets, ainsi **les dispositions de l'article 52 de la circulaire n°2018-06 ne sont pas respectées**

Application de l'article 9 de la circulaire n°2018-06

En application de l'article 9 de la circulaire 2018-06 du 5 juin 2018 relative aux normes d'adéquation des fonds propres., la STB doit respecter en permanence un ratio de solvabilité qui ne peut pas être inférieur à **10 %**, calculé par le rapport entre les fonds propres nets et les actifs pondérés par les risques.

D'autre part, les Fonds Propres Nets de base après les déductions prévues par l'article 7 de la circulaire 2018-06 ne peuvent pas être inférieurs en permanence à **7%** des actifs pondérés par les risques.

Le ratio de solvabilité tel qu'il résulte du rapport entre les fonds propres net et le total des actifs pondérés, s'élève au 31 décembre 2018 à **10,67%**, se situant, ainsi au dessus du seuil du seuil minimum fixé par la Banque Centrale de Tunisie. Le ratio de solvabilité (Tier I) s'élève à **7,71%** au 31 décembre 2018.

3.8 LITIGE OU ARBITRAGE

Le rapport général des commissaires aux comptes mentionne comme observation ce qui suit : une action en justice a été intentée contre la banque en 2011 par Monsieur BRUNO POLI pour la restitution de bons de caisse remis à la BNDT. En date du 29/10/2015, un jugement de première instance, confirmé en appel, a été prononcé contre la banque la condamnant à restituer les bons de caisse et à défaut à régler 7 millions de Dollars. Un pourvoi en cassation a été formulé avec obtention d'un sursis de l'exécution sans consignation. Par référence à l'avis de l'avocat chargé de cette affaire, la banque n'encourt aucun risque. Un arrêt a été rendu en faveur de la Banque en date du 26 mars 2018, par lequel la cour de cassation a cassé l'arrêt d'appel avec renvoi.

Le groupe ABCI Investments qui revendique le contrôle de la BFT, a procédé à la saisie conservatoire des actifs de la Société tunisienne de banque (STB, actionnaire de la Banque franco-tunisienne) au siège français de la Tunisian Foreign Bank (TF Bank).

A cet effet, la STB BANK actionnaire de la BFT, a informé le public que le processus arbitral relatif à cette affaire se poursuivra au minimum jusqu'à **2021**, et que le procès à ce stade n'a concerné que le volet se rapportant à la compétence du CIRDI (centre international pour le règlement des différends relatifs aux investissements).

Ce conflit est donc, purement et simplement, un conflit entre la BFT et le groupement financier ABCI, la STB BANK n'est en aucun cas partie prenante dans ce conflit.

Notons que la BFT est complètement hors périmètre de consolidation des états financiers de la STB BANK, en vertu des dispositions de la loi 2016-48 promulguée le 11 juillet 2016.

La saisie conservatoire effectuée par ABCI Investment, le 28 Août courant par un notaire à Paris entre les mains de la TFB (Tunisian Foreign Bank), n'a pas de fondement juridique du fait qu'ABCI ne détient pas un jugement à l'encontre de la STB BANK.

La STB BANK a contesté la procédure irrégulière et infondée de cette saisie conservatoire et a engagé sans délais, une action pour la levée de celle-ci car cette mesure n'est pas applicable, n'a aucune base valide et qu'elle contient des vices de formes.

Le mercredi 9 octobre 2019, le Directeur Général de la STB a annoncé la levée de la saisie conservatoire sur les actifs de la Société Tunisienne de Banque (STB) au sein de la Tunisian Foreign Bank (TFBank), opérée par le groupe néerlandais ABCI Investment, a été levée.

3.9 POLITIQUE D'INVESTISSEMENT DE LA BANQUE :

- ✓ Achèvement du programme des départs volontaires (dernière vague de départs concrétisée en février 2019).
- ✓ Investissements sur le plan de transformation de la banque notamment pour la modernisation du Système d'information, la modernisation du réseau d'agences et le développement de STB Digitale.

| <i>En mDT</i> | 2018 | 2019 | 2020 | 2021 | 2022 | 2023 |
|---|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| Immobilisations incorporelles | | | | | | |
| Immobilisations brutes | 22 696 | 25 196 | 32 196 | 39 196 | 46 196 | 53 196 |
| Amortissements | (18 542) | (21 346) | (25 305) | (30 419) | (36 688) | (44 112) |
| Immobilisations incorporelles nettes | 4 154 | 3 850 | 6 891 | 8 777 | 9 508 | 9 084 |
| Immobilisations corporelles | | | | | | |
| Immobilisations brutes | 267 546 | 282 546 | 295 546 | 308 546 | 321 546 | 334 546 |
| Amortissements | (143 434) | (155 036) | (167 288) | (180 190) | (193 742) | (207 945) |
| Immobilisations corporelles nettes | 124 113 | 127 511 | 128 259 | 128 356 | 127 804 | 126 602 |
| Total valeur immobilisées | 128 267 | 131 361 | 135 150 | 137 134 | 137 313 | 135 686 |

CHAPITRE 4-PATRIMOINE-SITUATION FINANCIERE - RESULTAT

4.1 LA SITUATION DES IMMOBILISATIONS ET DU PORTEFEUILLE TITRES DE LA STB AU 31/12/2018

4.1.1 PATRIMOINE IMMOBILIER DE LA BANQUE AU 31/12/2018

4.1.1.1 SITUATION DES IMMOBILISATIONS

| Libellé | Valeur Brute au 31/12/2017 | Acquisition/ Cession 2018 | Valeur Brute au 31/12/2018 | Amort. Au 31/12/2017 | Dotation / Prov. 2018 | Transf. Prov | Amort 31/12/2018 | En mD |
|-----------------------------|----------------------------|---------------------------|----------------------------|----------------------|-----------------------|--------------|------------------|----------------------------|
| | | | | | | | | Valeur Nette au 31/12/2018 |
| Immobilisations | 17 803 | 4 893 | 22 696 | 16 150 | 2 392 | | 18 542 | 4 154 |
| Logiciel informatique | 17 746 | 4 893 | 22 639 | 16 150 | 2 392 | | 18 542 | 4 097 |
| Droit au bail | 57 | - | 57 | - | - | | - | 57 |
| Immobilisations | 250 037 | 17 509 | 267 546 | 129 083 | 7 517 | 6 833 | 143 433 | 124 113 |
| Terrains | 17 554 | - | 17 554 | - | - | | | 17 554 |
| Constructions | 75 056 | - | 75 056 | 32 734 | 1 522 | | 34 256 | 40 800 |
| Mobilier de bureaux | 6 286 | 105 | 6 391 | 5 513 | 272 | | 5 785 | 606 |
| Matériel de transport | 1 903 | - | 1 903 | 921 | 148 | | 1 069 | 834 |
| Matériel informatique | 39 250 | 3 417 | 42 667 | 34 959 | 2 512 | | 37 471 | 5 196 |
| Matériel de communication | 3 223 | 4 | 3 227 | 2 196 | 144 | | 2 340 | 887 |
| Matériel de bureaux | 16 479 | 535 | 17 014 | 15 835 | 218 | | 16 053 | 961 |
| Matériel de sécurité | 3 648 | 977 | 4 625 | 2 559 | 212 | | 2 771 | 1 854 |
| Matériel de climatisation | 5 771 | 31 | 5 802 | 4 762 | 243 | | 5 005 | 797 |
| Agencements, amén. et | 37 271 | 2 033 | 39 304 | 26 824 | 1 497 | | 28 321 | 10 983 |
| Mob- bureau hors expl | 33 | - | 33 | 30 | 1 | | 31 | 2 |
| Mat-outil hors exploit | 377 | - | 377 | 321 | 9 | | 330 | 47 |
| Immeubles hors exploit | 37 414 | 7 215 | 44 629 | 2 429 | 739 | 6 833 | 10 001 | 34 628 |
| Constructions en cours | - | - | - | - | - | | - | - |
| Imm. En attente affectation | 5 772 | 3 192 | 8 964 | - | - | | - | 8 964 |
| TOTAL | 267 840 | 22 402 | 290 242 | 145 233 | 9 909 | 6 833 | 161 975 | 128 267 |

4.1.1.2 CONSTRUCTIONS

En Dinars

| DESIGNATION ET ADRESSE DE L'IMMEUBLE | DATE D'ACQUISITION | COUT D'ACQUISITION OU DE CONSTRUCTION | VALEUR COMPTABLE | | |
|--|-------------------------|---------------------------------------|------------------|----------------|------------------------|
| | | | REEVALUATION | REEVALUATION | MONTANT AU 31 DECEMBRE |
| | | | 1990 | 1999 | |
| RUE HEDI NOUIRA-TUNIS | | 16 185 604 720 | | 21 996 138 000 | 38 181 742 720 |
| IMMEUBLE MOKHTAR ATTIA 57 AVENUE MOKHTAR ATTIA –TUNIS | 18/03/1968 | 88 790 779 | 195 856 548 | - | 284 647 327 |
| IMMEUBLE THAMEUR | 06/05/1963 | 144 300 000 | 317 460 000 | - | 461 760 000 |
| ANGLE RUE DE ENTREPRENEURS ET AVENUE DE PARIS –TUNIS | | 200 000 000 | 400 000 000 | - | 600 000 000 |
| AGENCE TUNIS- PORT | 03/12/1999 | 240 948 288 | | | 240 948 288 |
| IMMEUBLE TOURAFRIC | 01/01/1986 | 659 297 595 | | | 659 297 595 |
| BOX AFRICA | 01/10/1998 | 59 800 000 | | | 59 800 000 |
| IMMEUBLE MATEUR | 27/11/1990 | 170 695 784 | | - | 170 695 784 |
| NABEUL | 10/07/1968 | 29 775 565 | 51 876 079 | - | 81 651 644 |
| ZAGHOUAN | 17/11/1982 | 89 285 595 | 40 863 927 | | 130 149 522 |
| PONT DU FAHS | 28/04/1987 | 15 000 000 | 1 500 000 | | 16 500 000 |
| MENZEL TEMIME | 19/10/1977 | 49 054 022 | 35 200 475 | - | 84 254 497 |
| GROMBALIA | 10/12/1992 | 96 510 000 | | - | 96 510 000 |
| IMMEUBLE MONASTIR | 31/07/1982 | 197 931 657 | 134 822 849 | | 332 754 506 |
| IMMEUBLE BAB EDDARB | 23/01/1991 | 168 085 204 | | | 168 085 204 |
| IMMEUBLE KSAR HELLAL | 15/04/1975 | 25 100 000 | 42 670 000 | | 67 770 000 |
| IMMEUBLE MAHDIA | 31/03/1979 | 63 784 252 | 12 756 850 | | 76 541 102 |
| IMMEUBLE JAMMEL | 05/05/1981 | 160 734 629 | 93 913 536 | | 254 648 165 |
| LOCAL SOUSSE | 31/12/1992 | 1 369 990 258 | | | 1 369 990 258 |
| IMMEUBLE KAIROUAN | 14/04/1960 | 31 946 046 | 69 288 477 | - | 101 234 523 |
| SKHIRA | 01/08/1989 | 55 000 000 | | - | 55 000 000 |
| SFAX AL JADIDA | 20/02/1988 | 90 193 907 | | | 90 193 907 |
| SFAX HACHED | 28/01/1993 | 202 116 450 | | | 202 116 450 |
| GABES CENTER | 18/07/1990 | 92 850 000 | | - | 92 850 000 |
| GABES | 05/10/1966 | 190 797 186 | 67 526 810 | - | 258 323 996 |
| IMMEUBLE GAFSA | 12/10/1978 | 78 547 269 | 62 632 047 | - | 141 179 316 |
| SIDI BOUZID | 02/05/1987 | 139 703 853 | | | 139 703 853 |
| TOZEUR | 24/02/1975 | 130 630 897 | 32 000 000 | | 162 630 897 |
| METLAOUI | 08/08/1978- 23/10/78 | 199 361 081 | | | 199 361 081 |
| KASSERINE | 08/04/1976 | 91 865 823 | 57 198 222 | | 149 064 045 |
| BEN GUERDANE | 21/05/1975 | 58 831 750 | 43 520 988 | | 102 352 738 |
| IMMEUBLE ZARZIS | 09/08/1972 | | | | 74 978 435 |
| TATAOUINE | 27/11/1990 | 157 123 633 | | | 157 123 633 |
| JERBA MIDOUN | 24/11/1993 | 190 786 651 | | | 190 786 651 |
| IMMEUBLE JENDOUBA | 24/05/1967 | 91 784 405 | 206 848 635 | | 298 633 040 |
| IMMEUBLE LE KEF | 30/05/1959 | 41 112 640 | 43 950 219 | | 85 062 859 |
| SILIANA | 27/11/1990 | 154 091 951 | | | 154 091 951 |
| IMMEUBLE AIN DRAHAM | T :09/10/1990 | 288 626 691 | | | 288 626 691 |
| IMMEUBLE BEJA | 17/02/1992 | 200 000 000 | | | 200 000 000 |
| IMMEUBLE+AG.MEDENINE | 02/12/1971 | 20 565 581 | 40 403 241 | | 60 968 822 |
| IMMEUBLE+AG.DOUZ | 18/07/1990 | 148 072 332 | 40 403 241 | | 148 072 332 |
| IMMEUBLE+AG+LOGEMENT SFAX PALACE | 28/02/1989 | 565 550 000 | | - | 565 550 000 |

| | | | | | |
|--|----------------------|-------------|---|---|-----------------------|
| IMMEUBLE+AG+LOGEMENT JEBINIANA | 27/11/1990 | 212 650 635 | - | | 212 650 635 |
| AU -31-12-1999 | | | | | 47 468 302 470 |
| ANNUL ECART DE REEVALUT- 31-12-99 | | | - | - | -3 732 405 409 |
| CPL AMENAG STB AG SOUSSE | 01/01/2000 | | - | - | 170 834 021 |
| CPL AMENAG STB AG GABES | 01/01/2000 | | - | - | 27 059 078 |
| ACQUIST LOCX STB JEAN -JAURES | 09/02/2000 | | - | - | 503 549 200 |
| FRAIS ENREG LOCX STB JEAN - JAURES | 14/02/2000 | | - | - | 30 244 955 |
| ACQUIST LOCX LIMITROPHE STB | 06/03/2000 | | - | - | 50 000 000 |
| ACQUIST LOCX STB MEGRINE | 28/09/2000 | | - | - | 20 600 000 |
| FARIS ENREGIST LOCX STB MEGRINE | 12/09/2000 | | - | - | 16 360 000 |
| ANCIEN STB | AU 31-12-2000 | | | | 44 554 544 315 |
| EX BNDT | | | - | - | 2 578 448 224 |
| EX BDET | | | - | - | 3 094 420 403 |
| INVENTAIRE DECEMBRE-2000 | | | | | 3 662 409 |
| STB FUSION-AU 31-12-2000 | | | | | 50 231 075 351 |
| ACHT LOCAL A BAB SOUIKA | 13/04/2001 | | | | 305 065 233 |
| H D'AVOCAT | 16/04/2001 | | | | 3 000 000 |
| ACQUISTLOCAL A SFAX HACHED | 15/06/2001 | | | | 120 000 000 |
| HONOR D'AVOCAT | 19/09/2001 | | | | 15 000 000 |
| TRVX AMMENAG STB AFRICA | 04/10/2001 | | | | 81 039 452 |
| HONOR ARCHITECT STB AFRICA | 31/10/2001 | | | | 4 618 305 |
| TRVX AMMENAG STB AFRICA | 04/12/2001 | | | | 19 739 963 |
| FARIS ENREGIST LOC SFAX HACHED | 31/12/2001 | | | | 3 614 588 |
| AU -31-12-2001 | | - | - | - | 50 783 152 892 |
| H D'AVOCAT ACQ LOCAL B SOUIKA | 02/01/2002 | | | | -15 000 000 |
| H D'AVOCAT ACQ LOCAL B SOUIKA | 02/01/2002 | | | | -3 000 000 |
| H D'AVOCAT ACQ LOCAL B SOUIKA | 02/01/2002 | | | | 15 789 473 |
| ACQ NOUV LOCAL STB MEGRINE 97 | 11/03/2002 | | | | 40 800 000 |
| ACQ NOUV LOCAL STB MEGRINE 98 | 11/03/2002 | | | | 40 800 000 |
| ACQ NOUV LOCAL STB MEGRINE 98 | 11/03/2002 | | | | 40 800 000 |
| ACQ NOUV LOCAL STB MEGRINE 98 | 11/03/2002 | | | | 40 800 000 |
| ACQ NOUV LOCAL STB MEGRINE 98 | 11/03/2002 | | | | 20 400 000 |
| FRAIS D'ACQUISTPMM MEGRINE | 11/03/2002 | | | | 900 000 |
| TRVX AMMENAG STB MEGRINE | 11/03/2002 | | | | 27 592 535 |
| TRVX AMMENAG STB MEGRINE | 11/03/2002 | | | | 62 515 029 |
| TRVX AMMENAG STB MEGRINE | 11/03/2002 | | | | 63 095 776 |
| TRVX AMMENAG STB MEGRINE | 11/03/2002 | | | | 10 086 318 |
| H ARCHIT AMENAG STB MEGRINE | 11/03/2002 | | | | 1 185 514 |
| H ARCHIT AMENAG STB MEGRINE | 11/03/2002 | | | | 2 657 693 |
| REGL PARTIEL ACQ LOCAL SFAX ZITOUNA | 06/05/2002 | | | | 409 219 752 |
| H ARCHITECT AMENG STB GAFSA | 24/06/2002 | | | | 500 838 |
| H ARCHITECT AMENG STB GAFSA | 24/06/2002 | | | | 2 687 014 |
| H ARCHITECT AMENG STB GAFSA | 24/06/2002 | | | | 619 014 |
| AMENAG DIR REG AG GAFSA | 24/06/2002 | | | | 57 976 986 |
| AMENAG DIR REG AG GAFSA | 24/06/2002 | | | | 35 836 901 |
| AMENAG DIR REG AG GAFSA | 24/06/2002 | | | | 92 366 834 |
| EXT IMMEUB STB GAFSA | 24/06/2002 | | | | 213 427 367 |
| AMENAG DIR REG AG GAFSA | 24/06/2002 | | | | 76 315 499 |
| AU -31-12-2002 | | | | | 52 021 525 435 |
| FRAIS ENRGIST ACQU SFAX CENTER | 17/03/2003 | | | | 33 429 600 |
| RELIQUAT PRIX ACQ LOCAL SFAX JDAIDA | 24/04/2003 | | | | 137 410 007 |
| ACQUIS LOCAL AG OUARDANNINE | 26/12/2003 | | | | 65 100 000 |
| AU -31-12-2003 | | | | | 52 257 465 042 |

| | | | | |
|--|------------|--|--|-----------------------|
| ECR OPE DE RECLASSEMENT N AUDIT | 01/01/2005 | | | 183 376 189 |
| CONST IMMEUBLE | 07/06/2005 | | | 207 108 115 |
| CONST IMMEUBLE | 07/06/2005 | | | 14 154 493 |
| ECR OPE DE RECLASSEMENT N AUDIT | 01/09/2005 | | | 218 127 014 |
| FRAIS ENREGIST | 15/09/2005 | | | 29 755 000 |
| ACQUIST IMMEUBLE | 28/09/2005 | | | 481 150 000 |
| FRAIS ENREGIST ACQUISIT | 28/09/2005 | | | 60 018 000 |
| AQUISI IMMEUBLE | 12/10/2005 | | | 974 000 000 |
| AQUISI IMMEUBLE | 21/10/2005 | | | 495 000 000 |
| RECL KELIBIA | 28/10/2005 | | | 211 781 689 |
| RECL SFAX ZITOUNA | 28/10/2005 | | | 182 933 934 |
| RECL EL KANTAOUI | 01/11/2005 | | | 94 185 693 |
| ACQUIST IMMEUBLE | 25/11/2005 | | | 24 216 000 |
| ACQUIST IMMEUBLE | 25/11/2005 | | | 200 000 000 |
| ACQUIST IMMEUBLE | 25/11/2005 | | | 187 500 000 |
| ACQUIST IMMEUBLE | 25/11/2005 | | | 15 000 000 |
| H SUR ACQUIST | 29/11/2005 | | | 2 700 600 |
| RECL SFAX HACHED | 01/12/2005 | | | 259 289 798 |
| RECL BAB SOUIKA | 29/12/2005 | | | 201 716 677 |
| AU -31-12-2005 | | | | 56 299 478 244 |
| ACQUIST IMMEUBLE TUNISIE BOIS | 17/11/2006 | | | 4 958 735 496 |
| OPERAT DE RECL AG KAIROUAN | 31/12/2006 | | | 229 391 514 |
| AU -31-12-2006 | | | | 61 487 605 254 |
| CONSTRUCTION IMMEUBLE D'EXPLOITATION | 07/05/2007 | | | 31 075 085 |
| | 20/06/2007 | | | -60 968 822 |
| FRAIS ENREGISTREMENT ACQUISIT IMMOB | 20/08/2007 | | | 110 827 911 |
| AQUISITION IMMEUBLE D'EXPLOITATION | 17/09/2007 | | | 11 228 456 |
| FRAIS SUR AQUISITION IMMEUBLE D'EXPLOIT | 19/11/2007 | | | 770 250 000 |
| FRAIS ENREGISTREMENT ACQUISIT IMMOB | 20/11/2007 | | | 19 750 000 |
| | 22/11/2007 | | | 47 438 000 |
| | 30/11/2007 | | | 110 736 366 |
| AU -31-12-2007 | | | | 62 527 942 250 |
| AQUISITION IMMEUBLE D'EXPLOITATION | | | | 143 500 000 |
| AQUISITION IMMEUBLE D'EXPLOITATION | | | | 622 426 525 |
| AQUISITION IMMEUBLE D'EXPLOITATION | | | | 155 000 000 |
| AQUISITION IMMEUBLE D'EXPLOITATION | | | | 195 162 804 |
| AU -31-12-2008 | | | | 63 644 031 579 |
| ACQUISITION IMMEUBLE D'EXLOIT | 19/01/2009 | | | 26 000 000 |
| FRAIS SUR ACQUISITION | 17/04/2009 | | | 31 225 290 |
| AU -31-12-2009 | | | | 63 701 256 869 |
| ACQUISITION IMMEUBLE D'EXLOIT | | | | 750 000 000 |
| ACQUISITION IMMEUBLE D'EXLOIT | | | | 239 737 200 |
| ACQUISITION IMMEUBLE D'EXLOIT | 05/11/2010 | | | 330 000 000 |
| AU 31/12/2010 | | | | 65 020 994 069 |
| ACQUISITION LOCAL AG DU LAC | 31/03/2011 | | | 373 467 633 |
| ACQUISITION LOCAL AG BEN AROUS | 12/04/2011 | | | 543 916 437 |
| FRAIS/LOTISSEMENT | 25/04/2011 | | | 2 500 000 |
| AU 31/12/2011 | | | | 65 940 878 139 |

| | | | | |
|--|------------|---------------|--|-----------------------|
| ACQUI IMMEUBLE D'EXPLOITATION NABEUL 2 | 26/12/2012 | | | 2 639 521 400 |
| ACQUI IDU LOCAL AG BERGES DU LAC | 26/12/2012 | | | 249 033 106 |
| ACQUI IMMEUBLE BELVEDERE | 26/12/2012 | | | 748 869 373 |
| FRAIS DIVERS | 26/12/2012 | | | 4 000 000 |
| FRAIS DIVERS | 26/12/2012 | | | 3 000 000 |
| FRAIS DIVERS | 26/12/2012 | | | 2 000 000 |
| AU 31/12/2012 | | | | 69 587 302 018 |
| ACQUISITION IMMEUBLE D'EXPLOITATION | 08/07/2013 | | | |
| FRAIS/ACQUISITION | 08/07/2013 | | | |
| AU 31/12/2013 | | | | 71 295 571 894 |
| RECLASSEMENT IMMEUBLES | 31/12/2014 | | | 464 947 540 |
| AU 31/12/2014 | | | | 71 760 519 434 |
| ACQUISITION IMMEUBLE D'EXPLOITATION | 13/01/2015 | 975 974 576 | | 975 974 576 |
| ACQUISITION IMMEUBLE D'EXPLOITATION | 21/01/2015 | 1 672 439 228 | | 1 672 439 228 |
| FRAIS/ACQUISITION IMM D'EXPLOITATION | 28/01/2015 | 7 469 000 | | 7 469 000 |
| ACQUISITION IMMEUBLE D'EXPLOITATION | 28/01/2015 | 637 442 882 | | 637 442 882 |
| FRAIS/ACQUISITION IMM D'EXPLOITATION | 28/01/2015 | 2 300 000 | | 2 300 000 |
| AU 31/12/2015 | | | | 75 056 145 120 |
| | | | | |
| AU 31/12/2016 | | | | 75 056 145 120 |
| | | | | |
| Au 31/12/2017 | | | | 75 056 145 120 |
| | | | | |
| Au 31/12/2018 | | | | 75 056 145 120 |

4.1.1.3 TERRAINS

En dinars

| DESCRIPTION | AFFECTATION | VALEUR COMPTABLE |
|---|-------------|------------------|
| TERRAIN SOUKRA | Terrain | 7 350 000 |
| TERRAIN MEGRINE | terrain | 882 679 975 |
| TERRAIN BEN AROUS | terrain | 2 372 580 300 |
| TERRAIN HRAIRIA | terrain | 400 000 000 |
| TERRAIN MATEUR | terrain | 1 305 644 |
| TERRAIN KAIROUAN (BDET) | terrain | 466 690 000 |
| TERRAIN (BNDT) | terrain | 181 700 000 |
| TERRAIN KAIROUAN SOTUBRIC | terrain | 198 059 240 |
| TERRAIN KAIROUAN RUE IMAM ARAFA ET HANNIBAL | terrain | 170 400 000 |
| TERRAIN SFAX PILES A HUILE | terrain | 234 450 000 |
| GROMBALIA | terrain | 14 010 000 |
| NABEUL | terrain | 2 091 238 |
| MENZEL TEMIME | terrain | 7 635 712 |
| TUNIS (RUE EVE NOEL) | terrain | 173 250 000 |
| TUNIS MED V | terrain | 11 422 960 390 |
| LES BERGES DU LAC | terrain | 291 000 490 |
| TUNIS (TOURAFRIC) | terrain | 84 000 000 |
| BEN GUERDANE | terrain | 1 443 211 |
| TATAOUINE | terrain | 3 104 625 |
| MEDNINE | terrain | 2 561 417 |

| | | |
|---|---------|-----------------------|
| ZARZIS | terrain | 24 800 000 |
| DOUZ | terrain | 19 000 000 |
| NEFTA | terrain | 27 100 320 |
| AIN DRAHAM | terrain | 6 180 000 |
| TUNIS 1ER JUIN | terrain | 5 593 500 |
| SILIANA | terrain | 697 094 |
| MAHDIA | terrain | 9 389 216 |
| MONASTIR | terrain | 3 722 436 |
| GAFSA | terrain | 11 713 469 |
| BORJ CEDRIA | terrain | 265 800 000 |
| KASSERINE | terrain | 109 710 |
| SIDI BOUZID | terrain | 8 113 600 |
| METLAOUI | terrain | 7 310 400 |
| SFAX JADIDA | terrain | 15 900 000 |
| GABES CENTER COMMER | terrain | 980 480 |
| GABES CENTER | terrain | 16 800 000 |
| JEBNIANA | terrain | 633 876 |
| SFAX ZENDALA | terrain | 12 889 498 |
| TOZEUR FRAIS BORNAGE | terrain | 233 000 |
| REEVALUATION 17/05/2005 & 30/06/2005 | terrain | -291 000 000 |
| TERRAIN D'EXPLOITATION SOUSSE | terrain | 11 070 902 |
| ACHAT TERRAINS D'EXPLOITATION EN 2009 SKANES | terrain | 134 560 000 |
| TERRAIN D'EXPLOITATION EN 2010 MONASTIR | terrain | 564 400 000 |
| SOLDE AU 31/12/2016 | | 17 773 269 743 |
| CESSION DU TERRAIN SAINT GOBAIN LE 29/09/2017 | terrain | -219 200 000 |
| SOLDE AU 31/12/2017 | | 17 554 069 743 |
| SOLDE AU 31/12/2018 | | 17 554 069 743 |

4.1.2 PORTEFEUILLE TITRES D'INVESTISSEMENT DE LA STB AU 31/12/2018

Le portefeuille titres d'investissement en valeur brute s'élève au 31/12/2018 à 1 374 458 mD, détaillé comme suit :

| désignation | En mD | | |
|--|----------------|------------------|------------------|
| | 31/12/2016 | 31/12/2017(*) | 31/12/2018 |
| - Titres d'investissement | 156 918 | 802 156 | 936 936 |
| - Fonds gérés SICAR | 79 374 | 76 428 | 76 867 |
| - Fonds commun de placement | 22 740 | 22 990 | 30 459 |
| - Titres de participation | 96 346 | 96 639 | 96 670 |
| - Parts dans les entreprises associées | 48 339 | 47 555 | 46 331 |
| - Parts dans les entreprises liées | 141 959 | 165 417 | 168 410 |
| - Sociétés en liquidation | 30 | 30 | 30 |
| - Participations en rétrocession | 19 709 | 19 709 | 19 379 |
| - Créances et dettes rattachées | 3 506 | -1 995 | -624 |
| Valeur Brute | 568 921 | 1 228 929 | 1 374 458 |
| Provisions | 214 309 | 225 230 | 219 382 |
| Valeur Nette | 354 612 | 1 003 699 | 1 155 076 |

(*) Données retraitées pour des besoins de comparabilité

4.1.2.1 Parts dans les entreprises liées

Sont définies comme entreprises liées les filiales dont la participation de la STB (directe ou indirecte) dépasse 50% du capital. Ces filiales sont sous le contrôle exclusif de la STB notamment quant à leurs politiques opérationnelles et financières :

En DT

| Raison Sociale | Société | | | Participation STB | | | Valeur comptabilisée |
|--|------------------|---------|------------|-------------------|------------|-------|----------------------|
| | Capital souscrit | | | Actions | Montant | % | |
| | Actions | Nominal | Montant | | | | |
| SKANES PALACE | 619 500 | 10 | 6 195 000 | 618 000 | 6 180 000 | | 6 180 000 |
| STE D'INVESTISSEMENT DU GROUPE STB "STB INVEST" | 3 600 000 | 10 | 36 000 000 | 3 543 539 | 35 435 390 | | 36 132 347 |
| AFRICA SOUSSE | 196 000 | 50 | 9 800 000 | 189 998 | 9 499 900 | | 9 049 950 |
| STE TUNISIENNE DE RECOUVREMENT DES CREANCES "STRC" | 370 000 | 100 | 37 000 000 | 338 005 | 33 800 500 | 91,35 | 33 800 500 |
| SICAV AVENIR (EX SICAV BDET) | 17 952 | 100 | 1 795 200 | 15 331 | 1 533 100 | 85,40 | 834 695 |
| L'IMMOBILIERE DE L'AVENUE | 1 880 000 | 5 | 9 400 000 | 1 592 460 | 7 962 300 | 84,71 | 7 460 616 |
| STB SICAR | 779 800 | 25 | 19 495 000 | 639 357 | 15 983 925 | 81,99 | 16 205 132 |
| BANQUE FRANCO TUNISIENNE "BFT" | 1 000 000 | 5 | 5 000 000 | 781 838 | 3 909 190 | 78,18 | 3 534 645 |
| STB FINANCE (EX SOFIGES) | 1 300 000 | 5 | 6 500 000 | 797 437 | 3 987 185 | 61,34 | 4 749 157 |
| STE TOURISTIQUE ED-DKHILA | 1 500 000 | 5 | 7 500 000 | 918 197 | 4 590 985 | 61,21 | 3 221 459 |
| CIE HOTELIERE DES CENTRES VILLES (HOTEL ANDALOUS) | 35 400 | 100 | 3 540 000 | 21 000 | 2 100 000 | 59,32 | 2 100 000 |
| SICAV L'INVESTISSEUR | 10 000 | 100 | 1 000 000 | 5 762 | 576 200 | 57,62 | 420 016 |
| STE LA GENERALE DE VENTE "GEVE" | 4 000 000 | 1 | 4 000 000 | 2 000 028 | 2 000 028 | 50,00 | 2 000 028 |
| TUNISIAN FOREIGN BANK " TF BANK" (ex UTB K+N en EUROS) | 2 694 900 | 15,24 | 41 070 276 | 1 210 754 | 18 451 891 | 44,93 | 41 217 416 |
| SOCIETE ACTIVHOTELS | 10 000 | 100 | 1 000 000 | 3 000 | 300 000 | 30,00 | 300 000 |
| STB MOYENS GENERAUX S.A." | 50 000 | 10 | 500 000 | 14 990 | 149 900 | 29,98 | 149 900 |
| STB MANAGER | 5 000 | 100 | 500 000 | 1 498 | 149 800 | 29,96 | 150 000 |
| SOFI ELAN SICAF | 500 000 | 10 | 5 000 000 | 77 600 | 776 000 | 15,52 | 853 600 |
| SICAV L'EPARGNANT "STB SECURITE & GARDIENNAGE" S.A. | 5 000 | 100 | 500 000 | 500 | 50 000 | 10,00 | 50 000 |
| | 20 000 | 10 | 200 000 | 100 | 1 000 | 0,50 | 1 000 |
| Valeurs brutes au 31/12/2018 | | | | | | | 168 410 461 |
| Total Provisions au 31/12/2018 | | | | | | | 75 280 198 |
| Valeurs nettes au 31/12/2018 | | | | | | | 93 130 263 |

4.1.2.2 Parts dans les entreprises associées et co-entreprises

| Raison Sociale | Société | | | Participation STB | | | |
|---|------------------|---------|----------------|-------------------|---------------|-------|----------------------|
| | Capital souscrit | | | Actions | Montant | % | Valeur comptabilisée |
| | Actions | Nominal | Montant | | | | |
| STE TOURISTIQUE AIN DRAHAM "Col des Ruines" | 229 950 | 10 | 2 299 500 | 114 199 | 1 141 990 | 49,66 | 1 141 990 |
| STE RAMLA TOZEUR | 59 478 | 100 | 5 947 800 | 28 478 | 2 847 800 | 47,88 | 2 847 800 |
| STE D'ANIMATION TOURISTIQUE BISAT SA | 851 968 | 5 | 4 259 840 | 363 600 | 1 818 000 | 42,68 | 1 818 000 |
| CIE MED. DE TOURISME "HOTEL DALIA" | 342 900 | 10 | 3 429 000 | 140 000 | 1 400 000 | 40,83 | 1 400 000 |
| STE D'ACTIVITE TQUE "HOTEL ZODIAC" | 927 400 | 5 | 4 637 000 | 347 200 | 1 736 000 | 37,44 | 1 736 000 |
| CIE DE DEVELOPPEMENT "LELLA HADHRIA" | 8 500 | 100 | 850 000 | 3 050 | 305 000 | 35,88 | 305 000 |
| EL MARASSI | 276 000 | 5 | 1 380 000 | 96 000 | 480 000 | 34,78 | 480 000 |
| STE D'ETUDES ET DE PROMOTION TOURISTIQUE "SEPT" (Hôtel Joya Paradise ex " Hôtel Mariqueen" ex JERBA MARITIM) | 408 750 | 10 | 4 087 500 | 130 000 | 1 300 000 | 31,80 | 1 300 000 |
| STE D'ANIMATION ET DE LOISIRS PARADISE PARK (H PHEDRA) | 205 900 | 10 | 2 059 000 | 63 900 | 639 000 | 31,03 | 639 000 |
| STE D'ETUDES ET DE DEV. HAMMAMET SUD "SEDHS" | 10 000 | 100 | 1 000 000 | 3 000 | 300 000 | 30,00 | 300 000 |
| COMPAGNIE DE DEVELOPPEMENT DU GRAND KORBOUS | 5 000 | 50 | 250 000 | 1 500 | 75 000 | 30,00 | 75 000 |
| STE D'ET. DEVPT AUDIO-VISUEL DE TSIE "SEDAT" | 10 150 | 100 | 1 015 000 | 2 875 | 287 500 | 28,33 | 287 933 |
| CIE TQUE ARABE "CTA" (MARINA MONASTIR) | 1 509 812 | 10 | 15 098 120 | 422 796 | 4 227 960 | 28,00 | 2 116 830 |
| SOCIETE TUNISIENNE DE CONTROLE VERITAS "STCV" | 60 000 | 40 | 2 400 000 | 16 235 | 649 400 | 27,06 | 114 481 |
| STE COND. IMPR. & PUBLICITE "CIP" | 62 650 | 9 | 532 525 | 16 439 | 139 732 | 26,24 | 164 390 |
| STE D'ETUDES ET DE DEVELOPPEMENT DE SOUSSE | 10 000 | 100 | 1 000 000 | 2 500 | 250 000 | 25,00 | 250 000 |
| SONIBANK(FCFA) | 1 200 000 | 10000 | 12 000 000 000 | 300 000 | 3 000 000 000 | 25,00 | 8 187 243 |
| STE D'ET. & DE DEVPT "ZOUARAA" | 2 000 | 100 | 200 000 | 500 | 50 000 | 25,00 | 50 000 |
| STE D'ETUDE & DVPT "SOUSSE NORD" | 650 000 | 10 | 6 500 000 | 161 999 | 1 619 990 | 24,92 | 2 294 990 |
| STE HOTEL YOUNES | 398 700 | 10 | 3 987 000 | 98 700 | 987 000 | 24,76 | 987 000 |
| STE DE DEV.ECO. DE KASSERINE SODEK-SICAR | 1 247 211 | 5 | 6 236 055 | 293 782 | 1 468 910 | 23,56 | 757 933 |
| STE TOURISME & ANIMATION "RAIS CLUB" | 15 230 | 100 | 1 523 000 | 3 580 | 358 000 | 23,51 | 358 000 |
| STE DE COMMERCE INTERNATIONAL DE KEBILI "SOCIK" | 20 000 | 10 | 200 000 | 4 500 | 45 000 | 22,50 | 45 000 |
| STE DES IND. METALLURGIQUES "SIMET" | 202 500 | 10 | 2 025 000 | 43 472 | 434 720 | 21,47 | 392 022 |

| | | | | | | | |
|--|-----------|-----|------------|-----------|-----------|-------|-----------|
| STE DE PROMOTION TOURISTIQUE LES CYCLAMENS | 431 900 | 10 | 4 319 000 | 90 700 | 907 000 | 21,00 | 907 000 |
| STE INTLE DE GEST. HOT. "H. BYBLOS" | 35 200 | 100 | 3 520 000 | 7 300 | 730 000 | 20,74 | 730 000 |
| STE DU POLE DE COMPETITIVITE DE MONASTIR-EL FEJJA | 400 000 | 100 | 40 000 000 | 80 000 | 8 000 000 | 20,00 | 8 000 000 |
| STE D'INVESTISST ET DE DEV DU CENTRE OUEST "SIDCO SICAR" | 3 245 216 | 5 | 16 226 080 | 636 145 | 3 180 725 | 19,60 | 3 134 775 |
| STE D'ETUDES ET DE DEVELOPPEMENT DE HERGLA | 30 000 | 100 | 3 000 000 | 5 100 | 510 000 | 17,00 | 510 000 |
| STE TUNISIENNE D'INDUSTRIE AUTOMOBILE "STIA" | 6 000 000 | 5 | 30 000 000 | 1 000 228 | 5 001 140 | 16,67 | 5 000 679 |

| |
|---------------------------------------|
| Valeurs brutes au 31/12/2018 |
| Total Provisions au 31/12/2018 |
| Valeurs nettes au 31/12/2018 |

| |
|--------------------|
| 46 331 0651 |
| 26 714 262 |
| 19 616 803 |

4.1.2.3 Titres de participation (compte non tenu des fonds gérés)

| Raison Sociale | Société | | | Participation STB | | | |
|--|------------------|---------|------------|-------------------|------------|-------|-----------------------------|
| | Capital souscrit | | | Actions | Montant | % | Valeur comptabili sée |
| | Actions | Nominal | Montant | | | | |
| STE CIVILE IMMOBILIERE "LA MAISON DU BANQUIER" | 8 885 000 | 1 | 8 885 000 | 1 773 300 | 1 773 300 | 19,96 | 1 669 600 |
| ANIMATION ET TOURISME SAHARIEN "LES DUNES DE NEFZAOUA" | 28 684 | 100 | 2 868 400 | 5 660 | 566 000 | 19,73 | 566 000 |
| STE D'ETUDE ET DE DEVELOPT TQUE DJERBA LES DUNES | 605 000 | 10 | 6 050 000 | 115 300 | 1 153 000 | 19,06 | 1 153 000 |
| AGENCE TUNISIENNE D'INTERNET "ATI" | 10 000 | 100 | 1 000 000 | 1 899 | 189 900 | 18,99 | 189 900 |
| BEL ART INDUSTRIES | 48 478 | 100 | 4 847 800 | 8 718 | 871 800 | 17,98 | 871 800 |
| STE GLE D'EXPL TQUE "SOGET SARL" (HOTEL KSAR AMAZIR) | 18 067 | 100 | 1 806 700 | 3 217 | 321 700 | 17,81 | 321 700 |
| STE. D'ET. & D'AMENAGEMENT LA MARINA HAMM. SUD "SEAMHS" | 195 000 | 100 | 19 500 000 | 34 000 | 3 400 000 | 17,44 | 3 400 000 |
| STE D'ANIMATION ET D'HOTELLERIE DE MAHDIA "SAHM" (HOTEL TOPKAPI) | 21 750 | 100 | 2 175 000 | 3 680 | 368 000 | 16,92 | 368 000 |
| STE INTER BANK SERVICES | 1 394 009 | 5 | 6 970 045 | 235 567 | 1 177 835 | 16,90 | 726 555 |
| STE TANIT INTERNATIONAL "STI" LA PROMOTION DE L'INVESTISSEMENT TQUE "PIT" (H.MAJESTIC) | 6 000 000 | 10 | 60 000 000 | 1 008 000 | 10 080 000 | 16,80 | 10 408 644 |
| STE DE PROMOTION ET DE FINANCT TQUE CARTHAGO | 4 800 | 1000 | 4 800 000 | 800 | 800 000 | 16,67 | 800 000 |
| STE HOTELIERE ET TOURISTIQUE DU SAHEL "H.LIBERTY" | 455 026 | 100 | 45 502 600 | 70 660 | 7 066 000 | 15,53 | 4 665 400 |
| STE D'EXP.& DE DVPT TQUE "H.THALASSA MAHDIA"(EX HOTEL DYNASTIE) | 970 593 | 10 | 9 705 930 | 150 000 | 1 500 000 | 15,45 | 1 500 000 |
| STE D'ET. & DE PROM. TQUE DE HAMMAMET"MAEVA" SEPTH | 67 861 | 100 | 6 786 100 | 10 430 | 1 043 000 | 15,37 | 1 043 000 |
| STE D'ET. & DE PROM. TQUE DE HAMMAMET"MAEVA" SEPTH | 792 000 | 10 | 7 920 000 | 121 110 | 1 211 100 | 15,29 | 1 101 000 |
| STE DVPT DES DOM. DE LORBEUS EL MABROUKA | 48 000 | 10 | 480 000 | 7 200 | 72 000 | 15,00 | 72 000 |
| STE TUNISIENNE DE PROMOTION DES POLES IMMOBILIERS ET INDUSTRIELS "STPI" | 40 000 | 100 | 4 000 000 | 6 000 | 600 000 | 15,00 | 600 000 |
| CAPITAL AFRICAN PARTNERS BANK "CAP BANK" | 74 214 | 100 | 7 421 400 | 11 127 | 1 112 700 | 14,99 | 1 349 500 |
| STE HOT. ET IMMOBILIERE DE TABARKA " HOTEL LES MIMOSAS" | 340 868 | 10 | 3 408 680 | 50 000 | 500 000 | 14,67 | 500 000 |
| STE MEDAPLAST | 300 000 | 10 | 3 000 000 | 41 840 | 418 400 | 13,95 | 209 551 |
| STE D'ETUDES ET DE DEV. TQUE "GREEN GOLF" | 22 650 | 100 | 2 265 000 | 3 150 | 315 000 | 13,91 | 315 000 |

| | | | | | | | |
|---|------------|-----|-------------|-----------|------------|-------|------------|
| STE HOTELIERE "DAR DHIAFA"(TROPICANA CLUB) | 25 500 | 100 | 2 550 000 | 3 536 | 353 600 | 13,87 | 353 600 |
| TRANSTOURS | 234 000 | 5 | 1 170 000 | 31 600 | 158 000 | 13,50 | 163 786 |
| SOCIETE INTERBANCAIRE DE TELECOMPENSATION "SIBTEL" | 50 400 | 100 | 5 040 000 | 6 624 | 662 400 | 13,14 | 505 870 |
| STE MONETIQUE TUNISIE | 50 000 | 100 | 5 000 000 | 6504 | 650 400 | 13,01 | 351 200 |
| STE PRODUCTION DU FAUNE "ACROPOLIUM DE CARTHAGE" | 60 000 | 10 | 600 000 | 7 500 | 75 000 | 12,50 | 75 000 |
| STE SOUTH MEDITERRANEAN HOLIDAYS HOTEL ITROPICA BEACH | 71 220 | 100 | 7 122 000 | 8 720 | 872 000 | 12,24 | 872 000 |
| MANAGEMENT HOTELIER INTERNATIONAL MIRAMAR CARTHAGE PALACE | 233 584 | 100 | 23 358 400 | 28 593 | 2 859 300 | 12,24 | 2 859 300 |
| CIE GLE DES SALINES DE TSIE "COTUSAL" | 135 000 | 134 | 18 022 500 | 16 190 | 2 161 365 | 11,99 | 331 552 |
| "UTICWOOD DIGITAL STUDIO" | 8 500 | 100 | 850 000 | 1 000 | 100 000 | 11,76 | 100 000 |
| STE HELA BATAM | 7 720 000 | 5 | 38 600 000 | 885 000 | 4 425 000 | 11,46 | 4 425 000 |
| ATELIERS DE CONSTR.METAL. ET DE MAINTENANCE DE GABES " ACMG" | 10 000 | 250 | 2 500 000 | 1 125 | 281 250 | 11,25 | 0 |
| STE IMM. & TQUE "H.ROSA BEACH" | 160 700 | 100 | 16 070 000 | 18 056 | 1 805 600 | 11,24 | 1 805 600 |
| LES FILATURES DE HAJEB EL AYOUN "FHA" | 74 750 | 100 | 7 475 000 | 8 366 | 836 600 | 11,19 | 670 000 |
| STE D'ETUDE ET D'AMENAGEMENT DES COTES NORD DE LA VILLE DE SFAX "TAPARURA" | 22 500 | 100 | 2 250 000 | 2 500 | 250 000 | 11,11 | 250 000 |
| STE DE DEV ET D'INV DU NORD OUEST "SODINO-SICAR" | 3 805 169 | 10 | 38 051 690 | 422 038 | 4 220 380 | 11,09 | 4 220 385 |
| STE DE GESTION DE LA TECHNOPOLE DE BORJ CEDRIA | 49 500 | 100 | 4 950 000 | 5 450 | 545 000 | 11,01 | 545 000 |
| CLINIQUE INTERNATIONALE DE CARTHAGE | 35 000 | 100 | 3 500 000 | 3 850 | 385 000 | 11,00 | 385 000 |
| STE ARABE DES TELECOMM. "ARABTEL" | 8 000 | 100 | 800 000 | 880 | 88 000 | 11,00 | 88 000 |
| STE HOTELIERE GOLDEN BEACH | 61 500 | 100 | 6 150 000 | 6 470 | 647 000 | 10,52 | 647 000 |
| STE TUNISIENNE DE JANTES | 46 500 | 10 | 465 000 | 4 650 | 46 500 | 10,00 | 46 500 |
| STE DE ROBINETTERIE SANITAIRE "SOROSA" | 15 000 | 50 | 750 000 | 1 500 | 75 000 | 10,00 | 75 000 |
| STE TUNISIENNE DE GESTION A L'EXPORTATION | 2 000 | 100 | 200 000 | 200 | 20 000 | 10,00 | 20 000 |
| STE TUNISIENNE DE GARANTIE "SOTUGAR" | 30 000 | 100 | 3 000 000 | 3 000 | 300 000 | 10,00 | 300 000 |
| STE EL KANTAQUI DE DEVELOPPEMENT DU TOURISME DE GOLF | 60 000 | 100 | 6 000 000 | 6 000 | 600 000 | 10,00 | 600 000 |
| STE MARINA HOTELS | 41 800 | 100 | 4 180 000 | 4 050 | 405 000 | 9,69 | 405 000 |
| COTUNACE | 265 000 | 100 | 26 500 000 | 25 544 | 2 554 400 | 9,64 | 1 414 826 |
| STE D'ETUDES ET DE DEV. TQUE "KSAR ROUGE" | 70 668 | 100 | 7 066 800 | 6 420 | 642 000 | 9,08 | 642 000 |
| STE DE GESTION HOTELIERE ET TOURISTIQUE PHEBUS | 32 280 | 100 | 3 228 000 | 2 820 | 282 000 | 8,74 | 282 000 |
| STE TNE DE THALASSOTHERAPIE DE KORBOUS "STTK" | 11 500 | 10 | 115 000 | 1 000 | 10 000 | 8,70 | 10 000 |
| STE SAHARA EVASION (HOTEL TAMERZA PALACE) | 444 000 | 10 | 4 440 000 | 36 100 | 361 000 | 8,13 | 361 000 |
| STE LE GOLF DES OASIS | 51 000 | 100 | 5 100 000 | 4 000 | 400 000 | 7,84 | 400 000 |
| STE DE DVPT ET D'INV DU CAP BON "SODICAB"(SICAR) | 390 000 | 10 | 3 900 000 | 30 000 | 300 000 | 7,69 | 300 000 |
| CIE MONASTIRIENNE IMMOB.& TQUE "COMIT" | 550 000 | 10 | 5 500 000 | 42 000 | 420 000 | 7,64 | 420 000 |
| STE HOTELIERE ET TQUE LE GRAND MONASTIR SA "HOTEL BELAVISTA" EX OCCIDENTAL ET EX FESTIVAL | 146 000 | 100 | 14 600 000 | 11 040 | 1 104 000 | 7,56 | 1 104 000 |
| STE POUR LE DEVELOPPEMENT L'INNOVATION ET LA VALEUR AJOUTEE "DIVA SICAR" | 2 000 000 | 8 | 15 000 000 | 150 000 | 1 125 000 | 7,50 | 1 125 000 |
| STE TUNISIENNE DES PILES ELECTRIQUES "SOTUPILE" | 500 000 | 10 | 5 000 000 | 37 500 | 375 000 | 7,50 | 375 000 |
| STE IMMOBILIERE & TQUE "LE RIBAT" | 1 420 000 | 5 | 7 100 000 | 105 600 | 528 000 | 7,44 | 528 000 |
| WIFACK INTERNATIONAL BANK (EX EL WIFACK LEASING) | 30 000 000 | 5 | 150 000 000 | 2 190 443 | 10 952 215 | 7,30 | 12 443 803 |
| STE AGROMED SA | 1 304 896 | 25 | 32 622 400 | 90 000 | 2 250 000 | 6,90 | 2 250 000 |
| STE DE DEVELOPPEMENT ET D'INVESTISSEMENT DU SUD "SODIS-SICAR" | 3 572 791 | 10 | 35 727 910 | 235 087 | 2 350 870 | 6,58 | 2 350 870 |
| CENTRE D'ETUDES ET DE RECHERCHE AERONAUTIQUES "CERA" | 1 600 | 10 | 16 000 | 100 | 1 000 | 6,25 | 1 316 |

| | | | | | | | |
|--|------------|-------|----------------|---------|-------------|------|-----------|
| STE EL MANSOUR TABARKA | 1 573 950 | 10 | 15 739 500 | 88 400 | 884 000 | 5,62 | 884 000 |
| STE L'ELDORADO | 89 000 | 100 | 8 900 000 | 5 000 | 500 000 | 5,62 | 500 000 |
| STEG INTERNATIONAL SERVICES | 5 000 000 | 10 | 50 000 000 | 275 000 | 2 750 000 | 5,50 | 475 000 |
| STE TUNISIENNE DE LUBRIFIANTS SOTULUB | 109 725 | 100 | 10 972 500 | 5 636 | 563 600 | 5,14 | 294 984 |
| ARAB INTERNATIONAL LEASE "AIL" | 2 500 000 | 10 | 25 000 000 | 125 000 | 1 250 000 | 5,00 | 1 062 500 |
| STE DE GESTION DE LA TECHNOPOLE SIDI THABET | 35 000 | 100 | 3 500 000 | 1 750 | 175 000 | 5,00 | 125 000 |
| STE D'INV. DU CAP BON "SICAB" | 800 000 | 5 | 4 000 000 | 40 000 | 200 000 | 5,00 | 200 000 |
| STE DE DEV ET D'AMENAGT TQUE DE TABARKA "MONTAZAH TABARKA" | 50 000 | 2 | 100 000 | 2 500 | 5 000 | 5,00 | 42 500 |
| STE DE DEVELOPPEMENT TOURISTIQUE DU KEF | 3 000 | 100 | 300 000 | 150 | 15 000 | 5,00 | 15 000 |
| STE CAISSE DES DEPOTS ET CONSIGNATIONS-DEVELOPPEMENT "CDC DEVELOPPEMENT" | 20 000 | 100 | 2 000 000 | 1 000 | 100 000 | 5,00 | 100 000 |
| STE TNE DES BOISSONS GAZEUSES "STBG" | 866 667 | 30 | 26 000 010 | 39 773 | 1 193 190 | 4,59 | 910 626 |
| IMPRIMERIES REUNIES | 90 600 | 10 | 906 000 | 4 000 | 40 000 | 4,42 | 40 000 |
| STE GIKTIS TOURISME | 33 500 | 100 | 3 350 000 | 1 454 | 145 400 | 4,34 | 145 400 |
| STE TNE DE FILATURE & TISSAGE "STUFIT" | 400 000 | 5 | 2 000 000 | 16 238 | 81 190 | 4,06 | 172 761 |
| STE TUNISIENNE DE RESASSURANCE "TUNIS RE" | 20 000 000 | 5 | 100 000 000 | 801 813 | 4 009 065 | 4,01 | 5 736 661 |
| STE DE DEVOLOPT ECONOMIQUE DE SIDI BOUZID "SODESIB" | 500 000 | 10 | 5 000 000 | 20 000 | 200 000 | 4,00 | 200 000 |
| STE DE GESTION DU COMPLEXE INDUSTRIEL ET TECHNOLOGIQUE DE SIDI BOUZID " CITech SBZ" | 500 000 | 10 | 5 000 000 | 20 000 | 200 000 | 4,00 | 200 000 |
| STE TUNISIENNE D'ASSURANCES ET DE REASSURANCES STAR | 2 307 693 | 10 | 23 076 930 | 90 558 | 905 580 | 3,92 | 494 813 |
| TUNISIE CLEARING (EX STICODEVAM) | 1 448 340 | 5 | 7 241 700 | 48 278 | 241 390 | 3,33 | 219 352 |
| TUNISIE CLEARING NS 2018 (EX STICODEVAM) | 123 660 | 5 | 618 300 | 4 122 | 20 610 | 3,33 | 20 610 |
| STE HOTELIERE ET TOURISTIQUE ISMAIL SA "DAR ISMAIL" | 220 010 | 100 | 22 001 000 | 6 710 | 671 000 | 3,05 | 671 000 |
| STE TNE DE SUCRE "STS" | 680 000 | 5 | 3 400 000 | 20 703 | 103 515 | 3,04 | 67 474 |
| STE DE DEV TQUE DU PORT DE PLAISANCE DE SFAX "SODET" | 120 000 | 10 | 1 200 000 | 3 500 | 35 000 | 2,92 | 8 750 |
| STE FOIRE INTERNATIONALE DE GABES | 22 094 | 50 | 1 104 700 | 600 | 30 000 | 2,72 | 30 000 |
| ENTREPOTS FRIGORIFIQUES DU SAHEL "EFS" | 75 264 | 10 | 752 640 | 1 881 | 18 810 | 2,50 | 15 000 |
| UBD (OUG. M) | 80 000 | 10000 | 800 000 000 | 1 826 | 18 260 000 | 2,28 | 144 770 |
| STE D'ETUDES ET DE DEVOLOPT TQUE DU SUD SODET SUD | 215 498 | 100 | 21 549 800 | 4 334 | 433 400 | 2,01 | 433 400 |
| GLE TNE DE L'INFORMATIQUE "GTI" | 40 000 | 10 | 400 000 | 800 | 8 000 | 2,00 | 8 000 |
| SHUAA | 12 000 | 10 | 120 000 | 225 | 2 250 | 1,88 | 2 250 |
| Sté Tunisienne de Sidérurgie "EL FOULEDH" | 10 667 904 | 5 | 53 339 520 | 197 412 | 987 060 | 1,85 | 636 752 |
| CONSORTIUM TUNISO-KOWEITIEN DE DEVELOPT "CTKD" | 39 705 000 | 10 | 397 050 000 | 553 578 | 5 535 780 | 1,39 | 4 208 500 |
| CBAO-GROUPE ATTIJARIWAFI BANK (EX CBAO EX ATTIJARI BANK SENEGAL EX BANQUE SENEGALO-TUNISIENNE "BST") (FCFA) | 1 145 000 | 10000 | 11 450 000 000 | 15 187 | 151 870 000 | 1,33 | 345 245 |
| STE EL KANAQUET | 575 000 | 10 | 5 750 000 | 7 358 | 73 580 | 1,28 | 63 980 |
| STE REGIONALE DE TRANSPORT DE SFAX "SORETRAS" | 119 700 | 10 | 1 197 000 | 1 500 | 15 000 | 1,25 | 15 000 |
| COMPAGNIE TUNISIENNE DE NAVIGATION "CTN" | 12 600 000 | 10 | 126 000 000 | 140 242 | 1 402 420 | 1,11 | 311 658 |
| STE NLE DE LIEGE "SNL" | 60 000 | 10 | 600 000 | 656 | 6 560 | 1,09 | 5 167 |
| STE DE DEV. ET D'EXPL.DU PARC D'ACTIVITES ECONOMIQUES DE ZARZIS (EX STE DE DEV ET D'EXPL DE LA ZONE FRANCHE DE ZARZIS) | 59 740 | 100 | 5 974 000 | 600 | 60 000 | 1,00 | 60 000 |
| STE D'ETUDES POUR L'EXPLOITATION DES PHOSPHATES DE SRAOUERTANE | 100 000 | 100 | 10 000 000 | 1000 | 100 000 | 1,00 | 25 000 |
| FONDS DE RECONV. & DE DEVPT. DES CENTRES MINIERES "FRDCM" | 6 400 000 | 5 | 32 000 000 | 60 000 | 300 000 | 0,94 | 300 000 |
| FOIRE INTERNATIONALE DE TUNIS | 200 000 | 50 | 10 000 000 | 1575 | 78 750 | 0,79 | 78 750 |
| STE TUNISIE TITRISATION | 55 000 | 12 | 660 000 | 400 | 4 800 | 0,73 | 40 000 |

| | | | | | | | |
|--|-------------|-----|---------------|--------|---------|------|-------------------|
| STE D'ARTS GRAPHIQUES D'EDITION ET DE PRESSE "SAGEP" | 84 000 | 10 | 840 000 | 545 | 5 450 | 0,65 | 5 450 |
| STE TUNISIENNE DE DEVELOPPEMENT DU GOLF "STDG" (EX PROMOGOLF MONASTIR) | 152 116 | 50 | 7 605 800 | 830 | 41 500 | 0,55 | 119 000 |
| STE GLE D'IND.TEXT. "SOGITEX" | 3 096 484 | 5 | 15 482 420 | 14 703 | 73 515 | 0,47 | 0 |
| Sté des Services Nationaux et des Résidences "SNR" | 3 858 236 | 5 | 19 291 180 | 15 040 | 75 200 | 0,39 | 93 727 |
| STE DEVPT DU TOUR. SAHARIEN "PALMYRE" | 10 085 | 100 | 1 008 500 | 23 | 2 300 | 0,23 | 2 300 |
| Sté Tunisienne des Marchés de Gros "SOTUMAG" | 13 200 000 | 1 | 13 200 000 | 25 286 | 25 286 | 0,19 | 34 770 |
| UBAC CURACAO(\$) | 5 168 172 | 50 | 258 408 600 | 8 145 | 407 250 | 0,16 | 350 097 |
| Sté des Industries Chimiques du Fluor "ICF" | 2 100 000 | 10 | 21 000 000 | 2 575 | 25 750 | 0,12 | 87 221 |
| Sté Industrielle de Textile "SITEX" | 2 306 300 | 10 | 23 063 000 | 2 658 | 26 580 | 0,12 | 74 497 |
| STE ADWYA | 21 528 000 | 1 | 21 528 000 | 20 660 | 20 660 | 0,10 | 24 473 |
| ACADEMIE DES BANQUES ET FINANCES "ABF" | 5 000 | 100 | 500 000 | 5 | 500 | 0,10 | 100 |
| Sté Tunisienne des Emballages Modernes "STEM" | 187 680 | 54 | 10 040 880 | 166 | 8 881 | 0,09 | 7 852 |
| STE TNE DE L'IND. LAITIERE "STIL" | 3 400 000 | 5 | 17 000 000 | 3 055 | 15 275 | 0,09 | 16 550 |
| Sté Tunisienne de l'Air "TUNIS AIR" | 106 199 280 | 1 | 106 199 280 | 58 578 | 58 578 | 0,06 | 124 925 |
| STE TUNISIE AUTOROUTES | 9 995 293 | 100 | 999 529 300 | 5 062 | 506 200 | 0,05 | 417 129 |
| SIAME | 14 040 000 | 1 | 14 040 000 | 5 856 | 5 856 | 0,04 | 30 599 |
| STE ESSOUKNA | 3 607 500 | 1 | 3 607 500 | 1 013 | 1 013 | 0,03 | 530 |
| STE GAMMARTH TOURISME ET LOISIRS VEGA (Nova Park) | 27 730 | 100 | 2 773 000 | 5 | 500 | 0,02 | 500 |
| STE ELLOUHOUM | 600 000 | 5 | 3 000 000 | 100 | 500 | 0,02 | 60 |
| ELBENE INDUSTRIE SA (EX TUNISIE LAIT) | 10 000 000 | 4 | 40 000 000 | 971 | 3 884 | 0,01 | 20 119 |
| COMPAGNIE DE PHOSPHATE GAFSA "CPG" | 39 635 409 | 7 | 267 935 365 | 2 595 | 17 542 | 0,01 | 15 500 |
| STE TNE DE COORDINATION TECHNIQUE "STCT" | 17 000 | 10 | 170 000 | 1 | 10 | 0,01 | 10 |
| STE D'ENVIRONNEMENT ET DE PLANTATION DE MDHILA | 20 000 | 100 | 2 000 000 | 1 | 100 | 0,01 | 100 |
| STE D'ENVIRONNEMENT ET DE PLANTATION DE RDEYEF | 20 000 | 100 | 2 000 000 | 1 | 100 | 0,01 | 100 |
| STE D'ENVIRONNEMENT ET DE PLANTATION DE METLAOUI | 20 000 | 100 | 2 000 000 | 1 | 100 | 0,01 | 100 |
| STE D'ENVIRONNEMENT ET DE PLANTATION D'OM LAARAYES | 20 000 | 100 | 2 000 000 | 1 | 100 | 0,01 | 100 |
| BANQUE TUNISIENNE DE SOLIDARITE "BTS" | 6 000 000 | 10 | 60 000 000 | 276 | 2 760 | 0,00 | 0 |
| STE NAT. DES TELECOMMUNICATIONS "TUNISIE TELECOM" | 140 000 000 | 10 | 1 400 000 000 | 10 | 100 | 0,00 | 100 |
| HELYA TOURS | 70 000 | 100 | 7 000 000 | 2 | 200 | 0,00 | 200 |
| STE TQUE HOTELIERE (SOTOTEL) "HOTEL LE PRESIDENT" | 20 000 | 100 | 2 000 000 | 1 | 100 | 0,01 | 0 |
| COMPLEXE DE PLASTIQUE DE MAZZOUNA | 725 000 | 10 | 7 250 000 | 5 | 50 | 0,00 | 50 |
| STE DU RESEAU FERROVIAIRE RAPIDE DE TUNIS "RFR" | 100 000 | 100 | 10 000 000 | 1 | 100 | 0,00 | 100 |
| STE TUNISIENNE DE TRANSPORT DES PRODUITS MINIERES "STTPM" | 100 000 | 100 | 10 000 000 | 1 | 100 | 0,00 | 100 |
| AIR LIQUIDE TUNISIE SERVICE (EX STOA DISTRIBUTION) | 75 000 | 10 | 750 000 | 1 | 10 | 0,00 | 10 |
| STE DAR GHAOUAR | 24 100 | 50 | 1 205 000 | 1 | 50 | 0,00 | 0 |
| VISA INC | | | | 14 930 | | | 0 |
| Valeurs brutes au 31/12/2018 | | | | | | | 96 669 530 |
| Total Provisions au 31/12/2018 | | | | | | | 44 963 252 |
| Valeurs nettes au 31/12/2018 | | | | | | | 51 706 279 |

❑ SICAR FONDS GERES ET FONDS COMMUNS DE PLACEMENT

- Fonds Gérés

En mDT

| Fonds gérés | Fonds initial | Remboursements antérieur | Souscriptions fonds | Résultats capitalisés | Commission de Gestion TTC | Solde au 31/12/2018 |
|--------------|---------------|--------------------------|---------------------|-----------------------|---------------------------|---------------------|
| FG STB 1 | 8 000 | 2 127 | | -1 168 | 79,014 | 4 705 |
| FG STB 2 | 8 000 | 4 331 | | 1 379 | 8,774 | 5 048 |
| FG STB 3 | 5 000 | 2 077 | | 911 | 9,276 | 3 834 |
| FG STB 4 | 6 500 | 2 008 | | 1 344 | 93,309 | 5 836 |
| FG STB 5 | 6 824 | 2 633 | | 1 459 | 67,721 | 5 650 |
| FG STB 6 | 2 707 | 1 085 | | 257 | 42,262 | 1 879 |
| FG STB 7 | 800 | 140 | | 71 | 8,724 | 731 |
| FG STB 8 | 6 752 | 3 852 | 0 | 3346 | 121,683 | 6 246 |
| FG STB 9 | 4 800 | 519 | | 286 | 54,595 | 4 567 |
| FG STB 10 | 8 748 | 186 | | 170 | 102,046 | 8 732 |
| FG STB 11 | 6 000 | 0 | | 613 | 111,814 | 6 613 |
| FG STB 12 | 9 898 | 0 | | 1745 | 251,709 | 11643 |
| FG STB 13 | 10 000 | 10 000 | | 0 | 0 | 0 |
| FG ID 1 | 2 000 | 1 630 | | 861 | 0,780 | 1 231 |
| FG ID 2 | 2 000 | 957 | | 215 | 1,871 | 1 258 |
| FG ID 3 | 5 436 | 2 839 | | 1 168 | 10,423 | 3 765 |
| FG ID 4 | 360 | 28 | | 44 | 6,420 | 376 |
| FG ID 5 | 1 133 | 173 | | 255 | 13,342 | 1 215 |
| FG ID 6 | 4 000 | 1 023 | | 561 | 55,245 | 3 538 |
| Total | 98 958 | 35 608 | 0 | 13 517 | 1 039,008 | 76 867 |

- Fonds Communs de placement

En DT

| Désignation | Date d'agrément | Montant du fonds | Montant libéré du Fonds | Valeur Nle (DT) | Nbre de parts de la STB | Montant libéré de la STB | VL liquidative 31/12/2018 | Valeur actualisée de la STB | ACTIF NET |
|------------------------------|-----------------|--------------------|-------------------------|-----------------|-------------------------|--------------------------|---------------------------|-----------------------------|------------|
| FCP OPTIMA | 24/10/2008 | 50 000 000 | 50 000 000 | 100 | 170 000 | 23 219 450 | 127,592 | 21 690 640 | 63 795 960 |
| FCP DELTA (CEA) | 08/05/2007 | 100 000 | 100 000 | 100 | 1 000 | 100 000 | 126,15 | 126 150 | 208 022 |
| FIDELIUM ESSOR* | 31/03/2008 | 10 000 000 | 1 056 000 | 1 000 | 500 | 500 000 | 458,251 | 229 126 | 483 913 |
| FCPR INTECH* | 17/02/2010 | 50 000 000 | 11 500 000 | 1 000 | 2 000 | 2 000 000 | 224,604 | 449 208 | 5 165 888 |
| FCPR TAAHIL INVEST* | 17/03/2010 | 25 000 000 | 7 000 000 | 1 000 | 2 000 | 2 000 000 | 613,278 | 1 226 556 | 4 292 943 |
| FCP INNOVATION | 19/04/2014 | 100 000 | 100 000 | 100 | 200 | 20 000 | 123,559 | 24 712 | 5 732 906 |
| FCP OBLIGATAIRE CAPITAL PLUS | 20/04/2014 | 100 000 | 100 000 | 100 | 200 | 20 000 | 105,749 | 21 150 | 3 164 344 |
| FCP AL HIKMA | 23/12/2014 | 1 000 000 | 1 000 000 | 100 | 1000 | 100 000 | 98,095 | 98 095 | 780 641 |
| FCPR AQUACULTURE | 09/11/2017 | 50 000 000 | 15 625 000 | 1000 | 1250 | 2 500 000 | - | - | - |
| TOTAL | | 226 300 000 | 126 481 000 | | | 30 459 450 | | 23 865 636 | |

*états financiers 2017

❑ SOCIETE EN LIQUIDATION

| RAISON SOCIALE | CAPITAL SOUSCRIT | | | Participation STB | | | Valeur Comptabilisée | Provision |
|----------------|------------------|-------|-----------|-------------------|---------------|------|----------------------|---------------|
| | Nbre Actions | V.Nle | Montant | Nbre Actions | Montant | % | | |
| SOBRINEL | 21 000 | 100 | 2 100 000 | 300 | 30 000 | 1.43 | 30 000 | 30 000 |
| Total | | | | | 30 000 | | 30 000 | 30 000 |

(en DT)

4.1.2.4 Les participations en rétrocession

| Raison Sociale | Société | | | Participation STB | | | |
|---|------------------|---------|------------|-------------------|-----------|--------|-----------|
| | Capital souscrit | | Actions | Montant | % | Valeur | |
| | Actions | Nominal | | | | | Montant |
| STE HOTELIERE "BEL AIR" | 542 351 | 10 | 5 423 510 | 130 000 | 1 300 000 | 23,97 | 1 300 000 |
| S.H.T. LES BERGES 2000 "Hôtel l'Atrium" | 13 750 | 100 | 1 375 000 | 2 775 | 277 500 | 20,18 | 277 500 |
| COPRAT HAMMAMET GARDEN HOTEL | 21 500 | 100 | 2 150 000 | 4 300 | 430 000 | 20,00 | 430 000 |
| STE TOURISME & ANIMATION "RAIS CLUB" | 15 230 | 100 | 1 523 000 | 2 810 | 281 000 | 18,45 | 281 000 |
| STE HOTELIERE "DAR DHIAFA"(TROPICANA CLUB) | 25 500 | 100 | 2 550 000 | 4 436 | 443 600 | 17,40 | 443 600 |
| STE INTLE PROM. HOT. "PALM-INN" | 39 200 | 100 | 3 920 000 | 6 800 | 680 000 | 17,35 | 680 000 |
| STE D'EXPANSION TQUE "AZUREA" | 20 800 | 100 | 2 080 000 | 3 500 | 350 000 | 16,83 | 350 000 |
| STE HOTELIERE "H. KURIAT PALACE" | 58 350 | 100 | 5 835 000 | 9 440 | 944 000 | 16,18 | 944 000 |
| STE. SMALT INVESTISSEMENT "LES CYPRES" | 21 000 | 100 | 2 100 000 | 3 000 | 300 000 | 14,29 | 300 000 |
| STE D'ET. DVPT. & PROM. TQUE. BIZ. "H. BIZERTA RESORT" | 297 000 | 10 | 2 970 000 | 40 000 | 400 000 | 13,47 | 400 000 |
| STE L'ELDORADO | 89 000 | 100 | 8 900 000 | 11 900 | 1 190 000 | 13,37 | 1 190 000 |
| STE TQUE DE GESTION HOTELIERE "THALASSA" | 78 000 | 100 | 7 800 000 | 9 200 | 920 000 | 11,79 | 920 000 |
| STE HOTELIERE & TQUE "KARIM" | 44 000 | 100 | 4 400 000 | 5 040 | 504 000 | 11,45 | 504 000 |
| CIE HOTELIERE DES CENTRES VILLES (HOTEL ANDALOUS) | 35 400 | 100 | 3 540 000 | 3 880 | 388 000 | 10,96 | 388 000 |
| HELYA TOURS | 70 000 | 100 | 7 000 000 | 7 208 | 720 800 | 10,30 | 720 800 |
| STE L'ECRIN DE HAMMAMET | 270 500 | 10 | 2 705 000 | 27 500 | 275 000 | 10,17 | 275 000 |
| STE HOTELIERE BEL HORIZON SA | 149 800 | 10 | 1 498 000 | 14 200 | 142 000 | 9,48 | 142 000 |
| STE INTLE DE TOURISME ET CIE "ITC" (ESMERALDA) | 94 000 | 100 | 9 400 000 | 8 800 | 880 000 | 9,36 | 880 000 |
| LES JARDINS DE HAMMAMET | 15 600 | 100 | 1 560 000 | 1 450 | 145 000 | 9,29 | 145 000 |
| STE HOT.& TOUR.AR.AFR."H.ORIENTAL PALACE" | 56 400 | 100 | 5 640 000 | 5 196 | 519 600 | 9,21 | 519 600 |
| STE DE TOURISME ET DE LOISIRS (HOTEL SUN GARDEN | 672 500 | 10 | 6 725 000 | 59 640 | 596 400 | 8,87 | 596 400 |
| EX PARADISE GARDEN HOTEL) | | | | | | | |
| STE D'ETUDES DE CONSTR. ET DE GESTION TQUE "BLIBANE" | 87 500 | 10 | 875 000 | 7 000 | 70 000 | 8,00 | 70 000 |
| STE LA TURQUOISE " HOTEL EL MALIA" | 500 500 | 10 | 5 005 000 | 36 750 | 367 500 | 7,34 | 367 500 |
| STE HOTELIERE ET TQUE LE GRAND MONASTIR SA | 146 000 | 100 | 14 600 000 | 10 560 | 1 056 000 | 7,23 | 1 056 000 |
| "HOTEL BELAVISTA" EX OCCIDENTAL ET EX FESTIVAL | | | | | | | |
| STE HOT ET TQUE PRIMAVERA "HOTEL SHALIMAR" | 78 900 | 100 | 7 890 000 | 5 600 | 560 000 | 7,10 | 560 000 |
| STE MARINA HOTELS | 41 800 | 100 | 4 180 000 | 2 900 | 290 000 | 6,94 | 290 000 |
| STE SOUTH MEDITERRANEAN HOLIDAYS HOTEL ITROPICA BEACH | 71 220 | 100 | 7 122 000 | 4 900 | 490 000 | 6,88 | 490 000 |
| STE HOTEL HOUDA | 355 600 | 10 | 3 556 000 | 24 000 | 240 000 | 6,75 | 240 000 |
| STE DE GESTION HOTELIERE ET TOURISTIQUE PHEBUS | 32 280 | 100 | 3 228 000 | 2 000 | 200 000 | 6,20 | 200 000 |
| STE TQUE & CULT.DE TOZEUR "DAR CHERAIET" | 39 474 | 100 | 3 947 400 | 2 300 | 230 000 | 5,83 | 230 000 |
| STE HOTELIERE "LES LILAS" | 27 150 | 100 | 2 715 000 | 1 583 | 158 300 | 5,83 | 158 300 |
| STE D'ETUDES ET DE DEV. TQUE "GREEN GOLF" | 22 650 | 100 | 2 265 000 | 1 250 | 125 000 | 5,52 | 125 000 |
| STE D'ETUDES ET DE PROMOTION TOURISTIQUE "SEPT" | 408 750 | 10 | 4 087 500 | 20 000 | 200 000 | 4,89 | 200 000 |
| (Hôtel Joya Paradise ex " Hôtel Mariquee" ex JERBA MARITIM) | | | | | | | |
| CIE MED. DE TOURISME "HOTEL DALIA" | 342 900 | 10 | 3 429 000 | 15 300 | 153 000 | 4,46 | 153 000 |
| STE INTLE DE GEST. HOT. "H. BYBLOS" | 35 200 | 100 | 3 520 000 | 1 500 | 150 000 | 4,26 | 150 000 |

| | | | | | | | |
|--|------------|-----|------------|---------|---------|------|---------|
| STE SKANES TOURING "H.CLUB SAADIA" | 43 000 | 100 | 4 300 000 | 1 800 | 180 000 | 4,19 | 180 000 |
| STE HOTELIERE ET TOURISTIQUE EL OLF | 275 000 | 10 | 2 750 000 | 11 500 | 115 000 | 4,18 | 115 000 |
| CIE LOIS.D'INV.MED.A.T.S."CLIMATS"(KINZA) | 37 500 | 100 | 3 750 000 | 1 450 | 145 000 | 3,87 | 145 000 |
| STE TOURISTIQUE CEDRIANOTEL | 30 825 | 100 | 3 082 500 | 1 050 | 105 000 | 3,41 | 105 000 |
| STE HOTELIERE GOLDEN BEACH | 61 500 | 100 | 6 150 000 | 2 050 | 205 000 | 3,33 | 205 000 |
| ANIMATION ET TOURISME SAHARIEN "LES DUNES DE NEFZAOUA" | 28 684 | 100 | 2 868 400 | 900 | 90 000 | 3,14 | 90 000 |
| SOCIETE TOURISME ET LOISIRS "STL" HOTEL NEPTUNE | 70 000 | 100 | 7 000 000 | 2 100 | 210 000 | 3,00 | 210 000 |
| STE HOTELIERE ET TOURISTIQUE KSAR JERBA | 171 800 | 10 | 1 718 000 | 5 000 | 50 000 | 2,91 | 50 000 |
| STE D'EXP.& DE DVPT TQUE "H.THALASSA MAHDIA" (EX HOTEL DYNASTIE) | 67 861 | 100 | 6 786 100 | 1 900 | 190 000 | 2,80 | 190 000 |
| STE D'ETUDES, DE REALIS.ET D'EXPL.TQUE "SERET"HOTEL ZENITH | 42 000 | 100 | 4 200 000 | 1 050 | 105 000 | 2,50 | 105 000 |
| ELBENE INDUSTRIE SA (EX TUNISIE LAIT) | 10 000 000 | 4 | 40 000 000 | 216 000 | 864 000 | 2,16 | 861 840 |
| STE HOTELIERE ET TOURISTIQUE ISMAIL SA " DAR ISMAIL" | 220 010 | 100 | 22 001 000 | 4 400 | 440 000 | 2,00 | 440 000 |
| STE HOTELIERE DES OASIS TOURISTIQUES TUNISIENNES | 2 565 000 | 10 | 25 650 000 | 49 000 | 490 000 | 1,91 | 490 000 |
| "SHOTT" (EX STE HOTELIERE DES OASIS DE TUNISIE) | | | | | | | |
| STE IMM. & TQUE "H.ROSA BEACH" | 160 700 | 100 | 16 070 000 | 2 150 | 215 000 | 1,34 | 215 000 |

| | |
|---------------------------------------|-------------------|
| Valeurs brutes au 31/12/2018 | 19 378 540 |
| Total Provisions au 31/12/2018 | 19 367 378 |
| Valeurs nettes au 31/12/2018 | 11 162 |

4-1.2.5 Principales acquisitions et cessions d'immobilisations corporelles, incorporelles et financière postérieur au 31 décembre 2018

Immobilisation corporelles et incorporelles :

| DESIGNATION | Montant | En DT |
|-------------------------------------|----------------------|-------|
| AGENCEMENT AMENAGEMENT INSTALLATION | 2 166 124 398 | |
| LOGICIELS INFORMATIQUE | 897 398 536 | |
| MATERIELS INFORMATIQUE | 1 342 649 528 | |
| MATERIELS DE BUREAUX | 116 441 088 | |
| MATERIELS DE SECURITE | 255 942 455 | |
| Total | 4 778 556 005 | |

Immobilisation financière :

en DT

| VALEUR | LIBELLE | MOUVEMENTS A LA VALEUR COMPTABILISEE |
|---|---|--------------------------------------|
| | SOLDE AU 31/12/2018 | 330 789 596,130 |
| Sté de Gestion de la Technopole de capital | Libération du 2ème tiers à l'augmentation de capital. | 25 000,000 |
| LES CYCLAMENS | Cession totale | -907 000,000 |
| DAR DHIAFA | Cession totale | -797 200,000 |
| HOTEL ZODIAC | Cession totale | -1 736 000,000 |
| S.A.T. BISAT | Cession totale | -1 818 000,000 |
| HOTEL YOUNES | Cession totale | -987 000,000 |
| Sté de Gestion de la Technopole Sidi Thabet | Libération du 2ème tiers à l'aug. de capital | 25 000,000 |
| TF BANK | Réduction de capital | -27 054 789,132 |
| TF BANK | Libération de moitié à l'augm de capital | 6 376 555,370 |
| | SOLDE AU 30/06/2019 | 303 916 162,368 |

4.2 LA SITUATION DES IMMOBILISATIONS ET DU PORTEFEUILLE TITRES DE LA STB AU 30/06/2019

4.2.1 PATRIMOINE IMMOBILIER DE LA BANQUE AU 30/06/2019

4.2.1.1 SITUATION DES IMMOBILISATIONS

| Libellé | En mDT | | | | | | |
|--------------------------------------|----------------------------|--|----------------------------|----------------------------|-----------------------|------------------|----------------------------|
| | Valeur Brute au 31/12/2018 | Acquisition/ Cession 1 ^{er} semestre 2019 | Valeur Brute au 30/06/2019 | Amort/ prov. Au 31/12/2018 | Dotation / Prov. 2019 | Amort 30/06/2019 | Valeur Nette au 30/06/2019 |
| Immobilisations Incorporelles | 22 696 | 1 111 | 23 807 | 18 540 | 1 367 | 19 907 | 3 900 |
| Logiciel informatique | 22 639 | 1 111 | 23 750 | 18 540 | 1 367 | 19 907 | 3 843 |
| Droit au bail | 57 | - | 57 | - | - | - | 57 |
| Immobilisations Corporelles | 267 546 | 5 499 | 273 045 | 143 435 | 4 269 | 147 704 | 125 341 |
| Terrains | 17 554 | - | 17 554 | - | - | - | 17 554 |
| Constructions | 75 056 | - | 75 056 | 34 256 | 762 | 35 018 | 40 038 |
| Mobilier de bureaux | 6 391 | 18 | 6 409 | 5 785 | 130 | 5 915 | 494 |
| Matériel de transport | 1 903 | - | 1 903 | 1 071 | 74 | 1 145 | 758 |
| Matériel informatique | 42 667 | 1 368 | 44 035 | 37 471 | 1 513 | 38 984 | 5 051 |
| Matériel de communication | 3 227 | 7 | 3 234 | 2 340 | 70 | 2 410 | 824 |
| Matériel de bureaux | 17 014 | 155 | 17 169 | 16 053 | 152 | 16 205 | 964 |
| Matériel de sécurité | 4 625 | 317 | 4 942 | 2 771 | 126 | 2 897 | 2 045 |
| Matériel de climatisation | 5 802 | 3 | 5 805 | 5 005 | 123 | 5 128 | 677 |
| Agencements, amén. et | 39 304 | 2 363 | 41 667 | 28 321 | 879 | 29 200 | 12 467 |
| Mob- bureau hors expl | 33 | - | 33 | 31 | - | 31 | 2 |
| Mat-outil hors exploit | 377 | - | 377 | 330 | 4 | 334 | 43 |
| Immeubles hors exploit | 44 629 | - | 44 629 | 10 001 | 436 | 10 437 | 34 192 |
| Constructions en cours | - | - | - | - | - | - | - |
| Imm. En attente affectation | 8 964 | 1 268 | 10 232 | - | - | - | 10 232 |
| TOTAL | 290 242 | 6 610 | 296 852 | 161965 | 5 636 | 167 611 | 129 241 |

4.2.1.2 CONSTRUCTIONS

En Dinars

| DESIGNATION ET ADRESSE DE L'IMMEUBLE | DATE D'ACQUISITION | COUT D'ACQUISITION OU DE CONSTRUCTION | VALEUR COMPTABLE | | |
|--|-------------------------|---------------------------------------|-------------------|-------------------|------------------------|
| | | | REEVALUATION 1990 | REEVALUATION 1999 | MONTANT AU 31 DECEMBRE |
| | | | | | |
| RUE HEDI NOUIRA-TUNIS | | 16 185 604 720 | | 21 996 138 000 | 38 181 742 720 |
| IMMEUBLE MOKHTAR ATTIA 57 AVENUE MOKHTAR ATTIA –TUNIS | 18/03/1968 | 88 790 779 | 195 856 548 | - | 284 647 327 |
| IMMEUBLE THAMEUR | 06/05/1963 | 144 300 000 | 317 460 000 | - | 461 760 000 |
| ANGLE RUE DE ENTREPRENEURS ET AVENUE DE PARIS –TUNIS | | 200 000 000 | 400 000 000 | - | 600 000 000 |
| AGENCE TUNIS- PORT | 03/12/1999 | 240 948 288 | | | 240 948 288 |
| IMMEUBLE TOURAFRIC | 01/01/1986 | 659 297 595 | | | 659 297 595 |
| BOX AFRICA | 01/10/1998 | 59 800 000 | | | 59 800 000 |
| IMMEUBLE MATEUR | 27/11/1990 | 170 695 784 | | - | 170 695 784 |
| NABEUL | 10/07/1968 | 29 775 565 | 51 876 079 | - | 81 651 644 |
| ZAGHOUAN | 17/11/1982 | 89 285 595 | 40 863 927 | | 130 149 522 |
| PONT DU FAHS | 28/04/1987 | 15 000 000 | 1 500 000 | | 16 500 000 |
| MENZEL TEMIME | 19/10/1977 | 49 054 022 | 35 200 475 | - | 84 254 497 |
| GROMBALIA | 10/12/1992 | 96 510 000 | | - | 96 510 000 |
| IMMEUBLE MONASTIR | 31/07/1982 | 197 931 657 | 134 822 849 | | 332 754 506 |
| IMMEUBLE BAB EDDARB | 23/01/1991 | 168 085 204 | | | 168 085 204 |
| IMMEUBLE KSAR HELLAL | 15/04/1975 | 25 100 000 | 42 670 000 | | 67 770 000 |
| IMMEUBLE MAHDIA | 31/03/1979 | 63 784 252 | 12 756 850 | | 76 541 102 |
| IMMEUBLE JAMMEL | 05/05/1981 | 160 734 629 | 93 913 536 | | 254 648 165 |
| LOCAL SOUSSE | 31/12/1992 | 1 369 990 258 | | | 1 369 990 258 |
| IMMEUBLE KAIROUAN | 14/04/1960 | 31 946 046 | 69 288 477 | - | 101 234 523 |
| SKHIRA | 01/08/1989 | 55 000 000 | | - | 55 000 000 |
| SFAX AL JADIDA | 20/02/1988 | 90 193 907 | | | 90 193 907 |
| SFAX HACHED | 28/01/1993 | 202 116 450 | | | 202 116 450 |
| GABES CENTER | 18/07/1990 | 92 850 000 | | - | 92 850 000 |
| GABES | 05/10/1966 | 190 797 186 | 67 526 810 | - | 258 323 996 |
| IMMEUBLE GAFSA | 12/10/1978 | 78 547 269 | 62 632 047 | - | 141 179 316 |
| SIDI BOUZID | 02/05/1987 | 139 703 853 | | | 139 703 853 |
| TOZEUR | 24/02/1975 | 130 630 897 | 32 000 000 | | 162 630 897 |
| METLAOUI | 08/08/1978- 23/10/78 | 199 361 081 | | | 199 361 081 |
| KASSERINE | 08/04/1976 | 91 865 823 | 57 198 222 | | 149 064 045 |
| BEN GUERDANE | 21/05/1975 | 58 831 750 | 43 520 988 | | 102 352 738 |
| IMMEUBLE ZARZIS | 09/08/1972 | | | | 74 978 435 |
| TATAOUINE | 27/11/1990 | 157 123 633 | | | 157 123 633 |
| JERBA MIDOUN | 24/11/1993 | 190 786 651 | | | 190 786 651 |
| IMMEUBLE JENDOUBA | 24/05/1967 | 91 784 405 | 206 848 635 | | 298 633 040 |
| IMMEUBLE LE KEF | 30/05/1959 | 41 112 640 | 43 950 219 | | 85 062 859 |
| SILIANA | 27/11/1990 | 154 091 951 | | | 154 091 951 |
| IMMEUBLE AIN DRAHAM | T :09/10/1990 | 288 626 691 | | | 288 626 691 |
| IMMEUBLE BEJA | 17/02/1992 | 200 000 000 | | | 200 000 000 |
| IMMEUBLE+AG.MEDENINE | 02/12/1971 | 20 565 581 | 40 403 241 | | 60 968 822 |
| IMMEUBLE+AG.DOUZ | 18/07/1990 | 148 072 332 | 40 403 241 | | 148 072 332 |
| IMMEUBLE+AG+LOGEMENT SFAX PALACE | 28/02/1989 | 565 550 000 | | - | 565 550 000 |

| | | | | | |
|--|----------------------|-------------|---|---|-----------------------|
| IMMEUBLE+AG+LOGEMENT JEBINIANA | 27/11/1990 | 212 650 635 | - | | 212 650 635 |
| AU -31-12-1999 | | | | | 47 468 302 470 |
| ANNUL ECART DE REEVALUT- 31-12-99 | | | - | - | -3 732 405 409 |
| CPL AMENAG STB AG SOUSSE | 01/01/2000 | | - | - | 170 834 021 |
| CPL AMENAG STB AG GABES | 01/01/2000 | | - | - | 27 059 078 |
| ACQUIST LOCX STB JEAN -JAURES | 09/02/2000 | | - | - | 503 549 200 |
| FRAIS ENREG LOCX STB JEAN - JAURES | 14/02/2000 | | - | - | 30 244 955 |
| ACQUIST LOCX LIMITROPHE STB | 06/03/2000 | | - | - | 50 000 000 |
| ACQUIST LOCX STB MEGRINE | 28/09/2000 | | - | - | 20 600 000 |
| FARIS ENREGIST LOCX STB MEGRINE | 12/09/2000 | | - | - | 16 360 000 |
| ANCIEN STB | AU 31-12-2000 | | | | 44 554 544 315 |
| EX BNDT | | | - | - | 2 578 448 224 |
| EX BDET | | | - | - | 3 094 420 403 |
| INVENTAIRE DECEMBRE-2000 | | | | | 3 662 409 |
| STB FUSION-AU 31-12-2000 | | | | | 50 231 075 351 |
| ACHT LOCAL A BAB SOUIKA | 13/04/2001 | | | | 305 065 233 |
| H D'AVOCAT | 16/04/2001 | | | | 3 000 000 |
| ACQUISTLOCAL A SFAX HACHED | 15/06/2001 | | | | 120 000 000 |
| HONOR D'AVOCAT | 19/09/2001 | | | | 15 000 000 |
| TRVX AMMENAG STB AFRICA | 04/10/2001 | | | | 81 039 452 |
| HONOR ARCHITECT STB AFRICA | 31/10/2001 | | | | 4 618 305 |
| TRVX AMMENAG STB AFRICA | 04/12/2001 | | | | 19 739 963 |
| FARIS ENREGIST LOC SFAX HACHED | 31/12/2001 | | | | 3 614 588 |
| AU -31-12-2001 | | - | - | - | 50 783 152 892 |
| H D'AVOCAT ACQ LOCAL B SOUIKA | 02/01/2002 | | | | -15 000 000 |
| H D'AVOCAT ACQ LOCAL B SOUIKA | 02/01/2002 | | | | -3 000 000 |
| H D'AVOCAT ACQ LOCAL B SOUIKA | 02/01/2002 | | | | 15 789 473 |
| ACQ NOUV LOCAL STB MEGRINE 97 | 11/03/2002 | | | | 40 800 000 |
| ACQ NOUV LOCAL STB MEGRINE 98 | 11/03/2002 | | | | 40 800 000 |
| ACQ NOUV LOCAL STB MEGRINE 98 | 11/03/2002 | | | | 40 800 000 |
| ACQ NOUV LOCAL STB MEGRINE 98 | 11/03/2002 | | | | 40 800 000 |
| ACQ NOUV LOCAL STB MEGRINE 98 | 11/03/2002 | | | | 20 400 000 |
| FRAIS D'ACQUISTPMM MEGRINE | 11/03/2002 | | | | 900 000 |
| TRVX AMMENAG STB MEGRINE | 11/03/2002 | | | | 27 592 535 |
| TRVX AMMENAG STB MEGRINE | 11/03/2002 | | | | 62 515 029 |
| TRVX AMMENAG STB MEGRINE | 11/03/2002 | | | | 63 095 776 |
| TRVX AMMENAG STB MEGRINE | 11/03/2002 | | | | 10 086 318 |
| H ARCHIT AMENAG STB MEGRINE | 11/03/2002 | | | | 1 185 514 |
| H ARCHIT AMENAG STB MEGRINE | 11/03/2002 | | | | 2 657 693 |
| REGL PARTIEL ACQ LOCAL SFAX ZITOUNA | 06/05/2002 | | | | 409 219 752 |
| H ARCHITECT AMENG STB GAFSA | 24/06/2002 | | | | 500 838 |
| H ARCHITECT AMENG STB GAFSA | 24/06/2002 | | | | 2 687 014 |
| H ARCHITECT AMENG STB GAFSA | 24/06/2002 | | | | 619 014 |
| AMENAG DIR REG AG GAFSA | 24/06/2002 | | | | 57 976 986 |
| AMENAG DIR REG AG GAFSA | 24/06/2002 | | | | 35 836 901 |
| AMENAG DIR REG AG GAFSA | 24/06/2002 | | | | 92 366 834 |
| EXT IMMEUB STB GAFSA | 24/06/2002 | | | | 213 427 367 |
| AMENAG DIR REG AG GAFSA | 24/06/2002 | | | | 76 315 499 |
| AU -31-12-2002 | | | | | 52 021 525 435 |
| FRAIS ENRGIST ACQU SFAX CENTER | 17/03/2003 | | | | 33 429 600 |
| RELIQUAT PRIX ACQ LOCAL SFAX JDAIDA | 24/04/2003 | | | | 137 410 007 |
| ACQUIS LOCAL AG OUARDANNINE | 26/12/2003 | | | | 65 100 000 |
| AU -31-12-2003 | | | | | 52 257 465 042 |

| | | | | |
|--|------------|--|--|-----------------------|
| ECR OPE DE RECLASSEMENT N AUDIT | 01/01/2005 | | | 183 376 189 |
| CONST IMMEUBLE | 07/06/2005 | | | 207 108 115 |
| CONST IMMEUBLE | 07/06/2005 | | | 14 154 493 |
| ECR OPE DE RECLASSEMENT N AUDIT | 01/09/2005 | | | 218 127 014 |
| FRAIS ENREGIST | 15/09/2005 | | | 29 755 000 |
| ACQUIST IMMEUBLE | 28/09/2005 | | | 481 150 000 |
| FRAIS ENREGIST ACQUISIT | 28/09/2005 | | | 60 018 000 |
| AQUISI IMMEUBLE | 12/10/2005 | | | 974 000 000 |
| AQUISI IMMEUBLE | 21/10/2005 | | | 495 000 000 |
| RECL KELIBIA | 28/10/2005 | | | 211 781 689 |
| RECL SFAX ZITOUNA | 28/10/2005 | | | 182 933 934 |
| RECL EL KANTAOUI | 01/11/2005 | | | 94 185 693 |
| ACQUIST IMMEUBLE | 25/11/2005 | | | 24 216 000 |
| ACQUIST IMMEUBLE | 25/11/2005 | | | 200 000 000 |
| ACQUIST IMMEUBLE | 25/11/2005 | | | 187 500 000 |
| ACQUIST IMMEUBLE | 25/11/2005 | | | 15 000 000 |
| H SUR ACQUIST | 29/11/2005 | | | 2 700 600 |
| RECL SFAX HACHED | 01/12/2005 | | | 259 289 798 |
| RECL BAB SOUIKA | 29/12/2005 | | | 201 716 677 |
| AU -31-12-2005 | | | | 56 299 478 244 |
| ACQUIST IMMEUBLE TUNISIE BOIS | 17/11/2006 | | | 4 958 735 496 |
| OPERAT DE RECL AG KAIROUAN | 31/12/2006 | | | 229 391 514 |
| AU -31-12-2006 | | | | 61 487 605 254 |
| CONSTRUCTION IMMEUBLE D'EXPLOITATION | 07/05/2007 | | | 31 075 085 |
| | 20/06/2007 | | | -60 968 822 |
| FRAIS ENREGISTREMENT ACQUISIT IMMOB | 20/08/2007 | | | 110 827 911 |
| AQUISITION IMMEUBLE D'EXPLOITATION | 17/09/2007 | | | 11 228 456 |
| FRAIS SUR AQUISITION IMMEUBLE D'EXPLOIT | 19/11/2007 | | | 770 250 000 |
| FRAIS ENREGISTREMENT ACQUISIT IMMOB | 20/11/2007 | | | 19 750 000 |
| | 22/11/2007 | | | 47 438 000 |
| | 30/11/2007 | | | 110 736 366 |
| AU -31-12-2007 | | | | 62 527 942 250 |
| AQUISITION IMMEUBLE D'EXPLOITATION | | | | 143 500 000 |
| AQUISITION IMMEUBLE D'EXPLOITATION | | | | 622 426 525 |
| AQUISITION IMMEUBLE D'EXPLOITATION | | | | 155 000 000 |
| AQUISITION IMMEUBLE D'EXPLOITATION | | | | 195 162 804 |
| AU -31-12-2008 | | | | 63 644 031 579 |
| ACQUISITION IMMEUBLE D'EXLOIT | 19/01/2009 | | | 26 000 000 |
| FRAIS SUR ACQUISITION | 17/04/2009 | | | 31 225 290 |
| AU -31-12-2009 | | | | 63 701 256 869 |
| ACQUISITION IMMEUBLE D'EXLOIT | | | | 750 000 000 |
| ACQUISITION IMMEUBLE D'EXLOIT | | | | 239 737 200 |
| ACQUISITION IMMEUBLE D'EXLOIT | 05/11/2010 | | | 330 000 000 |
| AU 31/12/2010 | | | | 65 020 994 069 |
| ACQUISITION LOCAL AG DU LAC | 31/03/2011 | | | 373 467 633 |
| ACQUISITION LOCAL AG BEN AROUS | 12/04/2011 | | | 543 916 437 |
| FRAIS/LOTISSEMENT | 25/04/2011 | | | 2 500 000 |
| AU 31/12/2011 | | | | 65 940 878 139 |

| | | | | |
|--|------------|---------------|--|-----------------------|
| ACQUI IMMEUBLE D'EXPLOITATION NABEUL 2 | 26/12/2012 | | | 2 639 521 400 |
| ACQUI IDU LOCAL AG BERGES DU LAC | 26/12/2012 | | | 249 033 106 |
| ACQUI IMMEUBLE BELVEDERE | 26/12/2012 | | | 748 869 373 |
| FRAIS DIVERS | 26/12/2012 | | | 4 000 000 |
| FRAIS DIVERS | 26/12/2012 | | | 3 000 000 |
| FRAIS DIVERS | 26/12/2012 | | | 2 000 000 |
| AU 31/12/2012 | | | | 69 587 302 018 |
| ACQUISITION IMMEUBLE D'EXPLOITATION | 08/07/2013 | | | |
| FRAIS/ACQUISITION | 08/07/2013 | | | |
| AU 31/12/2013 | | | | 71 295 571 894 |
| RECLASSEMENT IMMEUBLES | 31/12/2014 | | | 464 947 540 |
| AU 31/12/2014 | | | | 71 760 519 434 |
| ACQUISITION IMMEUBLE D'EXPLOITATION | 13/01/2015 | 975 974 576 | | 975 974 576 |
| ACQUISITION IMMEUBLE D'EXPLOITATION | 21/01/2015 | 1 672 439 228 | | 1 672 439 228 |
| FRAIS/ACQUISITION IMM D'EXPLOITATION | 28/01/2015 | 7 469 000 | | 7 469 000 |
| ACQUISITION IMMEUBLE D'EXPLOITATION | 28/01/2015 | 637 442 882 | | 637 442 882 |
| FRAIS/ACQUISITION IMM D'EXPLOITATION | 28/01/2015 | 2 300 000 | | 2 300 000 |
| AU 31/12/2015 | | | | 75 056 145 120 |
| AU 31/12/2016 | | | | 75 056 145 120 |
| Au 31/12/2017 | | | | 75 056 145 120 |
| Au 31/12/2018 | | | | 75 056 145 120 |
| Au 30/06/2019 | | | | 75 056 145 120 |

4.2.1.3 TERRAINS

En dinars

| DESCRIPTION | AFFECTATION | VALEUR COMPTABLE |
|---|-------------|------------------|
| TERRAIN SOUKRA | Terrain | 7 350 000 |
| TERRAIN MEGRINE | terrain | 882 679 975 |
| TERRAIN BEN AROUS | terrain | 2 372 580 300 |
| TERRAIN HRAIRIA | terrain | 400 000 000 |
| TERRAIN MATEUR | terrain | 1 305 644 |
| TERRAIN KAIROUAN (BDET) | terrain | 466 690 000 |
| TERRAIN (BNDT) | terrain | 181 700 000 |
| TERRAIN KAIROUAN SOTUBRIC | terrain | 198 059 240 |
| TERRAIN KAIROUAN RUE IMAM ARAFA ET HANNIBAL | terrain | 170 400 000 |
| TERRAIN SFAX PILES A HUILE | terrain | 234 450 000 |
| GROMBALIA | terrain | 14 010 000 |
| NABEUL | terrain | 2 091 238 |
| MENZEL TEMIME | terrain | 7 635 712 |
| TUNIS (RUE EVE NOEL) | terrain | 173 250 000 |
| TUNIS MED V | terrain | 11 422 960 390 |

| | | |
|---|---------|-----------------------|
| LES BERGES DU LAC | terrain | 291 000 490 |
| TUNIS (TOURAFRIC) | terrain | 84 000 000 |
| BEN GUERDANE | terrain | 1 443 211 |
| TATAOUINE | terrain | 3 104 625 |
| MEDNINE | terrain | 2 561 417 |
| ZARZIS | terrain | 24 800 000 |
| DOUZ | terrain | 19 000 000 |
| NEFTA | terrain | 27 100 320 |
| AIN DRAHAM | terrain | 6 180 000 |
| TUNIS 1ER JUIN | terrain | 5 593 500 |
| SILIANA | terrain | 697 094 |
| MAHDIA | terrain | 9 389 216 |
| MONASTIR | terrain | 3 722 436 |
| GAFSA | terrain | 11 713 469 |
| BORJ CEDRIA | terrain | 265 800 000 |
| KASSERINE | terrain | 109 710 |
| SIDI BOUZID | terrain | 8 113 600 |
| METLAOUI | terrain | 7 310 400 |
| SFAX JADIDA | terrain | 15 900 000 |
| GABES CENTER COMMER | terrain | 980 480 |
| GABES CENTER | terrain | 16 800 000 |
| JEBNIANA | terrain | 633 876 |
| SFAX ZENDALA | terrain | 12 889 498 |
| TOZEUR FRAIS BORNAGE | terrain | 233 000 |
| REEVALUATION 17/05/2005 & 30/06/2005 | terrain | -291 000 000 |
| TERRAIN D'EXPLOITATION SOUSSE | terrain | 11 070 902 |
| ACHAT TERRAINS D'EXPLOITATION EN 2009 SKANES | terrain | 134 560 000 |
| TERRAIN D'EXPLOITATION EN 2010 MONASTIR | terrain | 564 400 000 |
| SOLDE AU 31/12/2016 | | 17 773 269 743 |
| CESSION DU TERRAIN SAINT GOBAIN LE 29/09/2017 | terrain | -219 200 000 |
| SOLDE AU 31/12/2017 | | 17 554 069 743 |
| SOLDE AU 31/12/2018 | | 17 554 069 743 |
| SOLDE AU 30/06/2019 | | 17 554 069 743 |

4.2.2 PORTEFEUILLE TITRES D'INVESTISSEMENT DE LA STB AU 30/06/2019

La valeur du portefeuille titre d'investissement s'élève à 1 089 427mDT au 30/06/2019 contre 1 129 793 mDT au 30/06/2018 et se détaille comme suit :

| désignation | 30/06/2019 | 30/06/2018 | 31/12/2018 |
|--|------------------|------------------|------------------|
| - Titres d'investissement | 880 457 | 913 992 | 936 936 |
| - Fonds gérés SICAR | 77 442 | 77 380 | 76 867 |
| - Fonds commun de placement | 30 397 | 29 209 | 30 459 |
| - Titres de participation | 96 365 | 96 712 | 96 670 |
| - Parts dans les entreprises associées et co-entreprises | 40 883 | 49 555 | 46 331 |
| - Parts dans les entreprises liées | 147 732 | 172 838 | 168 410 |
| - Sociétés en liquidation | 30 | 30 | 30 |
| - Participations en rétrocession | 18 935 | 19 709 | 19 379 |
| - Créances et dettes rattachées | -1 786 | -3 013 | -624 |
| Valeur Brute | 1 290 455 | 1 356 412 | 1 374 458 |
| Provisions | -201 029 | -226 619 | -219 382 |
| Valeur Nette | 1 089 426 | 1 129 793 | 1 155 076 |

4.2.2.1 Parts dans les entreprises liées

Sont définies comme entreprises liées les filiales dont la participation de la STB (directe ou indirecte) dépasse 50% du capital. Ces filiales sont sous le contrôle exclusif de la STB notamment quant à leurs politiques opérationnelles et financières :

En DT

| Raison Sociale | Société | | | Participation STB | | | |
|--|------------------|---------|------------|-------------------|------------|-------|----------------------|
| | Capital souscrit | | | Actions | Montant | % | Valeur comptabilisée |
| | Actions | Nominal | Montant | | | | |
| SKANES PALACE | 619 500 | 10,000 | 6 195 000 | 618 000 | 6 180 000 | 99,76 | 6 180 000 |
| STE D'INVESTISSEMENT DU GROUPE STB "STB INVEST" | 3 600 000 | 10,000 | 36 000 000 | 3 543 539 | 35 435 390 | 98,43 | 36 132 347 |
| AFRICA SOUSSE | 196 000 | 50,000 | 9 800 000 | 189 998 | 9 499 900 | 96,94 | 9 049 950 |
| STE TUNISIENNE DE RECOUVREMENT DES CREANCES "STRC" | 370 000 | 100,000 | 37 000 000 | 338 005 | 33 800 500 | 91,35 | 33 800 500 |
| SICAV AVENIR (EX SICAV BDET) | 17 952 | 100,000 | 1 795 200 | 15 331 | 1 533 100 | 85,40 | 834 695 |
| L'IMMOBILIERE DE L'AVENUE | 1 880 000 | 5,000 | 9 400 000 | 1 592 460 | 7 962 300 | 84,71 | 7 460 616 |
| STB SICAR | 779 800 | 25,000 | 19 495 000 | 639 357 | 15 983 925 | 81,99 | 16 205 132 |
| BANQUE FRANCO TUNISIENNE "BFT" | 1 000 000 | 5,000 | 5 000 000 | 781 838 | 3 909 190 | 78,18 | 3 534 645 |
| STB FINANCE (EX SOFIGES) | 1 300 000 | 5,000 | 6 500 000 | 797 437 | 3 987 185 | 61,34 | 4 749 157 |
| STE TOURISTIQUE ED-DKHILA | 1 500 000 | 5,000 | 7 500 000 | 918 197 | 4 590 985 | 61,21 | 3 221 459 |
| CIE HOTELIERE DES CENTRES VILLES (HOTEL ANDALOUS) | 35 400 | 100,000 | 3 540 000 | 21 000 | 2 100 000 | 59,32 | 2 100 000 |
| SICAV L'INVESTISSEUR | 10 000 | 100,000 | 1 000 000 | 5 762 | 576 200 | 57,62 | 420 016 |
| STE LA GENERALE DE VENTE "GEVE" | 4 000 000 | 1,000 | 4 000 000 | 2 000 028 | 2 000 028 | 50,00 | 2 000 028 |
| TUNISIAN FOREIGN BANK " TF BANK" (ex UNION TUNISIENNE DE BANQUES "UTB" (K +N en EUROS) | 1 437 812 | 15,24 | 21 912 255 | 657 536 | 10 020 849 | 45,73 | 20 539 183 |
| SOCIETE ACTIVHOTELS | 10 000 | 100,000 | 1 000 000 | 3 000 | 300 000 | 30,00 | 300 000 |
| STE TUNISIENNE DE BANQUE MOYENS GENERAUX S.A. "STB MOYENS GENERAUX S.A." | 50 000 | 10,000 | 500 000 | 14 990 | 149 900 | 29,98 | 149 900 |
| STB MANAGER | 5 000 | 100,000 | 500 000 | 1 498 | 149 800 | 29,96 | 150 000 |
| SOFI ELAN SICAF | 500 000 | 10,000 | 5 000 000 | 77 600 | 776 000 | 15,52 | 853 600 |
| SICAV L'EPARGNANT | 5 000 | 100,000 | 500 000 | 500 | 50 000 | 10,00 | 50 000 |
| SOCIETE TUNISIENNE DE BANQUE SECURITE & GARDIENNAGE "STB SECURITE & GARDIENNAGE" S.A. | 20 000 | 10,000 | 200 000 | 100 | 1 000 | 0,50 | 1 000 |
| Valeurs brutes au 30/06/2019 | | | | | | | 147 732 227 |
| Total Provisions au 30/06/2019 | | | | | | | 61 164 262 |
| Valeurs nettes au 30/06/2019 | | | | | | | 86 567 965 |

4.2.2.2 Parts dans les entreprises associées et co-entreprises

| Raison Sociale | Société | | | Participation STB | | | |
|--|------------------|------------|----------------|-------------------|---------------|-------|----------------------|
| | Capital souscrit | | | Actions | Montant | % | Valeur comptabilisée |
| | Actions | Nominal | Montant | | | | |
| STE TOURISTIQUE AIN DRAHAM "Col des Ruines" | 229 950 | 10,000 | 2 299 500 | 114 199 | 1 141 990 | 49,66 | 1 141 990 |
| STE RAMLA TOZEUR | 59 478 | 100,000 | 5 947 800 | 28 478 | 2 847 800 | 47,88 | 2 847 800 |
| STE D'ANIMATION TOURISTIQUE BISAT SA | 851 968 | 5,000 | 4 259 840 | 0 | 0 | 0,00 | 0 |
| CIE MED. DE TOURISME "HOTEL DALIA" | 342 900 | 10,000 | 3 429 000 | 140 000 | 1 400 000 | 40,83 | 1 400 000 |
| STE D'ACTIVITE TQUE "HOTEL ZODIAC" | 927 400 | 5,000 | 4 637 000 | 0 | 0 | 0,00 | 0 |
| CIE DE DEVELOPPEMENT "LELLA HADHRIA" | 8 500 | 100,000 | 850 000 | 3 050 | 305 000 | 35,88 | 305 000 |
| EL MARASSI | 276 000 | 5,000 | 1 380 000 | 96 000 | 480 000 | 34,78 | 480 000 |
| STE D'ETUDES ET DE PROMOTION TOURISTIQUE "SEPT" | 408 750 | 10,000 | 4 087 500 | 130 000 | 1 300 000 | 31,80 | 1 300 000 |
| (Hôtel Joya Paradise ex " Hôtel Mariqueen" ex JERBA MARITIM) | | | | | | | |
| STE D'ANIMATION ET DE LOISIRS PARADISE PARK (H PHEDRA) | 205 900 | 10,000 | 2 059 000 | 63 900 | 639 000 | 31,03 | 639 000 |
| STE D'ETUDES ET DE DEV. HAMMAMET SUD "SEDHS" | 10 000 | 100,000 | 1 000 000 | 3 000 | 300 000 | 30,00 | 300 000 |
| COMPAGNIE DE DEVELOPPEMENT DU GRAND KORBOUS | 5 000 | 50,000 | 250 000 | 1 500 | 75 000 | 30,00 | 75 000 |
| STE D'ET. DEVPT AUDIO-VISUEL DE TSIE "SEDAT" | 10 150 | 100,000 | 1 015 000 | 2 875 | 287 500 | 28,33 | 287 933 |
| CIE TQUE ARABE "CTA" (MARINA MONASTIR) | 1 509 812 | 10,000 | 15 098 120 | 422 796 | 4 227 960 | 28,00 | 2 116 830 |
| SOCIETE TUNISIENNE DE CONTROLE VERITAS "STCV" | 60 000 | 40,000 | 2 400 000 | 16 235 | 649 400 | 27,06 | 114 481 |
| STE COND. IMPR. & PUBLICITE "CIP" | 62 650 | 8,500 | 532 525 | 16 439 | 139 732 | 26,24 | 164 390 |
| STE D'ETUDES ET DE DEVELOPPEMENT DE SOUSSE | 10 000 | 100,000 | 1 000 000 | 2 500 | 250 000 | 25,00 | 250 000 |
| SONIBANK(FCFA) | 1 200 000 | 10 000,000 | 12 000 000 000 | 300 000 | 3 000 000 000 | 25,00 | 8 187 243 |
| STE D'ET. & DE DEVPT "ZOUARAA" | 2 000 | 100,000 | 200 000 | 500 | 50 000 | 25,00 | 50 000 |
| STE D'ETUDE & DVPT "SOUSSE NORD" | 650 000 | 10,000 | 6 500 000 | 161 999 | 1 619 990 | 24,92 | 2 294 990 |
| STE HOTEL YOUNES | 398 700 | 10,000 | 3 987 000 | 0 | 0 | 0,00 | 0 |
| STE DE DEV.ECO. DE KASSERINE SODEK-SICAR | 1 247 211 | 5,000 | 6 236 055 | 293 782 | 1 468 910 | 23,56 | 757 933 |
| STE TOURISME & ANIMATION "RAIS CLUB" | 15 230 | 100,000 | 1 523 000 | 3 580 | 358 000 | 23,51 | 358 000 |
| STE DE COMMERCE INTERNATIONAL DE KEBILI | 20 000 | 10,000 | 200 000 | 4 500 | 45 000 | 22,50 | 45 000 |
| STE DES IND. METALLURGIQUES "SIMET" | 202 500 | 10,000 | 2 025 000 | 43 472 | 434 720 | 21,47 | 392 022 |
| STE DE PROMOTION TOURISTIQUE LES CYCLAMENS | 431 900 | 10,000 | 4 319 000 | 0 | 0 | 0,00 | 0 |
| STE INTLE DE GEST. HOT. "H. BYBLOS" | 35 200 | 100,000 | 3 520 000 | 7 300 | 730 000 | 20,74 | 730 000 |

| | | | | | | | |
|--|-----------|---------|------------|-----------|-----------|-------|-------------------|
| STE DU POLE DE COMPETITIVITE DE MONASTIR-EL FEJJA | 400 000 | 100,000 | 40 000 000 | 80 000 | 8 000 000 | 20,00 | 8 000 000 |
| STE D'INVESTISST ET DE DEV DU CENTRE OUEST "SIDCO SICAR" | 3 245 216 | 5,000 | 16 226 080 | 636 145 | 3 180 725 | 19,60 | 3 134 775 |
| STE D'ETUDES ET DE DEVELOPPEMENT DE HERGLA | 30 000 | 100,000 | 3 000 000 | 5 100 | 510 000 | 17,00 | 510 000 |
| STE TUNISIENNE D'INDUSTRIE AUTOMOBILE "STIA" | 6 000 000 | 5,000 | 30 000 000 | 1 000 228 | 5 001 140 | 16,67 | 5 000 679 |
| Valeurs brutes au 30/06/2019 | | | | | | | 40 883 065 |
| Total Provisions au 30/06/2019 | | | | | | | 21 266 262 |
| Valeurs nettes au 30/06/2019 | | | | | | | 19 616 802 |

4.2.2.3 Titres de participation (compte non tenu des fonds gérés)

| Raison Sociale | Société | | | Participation STB | | | |
|---|------------------|-----------|------------|-------------------|------------|-------|----------------------|
| | Capital souscrit | | | Actions | Montant | % | Valeur comptabilisée |
| | Actions | Nominal | Montant | | | | |
| STE CIVILE IMMOBILIERE "LA MAISON DU BANQUIER" | 8 885 000 | 1,000 | 8 885 000 | 1 773 300 | 1 773 300 | 19,96 | 1 669 600 |
| ANIMATION ET TOURISME SAHARIEN "LES DUNES DE NEFZAOUA" | 28 684 | 100,000 | 2 868 400 | 5 660 | 566 000 | 19,73 | 566 000 |
| STE D'ETUDE ET DE DEVELOPT TQUE DJERBA LES DUNES | 605 000 | 10,000 | 6 050 000 | 115 300 | 1 153 000 | 19,06 | 1 153 000 |
| AGENCE TUNISIENNE D'INTERNET "ATI" | 10 000 | 100,000 | 1 000 000 | 1 899 | 189 900 | 18,99 | 189 900 |
| BEL ART INDUSTRIES | 48 478 | 100,000 | 4 847 800 | 8 718 | 871 800 | 17,98 | 871 800 |
| STE GLE D'EXPL TQUE "SOGET SARL" (HOTEL KSAR AMAZIR) | 18 067 | 100,000 | 1 806 700 | 3 217 | 321 700 | 17,81 | 321 700 |
| STE. D'ET. & D'AMENAGEMENT LA MARINA HAMM. SUD "SEAMHS" | 195 000 | 100,000 | 19 500 000 | 34 000 | 3 400 000 | 17,44 | 3 400 000 |
| STE D'ANIMATION ET D'HOTELLERIE DE MAHDIA "SAHM" (HOTEL TOPKAPI) | 21 750 | 100,000 | 2 175 000 | 3 680 | 368 000 | 16,92 | 368 000 |
| STE INTER BANK SERVICES | 1 394 009 | 5,000 | 6 970 045 | 235 567 | 1 177 835 | 16,90 | 726 555 |
| STE TANIT INTERNATIONAL "STI" | 6 000 000 | 10,000 | 60 000 000 | 1 008 000 | 10 080 000 | 16,80 | 10 408 644 |
| LA PROMOTION DE L'INVESTISSEMENT TQUE "PIT" (H.MAJESTIC) | 4 800 | 1 000,000 | 4 800 000 | 800 | 800 000 | 16,67 | 800 000 |
| STE DE PROMOTION ET DE FINANCT TQUE CARTHAGO | 455 026 | 100,000 | 45 502 600 | 70 660 | 7 066 000 | 15,53 | 4 665 400 |
| STE HOTELIERE ET TOURISTIQUE DU SAHEL "H.LIBERTY" | 970 593 | 10,000 | 9 705 930 | 150 000 | 1 500 000 | 15,45 | 1 500 000 |
| STE D'EXP.& DE DVPT TQUE "H.THALASSA MAHDIA" (EX HOTEL DYNASTIE) | 67 861 | 100,000 | 6 786 100 | 10 430 | 1 043 000 | 15,37 | 1 043 000 |
| STE D'ET. & DE PROM. TQUE DE HAMMAMET"MAEVA" SEPTH | 792 000 | 10,000 | 7 920 000 | 121 110 | 1 211 100 | 15,29 | 1 101 000 |
| STE DVPT DES DOM. DE LORBEUS EL MABROUKA | 48 000 | 10,000 | 480 000 | 7 200 | 72 000 | 15,00 | 72 000 |
| STE TUNISIENNE DE PROMOTION DES POLES IMMOBILIERS ET INDUSTRIELS "STPI" | 40 000 | 100,000 | 4 000 000 | 6 000 | 600 000 | 15,00 | 600 000 |
| CAPITAL AFRICAN PARTNERS BANK "CAP BANK" | 74 214 | 100,000 | 7 421 400 | 11 127 | 1 112 700 | 14,99 | 1 349 500 |
| STE HOT. ET IMMOBILIERE DE TABARKA "HOTEL LES MIMOSAS" | 340 868 | 10,000 | 3 408 680 | 50 000 | 500 000 | 14,67 | 500 000 |
| STE MEDAPLAST | 300 000 | 10,000 | 3 000 000 | 41 840 | 418 400 | 13,95 | 209 551 |
| STE D'ETUDES ET DE DEV. TQUE "GREEN GOLF" | 22 650 | 100,000 | 2 265 000 | 3 150 | 315 000 | 13,91 | 315 000 |
| STE HOTELIERE "DAR DHIAFA"(| 25 500 | 100,000 | 2 550 000 | 0 | 0 | 0,00 | 0 |

| | | | | | | | |
|---|------------|---------|-------------|-----------|------------|-------|------------|
| TROPICANA CLUB) | | | | | | | |
| TRANSTOURS | 234 000 | 5,000 | 1 170 000 | 31 600 | 158 000 | 13,50 | 163 786 |
| SOCIETE INTERBANCAIRE DE TELECOMPENSATION "SIBTEL" | 50 400 | 100,000 | 5 040 000 | 6 624 | 662 400 | 13,14 | 505 870 |
| STE MONETIQUE TUNISIE | 50 000 | 100,000 | 5 000 000 | 6504 | 650 400 | 13,01 | 351 200 |
| STE PRODUCTION DU FAUNE "ACROPOLIUM DE CARTHAGE" | 60 000 | 10,000 | 600 000 | 7 500 | 75 000 | 12,50 | 75 000 |
| STE SOUTH MEDITERRANEAN HOLIDAYS HOTEL ITROPICA BEACH MANAGEMENT HOTELIER INTERNATIONAL MIRAMAR CARTHAGE PALACE | 233 584 | 100,000 | 23 358 400 | 28 593 | 2 859 300 | 12,24 | 2 859 300 |
| CIE GLE DES SALINES DE TSIE "COTUSAL" | 135 000 | 133,500 | 18 022 500 | 16 190 | 2 161 365 | 11,99 | 331 552 |
| "UTICWOOD DIGITAL STUDIO" | 8 500 | 100,000 | 850 000 | 1 000 | 100 000 | 11,76 | 100 000 |
| STE HELA BATAM | 7 720 000 | 5,000 | 38 600 000 | 885 000 | 4 425 000 | 11,46 | 4 425 000 |
| ATELIERS DE CONSTR.METAL. ET DE MAINTENANCE DE GABES " ACMG" | 10 000 | 250,000 | 2 500 000 | 1 125 | 281 250 | 11,25 | 0 |
| STE IMM. & TQUE "H.ROSA BEACH" | 160 700 | 100,000 | 16 070 000 | 18 056 | 1 805 600 | 11,24 | 1 805 600 |
| LES FILATURES DE HAJEB EL AYOUN "FHA" | 74 750 | 100,000 | 7 475 000 | 8 366 | 836 600 | 11,19 | 670 000 |
| STE D'ETUDE ET D'AMENAGEMENT DES COTES NORD DE LA VILLE DE SFAX "TAPARURA" | 22 500 | 100,000 | 2 250 000 | 2 500 | 250 000 | 11,11 | 250 000 |
| STE DE DEV ET D'INV DU NORD OUEST "SODINO-SICAR" | 3 805 169 | 10,000 | 38 051 690 | 422 038 | 4 220 380 | 11,09 | 4 220 385 |
| STE DE GESTION DE LA TECHNOPOLE DE BORJ CEDRIA | 49 500 | 100,000 | 4 950 000 | 5 450 | 545 000 | 11,01 | 545 000 |
| CLINIQUE INTERNATIONALE DE CARTHAGE | 35 000 | 100,000 | 3 500 000 | 3 850 | 385 000 | 11,00 | 385 000 |
| STE ARABE DES TELECOMM. "ARABTEL" | 8 000 | 100,000 | 800 000 | 880 | 88 000 | 11,00 | 88 000 |
| STE HOTELIERE GOLDEN BEACH | 61 500 | 100,000 | 6 150 000 | 6 470 | 647 000 | 10,52 | 647 000 |
| STE TUNISIENNE DE JANTES | 46 500 | 10,000 | 465 000 | 4 650 | 46 500 | 10,00 | 46 500 |
| STE DE ROBINETTERIE SANITAIRE "SOROSA" | 15 000 | 50,000 | 750 000 | 1 500 | 75 000 | 10,00 | 75 000 |
| STE TUNISIENNE DE GESTION A L'EXPORTATION | 2 000 | 100,000 | 200 000 | 200 | 20 000 | 10,00 | 20 000 |
| STE TUNISIENNE DE GARANTIE "SOTUGAR" | 30 000 | 100,000 | 3 000 000 | 3 000 | 300 000 | 10,00 | 300 000 |
| DE GOLF | 60 000 | 100,000 | 6 000 000 | 6 000 | 600 000 | 10,00 | 600 000 |
| STE MARINA HOTELS | 41 800 | 100,000 | 4 180 000 | 4 050 | 405 000 | 9,69 | 405 000 |
| COTUNACE | 265 000 | 100,000 | 26 500 000 | 25 544 | 2 554 400 | 9,64 | 1 414 826 |
| STE D'ETUDES ET DE DEV. TQUE "KSAR ROUGE" | 70 668 | 100,000 | 7 066 800 | 6 420 | 642 000 | 9,08 | 642 000 |
| STE DE GESTION HOTELIERE ET TOURISTIQUE PHEBUS | 32 280 | 100,000 | 3 228 000 | 2 820 | 282 000 | 8,74 | 282 000 |
| STE TNE DE THALASSOTHERAPIE DE KORBOUS "STTK" | 11 500 | 10,000 | 115 000 | 1 000 | 10 000 | 8,70 | 10 000 |
| STE SAHARA EVASION (HOTEL TAMERZA PALACE) | 444 000 | 10,000 | 4 440 000 | 36 100 | 361 000 | 8,13 | 361 000 |
| STE LE GOLF DES OASIS | 51 000 | 100,000 | 5 100 000 | 4 000 | 400 000 | 7,84 | 400 000 |
| STE DE DVPT ET D'INV DU CAP BON "SODICAB"(SICAR) | 390 000 | 10,000 | 3 900 000 | 30 000 | 300 000 | 7,69 | 300 000 |
| CIE MONASTIRIENNE IMMOB.& TQUE "COMIT" | 550 000 | 10,000 | 5 500 000 | 42 000 | 420 000 | 7,64 | 420 000 |
| STE HOTELIERE ET TQUE LE GRAND MONASTIR SA | 146 000 | 100,000 | 14 600 000 | 11 040 | 1 104 000 | 7,56 | 1 104 000 |
| VALEUR AJOUTEE "DIVA SICAR" | 2 000 000 | 7,500 | 15 000 000 | 150 000 | 1 125 000 | 7,50 | 1 125 000 |
| STE TUNISIENNE DES PILES ELECTRIQUES "SOTUPILE" | 500 000 | 10,000 | 5 000 000 | 37 500 | 375 000 | 7,50 | 375 000 |
| STE IMMOBILIERE & TQUE "LE RIBAT" | 1 420 000 | 5,000 | 7 100 000 | 105 600 | 528 000 | 7,44 | 528 000 |
| WIFACK INTERNATIONAL BANK | 30 000 000 | 5,000 | 150 000 000 | 2 190 443 | 10 952 215 | 7,30 | 12 443 803 |
| STE AGROMED SA | 1 304 896 | 25,000 | 32 622 400 | 90 000 | 2 250 000 | 6,90 | 2 250 000 |

| | | | | | | | |
|--|------------|------------|----------------|---------|-------------|------|-----------|
| STE DE DEVELOPPEMENT ET D'INVESTISSEMENT DU SUD | | | | | | | |
| "SODIS-SICAR" | 3 572 791 | 10,000 | 35 727 910 | 235 087 | 2 350 870 | 6,58 | 2 350 870 |
| CENTRE D'ETUDES ET DE RECHERCHE AERONAUTIQUES "CERA" | 1 600 | 10,000 | 16 000 | 100 | 1 000 | 6,25 | 1 316 |
| STE EL MANSOUR TABARKA | 1 573 950 | 10,000 | 15 739 500 | 88 400 | 884 000 | 5,62 | 884 000 |
| STE L'ELDORADO | 89 000 | 100,000 | 8 900 000 | 5 000 | 500 000 | 5,62 | 500 000 |
| STEG INTERNATIONAL SERVICES | 5 000 000 | 10,000 | 50 000 000 | 275 000 | 2 750 000 | 5,50 | 475 000 |
| STE TUNISIENNE DE LUBRIFIANTS SOTULUB | 109 725 | 100,000 | 10 972 500 | 5 636 | 563 600 | 5,14 | 294 984 |
| ARAB INTERNATIONAL LEASE "AIL" | 2 500 000 | 10,000 | 25 000 000 | 125 000 | 1 250 000 | 5,00 | 1 062 500 |
| STE DE GESTION DE LA TECHNOPOLE SIDI THABET | 35 000 | 100,000 | 3 500 000 | 1 750 | 175 000 | 5,00 | 175 000 |
| STE D'INV. DU CAP BON "SICAB" | 800 000 | 5,000 | 4 000 000 | 40 000 | 200 000 | 5,00 | 200 000 |
| STE DE DEV ET D'AMENAGT TQUE DE TABARKA "MONTAZAH TABARKA" | 50 000 | 2,000 | 100 000 | 2 500 | 5 000 | 5,00 | 42 500 |
| STE DE DEVELOPPEMENT TOURISTIQUE DU KEF | 3 000 | 100,000 | 300 000 | 150 | 15 000 | 5,00 | 15 000 |
| STE CAISSE DES DEPOTS ET CONSIGNATIONS-DEVELOPPEMENT "CDC DEVELOPPEMENT" | 20 000 | 100,000 | 2 000 000 | 1 000 | 100 000 | 5,00 | 100 000 |
| STE TNE DES BOISSONS GAZEUSES "STBG" | 866 667 | 30,000 | 26 000 010 | 39 773 | 1 193 190 | 4,59 | 910 626 |
| IMPRIMERIES REUNIES | 90 600 | 10,000 | 906 000 | 4 000 | 40 000 | 4,42 | 40 000 |
| STE GIKTIS TOURISME | 33 500 | 100,000 | 3 350 000 | 1 454 | 145 400 | 4,34 | 145 400 |
| STE TNE DE FILATURE & TISSAGE "STUFIT" | 400 000 | 5,000 | 2 000 000 | 16 238 | 81 190 | 4,06 | 172 761 |
| STE TUNISIENNE DE RESASSURANCE "TUNIS RE" | 20 000 000 | 5,000 | 100 000 000 | 801 813 | 4 009 065 | 4,01 | 5 736 661 |
| STE DE DEVELOPT ECONOMIQUE DE SIDI BOUZID "SODESIB" | 500 000 | 10,000 | 5 000 000 | 20 000 | 200 000 | 4,00 | 200 000 |
| STE DE GESTION DU COMPLEXE INDUSTRIEL ET TECHNOLOGIQUE DE SIDI BOUZID " CITech SBZ" | 500 000 | 10,000 | 5 000 000 | 20 000 | 200 000 | 4,00 | 200 000 |
| STE TUNISIENNE D'ASSURANCES ET DE REASSURANCES STAR | 2 307 693 | 10,000 | 23 076 930 | 90 558 | 905 580 | 3,92 | 494 813 |
| TUNISIE CLEARING (EX STICODEVAM) | 1 448 340 | 5,000 | 7 241 700 | 48 278 | 241 390 | 3,33 | 219 352 |
| TUNISIE CLEARING NS 2018 (EX STICODEVAM) | 123 660 | 5,000 | 618 300 | 4 122 | 20 610 | 3,33 | 20 610 |
| STE HOTELIERE ET TOURISTIQUE ISMAIL SA " DAR ISMAIL" | 220 010 | 100,000 | 22 001 000 | 6 710 | 671 000 | 3,05 | 671 000 |
| STE TNE DE SUCRE "STS" | 680 000 | 5,000 | 3 400 000 | 20 703 | 103 515 | 3,04 | 67 474 |
| STE DE DEV TQUE DU PORT DE PLAISANCE DE SFAX "SODET" | 120 000 | 10,000 | 1 200 000 | 3 500 | 35 000 | 2,92 | 8 750 |
| STE FOIRE INTERNATIONALE DE GABES | 22 094 | 50,000 | 1 104 700 | 600 | 30 000 | 2,72 | 30 000 |
| ENTREPOTS FRIGORIFIQUES DU SAHEL "EFS" | 75 264 | 10,000 | 752 640 | 1 881 | 18 810 | 2,50 | 15 000 |
| UBD (OUG. M) | 80 000 | 10 000,000 | 800 000 000 | 1 826 | 18 260 000 | 2,28 | 144 770 |
| STE D'ETUDES ET DE DEVELOPT TQUE DU SUD SODET SUD | 215 498 | 100,000 | 21 549 800 | 4 334 | 433 400 | 2,01 | 433 400 |
| GLE TNE DE L'INFORMATIQUE "GTI" | 40 000 | 10,000 | 400 000 | 800 | 8 000 | 2,00 | 8 000 |
| SHUAA | 12 000 | 10,000 | 120 000 | 225 | 2 250 | 1,88 | 2 250 |
| Sté Tunisienne de Sidérurgie "EL FOULEDH" | 10 667 904 | 5,000 | 53 339 520 | 197 412 | 987 060 | 1,85 | 636 752 |
| CONSORTIUM TUNISO-KOWEITEN DE DEVELOPT "CTKD" | 39 705 000 | 10,000 | 397 050 000 | 553 578 | 5 535 780 | 1,39 | 4 208 500 |
| CBAO-GROUPE ATTIJARIWABA BANK (EX CBAO EX ATTIJARI BANK SENEGAL EX BANQUE SENEGALO-TUNISIENNE "BST") (FCFA) | 1 145 000 | 10 000,000 | 11 450 000 000 | 15 187 | 151 870 000 | 1,33 | 345 245 |

| | | | | | | | |
|--|-------------|---------|---------------|---------|-----------|------|---------|
| STE EL KANAOUET | 575 000 | 10,000 | 5 750 000 | 7 358 | 73 580 | 1,28 | 63 980 |
| STE REGIONALE DE TRANSPORT DE SFAX "SORETRAS" | 119 700 | 10,000 | 1 197 000 | 1 500 | 15 000 | 1,25 | 15 000 |
| COMPAGNIE TUNISIENNE DE NAVIGATION "CTN" | 12 600 000 | 10,000 | 126 000 000 | 140 242 | 1 402 420 | 1,11 | 311 658 |
| STE NLE DE LIEGE "SNL" | 60 000 | 10,000 | 600 000 | 656 | 6 560 | 1,09 | 5 167 |
| STE DE DEV. ET D'EXPL.DU PARC D'ACTIVITES ECONOMIQUES DE ZARZIS | 59 740 | 100,000 | 5 974 000 | 600 | 60 000 | 1,00 | 60 000 |
| STE D'ETUDES POUR L'EXPLOITATION DES PHOSPHATES DE SRAOUERTANE | 100 000 | 100,000 | 10 000 000 | 1000 | 100 000 | 1,00 | 25 000 |
| FONDS DE RECONV. & DE DEVPT. DES CENTRES MINIERES "FRDCM" | 6 400 000 | 5,000 | 32 000 000 | 60 000 | 300 000 | 0,94 | 300 000 |
| FOIRE INTERNATIONALE DE TUNIS | 200 000 | 50,000 | 10 000 000 | 1575 | 78 750 | 0,79 | 78 750 |
| STE TUNISIE TITRISATION | 55 000 | 12,000 | 660 000 | 400 | 4 800 | 0,73 | 40 000 |
| STE D'ARTS GRAPHIQUES D'EDITION ET DE PRESSE "SAGEP" | 84 000 | 10,000 | 840 000 | 545 | 5 450 | 0,65 | 5 450 |
| STE TUNISIENNE DE DEVELOPPEMENT DU GOLF "STDG" (EX PROMOGOLF MONASTIR) | 152 116 | 50,000 | 7 605 800 | 830 | 41 500 | 0,55 | 119 000 |
| STE GLE D'IND.TEXT. "SOGITEX" | 3 096 484 | 5,000 | 15 482 420 | 14 703 | 73 515 | 0,47 | 0 |
| Sté des Services Nationaux et des Résidences "SNR" | 3 858 236 | 5,000 | 19 291 180 | 15 040 | 75 200 | 0,39 | 93 727 |
| STE DEVPT DU TOUR. SAHARIEN "PALMYRE" | 10 085 | 100,000 | 1 008 500 | 23 | 2 300 | 0,23 | 2 300 |
| Sté Tunisienne des Marchés de Gros "SOTUMAG" | 13 200 000 | 1,000 | 13 200 000 | 25 286 | 25 286 | 0,19 | 34 770 |
| UBAC CURACAO(\$) | 5 168 172 | 50,000 | 258 408 600 | 8 145 | 407 250 | 0,16 | 350 097 |
| Sté des Industries Chimiques du Fluor "ICF" | 2 100 000 | 10,000 | 21 000 000 | 2 575 | 25 750 | 0,12 | 87 221 |
| Sté Industrielle de Textile "SITEX" | 2 306 300 | 10,000 | 23 063 000 | 2 658 | 26 580 | 0,12 | 74 497 |
| STE ADWYA | 21 528 000 | 1,000 | 21 528 000 | 20 660 | 20 660 | 0,10 | 24 473 |
| ACADEMIE DES BANQUES ET FINANCES "ABF" | 5 000 | 100,000 | 500 000 | 5 | 500 | 0,10 | 100 |
| Sté Tunisienne des Emballages Modernes "STEM" | 187 680 | 53,500 | 10 040 880 | 166 | 8 881 | 0,09 | 7 852 |
| STE TNE DE L'IND. LAITIERE "STIL" | 3 400 000 | 5,000 | 17 000 000 | 3 055 | 15 275 | 0,09 | 16 550 |
| Sté Tunisienne de l'Air "TUNIS AIR" | 106 199 280 | 1,000 | 106 199 280 | 58 578 | 58 578 | 0,06 | 124 925 |
| STE TUNISIE AUTOROUTES | 9 995 293 | 100,000 | 999 529 300 | 5 062 | 506 200 | 0,05 | 417 129 |
| SIAME | 14 040 000 | 1,000 | 14 040 000 | 5 856 | 5 856 | 0,04 | 30 599 |
| STE ESSOUKNA | 3 607 500 | 1,000 | 3 607 500 | 1 013 | 1 013 | 0,03 | 530 |
| STE GAMMARTH TOURISME ET LOISIRS VEGA (Nova Park) | 27 730 | 100,000 | 2 773 000 | 5 | 500 | 0,02 | 500 |
| STE ELLOUHOUM | 600 000 | 5,000 | 3 000 000 | 100 | 500 | 0,02 | 60 |
| ELBENE INDUSTRIE SA (EX TUNISIE LAIT) | 10 000 000 | 4,000 | 40 000 000 | 971 | 3 884 | 0,01 | 20 119 |
| COMPAGNIE DE PHOSPHATE GAFSA "CPG" | 39 635 409 | 6,760 | 267 935 365 | 2 595 | 17 542 | 0,01 | 15 500 |
| STE TNE DE COORDINATION TECHNIQUE "STCT" | 17 000 | 10,000 | 170 000 | 1 | 10 | 0,01 | 10 |
| STE D'ENVIRONNEMENT ET DE PLANTATION DE MDHILA | 20 000 | 100,000 | 2 000 000 | 1 | 100 | 0,01 | 100 |
| STE D'ENVIRONNEMENT ET DE PLANTATION DE RDEYEF | 20 000 | 100,000 | 2 000 000 | 1 | 100 | 0,01 | 100 |
| STE D'ENVIRONNEMENT ET DE PLANTATION DE METLAOUI | 20 000 | 100,000 | 2 000 000 | 1 | 100 | 0,01 | 100 |
| STE D'ENVIRONNEMENT ET DE PLANTATION D'OM LAARAYES | 20 000 | 100,000 | 2 000 000 | 1 | 100 | 0,01 | 100 |
| BANQUE TUNISIENNE DE SOLIDARITE "BTS" | 6 000 000 | 10,000 | 60 000 000 | 276 | 2 760 | 0,00 | 0 |
| STE NAT. DES TELECOMMUNICATIONS "TUNISIE TELECOM" | 140 000 000 | 10,000 | 1 400 000 000 | 10 | 100 | 0,00 | 100 |

| | | | | | | | |
|---|---------|---------|------------|--------|-----|------|-----|
| HELYA TOURS | 70 000 | 100,000 | 7 000 000 | 2 | 200 | 0,00 | 200 |
| STE TQUE HOTELIERE (SOTOTEL) "HOTEL LE PRESIDENT" | 20 000 | 100,000 | 2 000 000 | 1 | 100 | 0,01 | 0 |
| COMPLEXE DE PLASTIQUE DE MAZZOUNA | 725 000 | 10,000 | 7 250 000 | 5 | 50 | 0,00 | 50 |
| STE DU RESEAU FERROVIAIRE RAPIDE DE TUNIS "RFR" | 100 000 | 100,000 | 10 000 000 | 1 | 100 | 0,00 | 100 |
| STE TUNISIENNE DE TRANSPORT DES PRODUITS MINIERES "STTPM" | 100 000 | 100,000 | 10 000 000 | 1 | 100 | 0,00 | 100 |
| AIR LIQUIDE TUNISIE SERVICE (EX STOA DISTRIBUTION) | 75 000 | 10,000 | 750 000 | 1 | 10 | 0,00 | 10 |
| STE DAR GHAOUAR | 24 100 | 50,000 | 1 205 000 | 1 | 50 | 0,00 | 0 |
| VISA INC | | | | 14 930 | | | 0 |

| |
|---------------------------------------|
| Valeurs brutes au 30/06/2019 |
| Total Provisions au 30/06/2019 |
| Valeurs nettes au 30/06/2019 |

| |
|-------------------|
| 96 365 930 |
| 46 471 951 |
| 49 893 979 |

❑ SICAR FONDS GERES ET FONDS COMMUNS DE PLACEMENT

- Fonds Gérés

En mDT

| Fonds gérés | Fonds initial | Remboursements antérieurs | Restitutions fonds/Rachat action | Résultats capitalisés | Solde au 30/06/2019 |
|--------------|---------------|------------------------------|--|--------------------------|------------------------|
| FG STB 1 | 8 000 | 2 127 | - | -1 166 | 4 707 |
| FG STB 2 | 8 000 | 4 331 | - | 1 380 | 5 049 |
| FG STB 3 | 5 000 | 2 077 | - | 917 | 3 840 |
| FG STB 4 | 6 500 | 2 008 | - | 1 457 | 5 949 |
| FG STB 5 | 6 824 | 2 633 | - | 1 468 | 5 659 |
| FG STB 6 | 2 707 | 1 085 | - | 307 | 1 929 |
| FG STB 7 | 800 | 140 | - | 74 | 734 |
| FG STB 8 | 6 752 | 3 852 | - | 3 466 | 6 364 |
| FG STB 9 | 4 800 | 519 | - | 306 | 4 587 |
| FG STB 10 | 8 748 | 186 | - | 178 | 8 740 |
| FG STB 11 | 6 000 | - | - | 671 | 6 671 |
| FG STB 12 | 9 898 | - | - | 1 846 | 11 744 |
| FG STB 13 | 10 000 | 10 000 | - | - | - |
| FG ID 1 | 2 000 | 1 630 | - | 861 | 1 231 |
| FG ID 2 | 2 000 | 957 | - | 215 | 1 258 |
| FG ID 3 | 5 436 | 2 839 | - | 1 182 | 3 779 |
| FG ID 4 | 360 | 28 | - | 55 | 387 |
| FG ID 5 | 1 133 | 173 | - | 265 | 1 225 |
| FG ID 6 | 4 000 | 1 023 | - | 630 | 3 607 |
| Total | 98 958 | 35 608 | - | 14 092 | 77 442 |

Fonds Communs de placement

En DT

| Désignation | Date d'agrément | Montant du fonds | Montant libéré du Fonds | Valeur Nle (DT) | Nbre de parts de la STB | Montant libéré de la STB au 30/06/2019 |
|------------------------------|-----------------|--------------------|-------------------------|-----------------|-------------------------|--|
| FCP OPTIMA | 24/10/2008 | 50 000 000 | 50 000 000 | 100 | 170 000 | 23 219 450 |
| FCP DELTA (CEA) | 08/05/2007 | 100 000 | 100 000 | 100 | 1 000 | 100 000 |
| FIDELIUM ESSOR | 31/03/2008 | 10 000 000 | 1 056 000 | 1 000 | 500 | 500 000 |
| FCPR INTECH | 17/02/2010 | 50 000 000 | 11 500 000 | 1 000 | 2 000 | 1 937 143 |
| FCPR TAAHIL INVEST | 17/03/2010 | 25 000 000 | 7 000 000 | 1 000 | 2 000 | 2 000 000 |
| FCP INNOVATION | 19/04/2014 | 100 000 | 100 000 | 100 | 200 | 20 000 |
| FCP OBLIGATAIRE CAPITAL PLUS | 20/04/2014 | 100 000 | 100 000 | 100 | 200 | 20 000 |
| FCP AL HIKMA | 23/12/2014 | 1 000 000 | 1 000 000 | 100 | 1000 | 100 000 |
| FCPR AQUACULTURE | 09/11/2017 | 50 000 000 | 15 625 000 | 1000 | 1250 | 2 500 000 |
| TOTAL | | 226 300 000 | 126 481 000 | | | 30 396 593 |

❑ SOCIETE EN LIQUIDATION

| RAISON SOCIALE | CAPITAL SOUSCRIT | | | Participation STB | | | Valeur Comptabilisée | Provision |
|----------------|------------------|-------|-----------|-------------------|---------------|------|----------------------|---------------|
| | Nbre Actions | V.Nle | Montant | Nbre Actions | Montant | % | | |
| SOBRINEL | 21 000 | 100 | 2 100 000 | 300 | 30 000 | 1.43 | 30 000 | 30 000 |
| Total | | | | | 30 000 | | 30 000 | 30 000 |

4.2.2.4 Les participations en rétrocession

| Raison Sociale | Société | | | Participation STB | | | |
|--|------------------|---------|-----------|-------------------|-----------|-------|----------------------|
| | Capital souscrit | | | Actions | Montant | % | Valeur comptabilisée |
| | Actions | Nominal | Montant | | | | |
| STE HOTELIERE "BEL AIR" | 542 351 | 10,000 | 5 423 510 | 130 000 | 1 300 000 | 23,97 | 1 300 000 |
| S.H.T. LES BERGES 2000 "Hôtel l'Atrium" | 13 750 | 100,000 | 1 375 000 | 2 775 | 277 500 | 20,18 | 277 500 |
| COPRAT HAMMAMET GARDEN HOTEL | 21 500 | 100,000 | 2 150 000 | 4 300 | 430 000 | 20,00 | 430 000 |
| STE TOURISME & ANIMATION "RAIS CLUB" | 15 230 | 100,000 | 1 523 000 | 2 810 | 281 000 | 18,45 | 281 000 |
| STE HOTELIERE "DAR DHIAFA" (TROPICANA CLUB) | 25 500 | 100,000 | 2 550 000 | 0 | 0 | 0,00 | 0 |
| STE INTLE PROM. HOT. "PALM-INN" | 39 200 | 100,000 | 3 920 000 | 6 800 | 680 000 | 17,35 | 680 000 |
| STE D'EXPANSION TQUE "AZUREA" | 20 800 | 100,000 | 2 080 000 | 3 500 | 350 000 | 16,83 | 350 000 |
| STE HOTELIERE "H. KURIAT PALACE" | 58 350 | 100,000 | 5 835 000 | 9 440 | 944 000 | 16,18 | 944 000 |
| STE. SMALT INVESTISSEMENT "LES CYPRES" | 21 000 | 100,000 | 2 100 000 | 3 000 | 300 000 | 14,29 | 300 000 |
| STE D'ET. DVPT. & PROM. TQUE. BIZ. "H. BIZERTA RESORT" | 297 000 | 10,000 | 2 970 000 | 40 000 | 400 000 | 13,47 | 400 000 |
| STE L'ELDORADO | 89 000 | 100,000 | 8 900 000 | 11 900 | 1 190 000 | 13,37 | 1 190 000 |
| STE TQUE DE GESTION HOTELIERE "THALASSA" | 78 000 | 100,000 | 7 800 000 | 9 200 | 920 000 | 11,79 | 920 000 |
| STE HOTELIERE & TQUE "KARIM" | 44 000 | 100,000 | 4 400 000 | 5 040 | 504 000 | 11,45 | 504 000 |
| CIE HOTELIERE DES CENTRES VILLES (HOTEL ANDALOUS) | 35 400 | 100,000 | 3 540 000 | 3 880 | 388 000 | 10,96 | 388 000 |

| | | | | | | | |
|---|------------|---------|------------|---------|-----------|-------|-----------|
| HELYA TOURS | 70 000 | 100,000 | 7 000 000 | 7 208 | 720 800 | 10,30 | 720 800 |
| STE L'ECRIN DE HAMMAMET | 270 500 | 10,000 | 2 705 000 | 27 500 | 275 000 | 10,17 | 275 000 |
| STE HOTELIERE BEL HORIZON SA | 149 800 | 10,000 | 1 498 000 | 14 200 | 142 000 | 9,48 | 142 000 |
| STE INTLE DE TOURISME ET CIE "ITC" (ESMERALDA) | 94 000 | 100,000 | 9 400 000 | 8 800 | 880 000 | 9,36 | 880 000 |
| LES JARDINS DE HAMMAMET | 15 600 | 100,000 | 1 560 000 | 1 450 | 145 000 | 9,29 | 145 000 |
| STE HOT.& TOUR.AR.AFR."H.ORIENTAL PALACE" | 56 400 | 100,000 | 5 640 000 | 5 196 | 519 600 | 9,21 | 519 600 |
| STE DE TOURISME ET DE LOISIRS (HOTEL SUN GARDEN EX PARADISE GARDEN HOTEL) | 672 500 | 10,000 | 6 725 000 | 59 640 | 596 400 | 8,87 | 596 400 |
| STE D'ETUDES DE CONSTR. ET DE GESTION TQUE "BLIBANE" | 87 500 | 10,000 | 875 000 | 7 000 | 70 000 | 8,00 | 70 000 |
| STE LA TURQUOISE "HOTEL EL MALIA" | 500 500 | 10,000 | 5 005 000 | 36 750 | 367 500 | 7,34 | 367 500 |
| STE HOTELIERE ET TQUE LE GRAND MONASTIR SA | 146 000 | 100,000 | 14 600 000 | 10 560 | 1 056 000 | 7,23 | 1 056 000 |
| "HOTEL BELAVISTA" EX OCCIDENTAL ET EX FESTIVAL | | | | | | | |
| STE HOT ET TQUE PRIMAVERA "HOTEL SHALIMAR" | 78 900 | 100,000 | 7 890 000 | 5 600 | 560 000 | 7,10 | 560 000 |
| STE MARINA HOTELS | 41 800 | 100,000 | 4 180 000 | 2 900 | 290 000 | 6,94 | 290 000 |
| STE SOUTH MEDITERRANEAN HOLIDAYS HOTEL ITROPICA BEACH | 71 220 | 100,000 | 7 122 000 | 4 900 | 490 000 | 6,88 | 490 000 |
| STE HOTEL HOUDA | 355 600 | 10,000 | 3 556 000 | 24 000 | 240 000 | 6,75 | 240 000 |
| STE DE GESTION HOTELIERE ET TOURISTIQUE PHEBUS | 32 280 | 100,000 | 3 228 000 | 2 000 | 200 000 | 6,20 | 200 000 |
| STE TQUE & CULT.DE TOZEUR "DAR CHERAIET" | 39 474 | 100,000 | 3 947 400 | 2 300 | 230 000 | 5,83 | 230 000 |
| STE HOTELIERE "LES LILAS" | 27 150 | 100,000 | 2 715 000 | 1 583 | 158 300 | 5,83 | 158 300 |
| STE D'ETUDES ET DE DEV. TQUE "GREEN GOLF" | 22 650 | 100,000 | 2 265 000 | 1 250 | 125 000 | 5,52 | 125 000 |
| STE D'ETUDES ET DE PROMOTION TOURISTIQUE "SEPT" (Hôtel Joya Paradise ex " Hôtel Mariqueen" ex JERBA MARITIM) | 408 750 | 10,000 | 4 087 500 | 20 000 | 200 000 | 4,89 | 200 000 |
| CIE MED. DE TOURISME "HOTEL DALIA" | 342 900 | 10,000 | 3 429 000 | 15 300 | 153 000 | 4,46 | 153 000 |
| STE INTLE DE GEST. HOT. "H. BYBLOS" | 35 200 | 100,000 | 3 520 000 | 1 500 | 150 000 | 4,26 | 150 000 |
| STE SKANES TOURING "H.CLUB SAADIA" | 43 000 | 100,000 | 4 300 000 | 1 800 | 180 000 | 4,19 | 180 000 |
| STE HOTELIERE ET TOURISTIQUE EL OLF | 275 000 | 10,000 | 2 750 000 | 11 500 | 115 000 | 4,18 | 115 000 |
| CIE LOIS.D'INV.MED.A.T.S."CLIMATS"(KI NZA) | 37 500 | 100,000 | 3 750 000 | 1 450 | 145 000 | 3,87 | 145 000 |
| STE TOURISTIQUE CEDRIANOTEL | 30 825 | 100,000 | 3 082 500 | 1 050 | 105 000 | 3,41 | 105 000 |
| STE HOTELIERE GOLDEN BEACH | 61 500 | 100,000 | 6 150 000 | 2 050 | 205 000 | 3,33 | 205 000 |
| ANIMATION ET TOURISME SAHARIEN "LES DUNES DE NEFZAOUA" | 28 684 | 100,000 | 2 868 400 | 900 | 90 000 | 3,14 | 90 000 |
| SOCIETE TOURISME ET LOISIRS "STL" HOTEL NEPTUNE | 70 000 | 100,000 | 7 000 000 | 2 100 | 210 000 | 3,00 | 210 000 |
| STE HOTELIERE ET TOURISTIQUE KSAR JERBA | 171 800 | 10,000 | 1 718 000 | 5 000 | 50 000 | 2,91 | 50 000 |
| STE D'EXP.& DE DVPT TQUE "H.THALASSA MAHDIA" (EX HOTEL DYNASTIE) | 67 861 | 100,000 | 6 786 100 | 1 900 | 190 000 | 2,80 | 190 000 |
| STE D'ETUDES, DE REALIS.ET D'EXPL.TQUE "SERET"HOTEL ZENITH | 42 000 | 100,000 | 4 200 000 | 1 050 | 105 000 | 2,50 | 105 000 |
| ELBENE INDUSTRIE SA (EX TUNISIE LAIT) | 10 000 000 | 4,000 | 40 000 000 | 216 000 | 864 000 | 2,16 | 861 840 |
| STE HOTELIERE ET TOURISTIQUE ISMAIL SA " DAR ISMAIL" | 220 010 | 100,000 | 22 001 000 | 4 400 | 440 000 | 2,00 | 440 000 |

| | | | | | | | |
|--|-----------|---------|------------|--------|---------|------|---------------------------|
| STE HOTELIERE DES OASIS TOURISTIQUES TUNISIENNES "SHOTT" (EX STE HOTELIERE DES OASIS DE TUNISIE) | 2 565 000 | 10,000 | 25 650 000 | 49 000 | 490 000 | 1,91 | 490 000 |
| STE IMM. & TQUE "H.ROSA BEACH" | 160 700 | 100,000 | 16 070 000 | 2 150 | 215 000 | 1,34 | 215 000 |
| Valeurs brutes au 30/06/2019 | | | | | | | 18 934 940 |
| Total Provisions au 30/06/2019 | | | | | | | 18 923 778 778,025 |
| Valeurs nettes au 30/06/2019 | | | | | | | 11 162 |

4-2.2.5 Principales acquisitions et cessions d'immobilisations corporelles, incorporelles et financières postérieures au 30 juin 2019

Immobilisation corporelles et incorporelles : Néant

Immobilisation financière :

en DT

| Valeur | Montant | Objet |
|------------------|-----------------|--|
| TF Bank | 6 036 104,362 | Libération 2ème moitié à l'augmentation de capital |
| Tunisie Clearing | 38 000,000 | Libération totale à l'augmentation de capital |
| STRC | -33 800 500,000 | Réduction du capital |
| STRC | 36 462 400,000 | Libération par conversion du CCA à l'augmentation de capital |

4.3 RENSEIGNEMENTS FINANCIERS SUR LES ETATS FINANCIERS INDIVIDUELS AU 31 DECEMBRE 2018

Les règles d'établissement et de présentation des états financiers individuels arrêtés au 31/12/2018, ne s'accrochent pas systématiquement des dispositions légales et réglementaires en la matière et du système comptable des entreprises en ce qui concerne :

- L'existence d'une réévaluation libre des immobilisations corporelles ayant généré une plus value de réévaluation, inscrite parmi les capitaux propres et ce, contrairement aux dispositions du système comptable des entreprises (NC05 relative aux immobilisations corporelles) et du cadre conceptuel (la convention du coût historique).
- L'absence d'une comptabilité multidevises, autonome tenue en devise selon un système dit en partie double et ce, contrairement aux dispositions de la NC 23 relative aux opérations en devises dans les établissements bancaires.
- L'existence des comptes qui présentent des suspens anciens non apurés se rapportant principalement aux comptes BCT Dinars, BCT Devises et correspondants devises. Cette insuffisance a fait l'objet d'une réserve au niveau du rapport général des commissaires aux comptes.
- L'absence d'une comptabilité régulière et exhaustive des engagements hors bilan et ce, tel que mentionné au niveau des réserves des commissaires aux comptes.
- L'existence d'écarts entre les engagements de la banque déclarés à la banque centrale et ceux inscrits au niveau des états financiers et ce, pour un montant de 2 millions de dinars tel que mentionné au niveau des réserves des commissaires aux comptes.
- Le traitement de l'écart de conversion n'est pas conforme aux dispositions de la NC 23 relative aux opérations en devises dans les établissements bancaires.
- L'évaluation des titres de participations (dans les projets hôteliers) n'est pas conforme aux dispositions de la NC 25 relative aux portefeuille-titres dans les établissements bancaires.
- L'existence de faiblesses et d'insuffisances qui impactent l'efficacité du système de contrôle interne. Elles concernent les procédures et processus de traitement et de présentation de l'information financière et ce, contrairement aux dispositions de la NC 22 relative au contrôle interne et l'organisation comptable dans les établissements bancaires.
- L'existence de participations croisées : les sociétés du groupe détiennent des actions émises par la « STB », ce qui est contraire aux dispositions de l'article 466 du code des sociétés commerciales.
- L'absence de mentions obligatoires au niveau des états financiers individuels :
 - Le bilan ne fait pas apparaître les postes définis par deux lettres en majuscule suivis d'un chiffre et ce, contrairement au modèle des états financiers prévu par la NC 21 relative à la présentation des états financiers des établissements bancaires.
 - L'état des engagements hors bilan ne mentionne pas le nom de la banque ou tout autre moyen d'identification et ce contrairement aux dispositions de la NC 01 Norme générale.
- Non conformité de l'état des flux de trésorerie avec le modèle prévu par les dispositions de la NC 21 relative à la présentation des états financiers des établissements bancaires, en ce qui concerne les flux liés aux émissions et aux remboursements des emprunts qui doivent être présentés d'une manière séparée.

Par ailleurs, les notes aux états financiers ne comportent pas toutes les notes obligatoires, notamment :

- Le tableau de mouvement des capitaux propres comportant notamment les renseignements sur les mouvements des capitaux propres devant permettre de réconcilier, pour chaque poste, les montants du début de la période avec les montants de fin de période en indiquant l'origine de chaque mouvement détaillant la composition des capitaux propres, des réserves et l'affectation du résultat et ce, conformément aux dispositions du paragraphe 83 de la NC 01 norme générale.
- Une note portant sur le pourcentage des actions détenues par la société par rapport au total des actions en circulation et ce, conformément aux dispositions du paragraphe 19 de la NC 02 relative aux capitaux propres.
- Une note portant sur la ventilation de la réserve pour fonds social pour distinguer les utilisations remboursables de celles non remboursables et ce, conformément aux dispositions du paragraphe 20 de la NC 02 relative aux capitaux propres.
- Une note sur les Créances sur les établissements bancaires et financiers et ce, conformément aux dispositions du paragraphe 33 de la NC 21 relative à la présentation des états financiers des établissements bancaires.
- Une note sur les Créances sur la clientèle et ce, conformément aux dispositions du paragraphe 33 de la NC 21 relative à la présentation des états financiers des établissements bancaires.
- Une note sur le Portefeuille d'investissement et ce, conformément aux dispositions du paragraphe 33 de la NC 21 relative à la présentation des états financiers des établissements bancaires.
- Une note sur les Dépôts et avoirs des établissements bancaires et financiers et ce, conformément aux dispositions des paragraphes 8 et 33 de la NC 21 relative à la présentation des états financiers des établissements bancaires.
- Une note sur les Dépôts et avoirs de la clientèle et ce, conformément aux dispositions du paragraphe 33 de la NC 21 relative à la présentation des états financiers des établissements bancaires.
- Une note sur les Emprunts et ressources spéciales et ce, conformément aux dispositions du paragraphe 33 de la NC 21 relative à la présentation des états financiers des établissements bancaires.
- Une note sur l'état des engagements hors bilan et ce, conformément aux dispositions des paragraphes 14, 34 et 35 de la NC 21 relative à la présentation des états financiers des établissements bancaires.
- Une note sur les Gains sur portefeuille-titres commercial et opérations financières et ce, conformément aux dispositions du paragraphe 36 de la NC 21 relative à la présentation des états financiers des établissements bancaires.
- Une note sur les Charges générales d'exploitation et ce, conformément aux dispositions du paragraphe 22 de la NC 21 relative à la présentation des états financiers des établissements bancaires.
- Une note sur les opérations de change et ce, conformément aux dispositions des paragraphes 48 et 49 de la NC 23 relatif aux opérations en devises dans les établissements bancaires.
- Une note sur les parties liées conformément aux dispositions de la NC 39 relative aux informations sur les parties liées.

La banque s'engage à se conformer aux dispositions des normes susvisées ainsi qu'à compléter ses états financiers par toutes les informations requises et les notes obligatoires prévues par les normes comptables en vigueur et ce, pour l'établissement des états financiers individuels arrêtés au 31/12/2019 et suivants.



4.3.1. ETATS FINANCIERS COMPARES AU 31 DECEMBRE 2018

4.3.1.1 BILANS COMPARES AU 31 DECEMBRE

En mD

| ACTIF | Not | 31/12/2018 | 31/12/2017* | 31/12/2017 | 31/12/2016 |
|---|------------|-------------------|--------------------|-------------------|-------------------|
| Caisse et avoirs auprès de la BCT, CCP ET TGT | 5.1 | 300 833 | 284 853 | 284 853 | 279 765 |
| Créances sur les établissements bancaires et financiers(*) | 5.2 | 445 990 | 469 806 | 355 759 | 328 816 |
| Créances sur la clientèle | 5.3 | 7 133 408 | 6 114 771 | 6 114 771 | 5 529 776 |
| Portefeuille titres commercial(*) | 5.4 | 322 265 | 495 530 | 1 134 342 | 1 066 542 |
| Portefeuille d'investissement(*) | 5.5 | 1 155 076 | 1 003 698 | 350 899 | 354 612 |
| Valeurs immobilisées | 5.6 | 128 267 | 122 605 | 122 605 | 99 183 |
| Autres actifs(*) | 5.7 | 1 033 993 | 559 592 | 687 141 | 620 538 |
| TOTAL ACTIF | | 10 519 832 | 9 050 855 | 9 050 370 | 8 279 232 |
| PASSIF | | | | | |
| Banque centrale et C.C.P | 5.8 | 1 731 309 | 1 256 663 | 1 256 663 | 827 873 |
| Dépôts et avoirs des établissements bancaires et financiers (*) | 5.9 | 292 262 | 61 254 | 74 756 | 83 052 |
| Dépôts et avoirs de la clientèle | 5.10 | 6 356 968 | 5 963 809 | 5 963 809 | 5 443 231 |
| Emprunts et ressources spéciales | 5.11 | 284 825 | 288 958 | 288 958 | 354 291 |
| Autres passifs | 5.12 | 984 290 | 677 318 | 677 318 | 834 180 |
| TOTAL PASSIF | | 9 649 654 | 8 248 002 | 8 261 504 | 7 542 627 |
| CAPITAUX PROPRES | | | | | |
| Capital | 5.13 | 776 875 | 776 875 | 776 875 | 776 875 |
| Dotation de l'Etat | 5.13 | 117 000 | 117 000 | 117 000 | 117 000 |
| Réserves | 5.13 | 466 076 | 465 614 | 465 614 | 465 131 |
| Actions propres | 5.13 | -5 509 | -5 509 | -5 509 | -5 509 |
| Autres capitaux propres | 5.13 | 24 510 | 24 978 | 24 978 | 37 324 |
| Résultats reportés (*) | 5.13 | -575 637 | -620 467 | -641 870 | -694 734 |
| Résultat de l'exercice (*) | 5.13 | 66 863 | 44 362 | 51 778 | 40 518 |
| TOTAL CAPITAUX PROPRES | | 870 179 | 802 853 | 788 866 | 736 605 |
| TOTAL PASSIF ET CAPITAUX PROPRES | | 10 519 833 | 9 050 856 | 9 050 370 | 8 279 232 |

(*) Données au 31/12/2017 retraitées pour les besoins de la comparabilité.

4.3.1.2 ETATS DES ENGAGEMENTS HORS BILAN COMPARÉS AU 31 DÉCEMBRE

En mD

| | Notes | 31-12-2018 | 31-12-2017 | 31-12-2016 |
|--|-------|------------------|------------------|------------------|
| PASSIFS EVENTUELS | | | | |
| HB 1 Cautions, avals et autres garanties données | 6.1 | 1 373 598 | 1 282 704 | 1 141 151 |
| HB 2 Crédits documentaires | 6.1 | 413 083 | 462 411 | 335 555 |
| HB 3 Actifs donnés en garantie | | | | |
| TOTAL PASSIFS EVENTUELS | | 1 786 681 | 1 745 115 | 1 476 705 |
| ENGAGEMENTS DONNES | | | | |
| HB 4 Engagements de financements donnés | 6.2 | 154 502 | 143 277 | 128 194 |
| HB 5 Engagements sur titres | 6.2 | 859 | 2 809 | 4 933 |
| TOTAL ENGAGEMENTS DONNES | | 155 361 | 146 086 | 133 127 |
| ENGAGEMENTS REÇUS | | | | |
| HB 6 Engagements de financements reçus | | | | |
| HB 7 Garanties reçues | 6.3 | 2 132 046 | 1 679 044 | 1 418 553 |

4.3.1.3 ETATS DE RÉSULTAT COMPARÉS AU 31 DÉCEMBRE

En mD

| Désignation | Note | 31/12/2018 | 31/12/2017* | 31/12/2017 | 31/12/2016 |
|--|------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| <u>PRODUITS D'EXPLOITATION BANCAIRE</u> | | | | | |
| Intérêts et revenus assimilés | 7.1 | 622 188 | 442 596 | 442 596 | 373 862 |
| Commissions | 7.2 | 91 151 | 81 445 | 81 445 | 71 894 |
| Gains sur portefeuille-titres commercial et opérations financières (*) | 7.3 | 60 252 | 59 695 | 104 634 | 65 634 |
| Revenus du portefeuille-titres d'investissement (*) | 7.4 | 72 587 | 55 638 | 18 115 | 16 287 |
| TOTAL PRODUITS D'EXPLOITATION BANCAIRE | | 846 177 | 639 374 | 646 790 | 527 677 |
| <u>CHARGES D'EXPLOITATION BANCAIRE</u> | | | | | |
| Intérêts encourus et charges assimilées | 7.5 | -367 541 | -252 243 | -252 243 | -214 177 |
| Commissions encourues | | -5 249 | -4 386 | -4 386 | -3 919 |
| Pertes sur portefeuille-titres commercial et opérations financières | | 0 | 0 | 0 | 0 |
| TOTAL CHARGES D'EXPLOITATION BANCAIRE | | -372 790 | -256 630 | -256 630 | -218 096 |
| PRODUIT NET BANCAIRE (*) | | 473 387 | 382 745 | 382 745 | 309 581 |
| Dotations aux provisions et résultat des corrections de valeurs sur créances, hors bilan et passif (*) | 7.6 | -181 226 | -144 580 | -129 596 | -105 232 |
| Dotations aux provisions et résultat des corrections de valeurs sur portefeuille d'investissement | 7.7 | 3 828 | -10 423 | -10 423 | -12 186 |
| Autres produits d'exploitation | 7.8 | 7 881 | 6 856 | 6 856 | 6 058 |
| Frais de personnel (*) | 7.9 | -143 341 | -141 520 | -156 505 | -114 219 |
| Charges générales d'exploitation | 7.10 | -66 511 | -42 096 | -42 096 | -33 605 |
| Dotations aux amortissements et aux provisions sur immobilisations | | -9 908 | -7 543 | -7 543 | -7 253 |
| RESULTAT D'EXPLOITATION | | 84 110 | 43 439 | 50 854 | 43 144 |
| Solde en gain / perte provenant des autres éléments ordinaires | 7.11 | 11 501 | 2 280 | 2 280 | -1 521 |
| Impôts sur les sociétés | 7.12 | -25 800 | -1 351 | -1 351 | -1 100 |
| RESULTAT DES ACTIVITES ORDINAIRES (*) | - | 69 812 | 44 368 | 51 783 | 40 523 |
| Solde en gain \ perte provenant des éléments extraordinaires | - | -2 949 | -5 | -5 | -5 |
| RESULTAT NET DE L'EXERCICE | - | 66 863 | 44 363 | 51 778 | 40 518 |
| EFFETS DES MODIFICATIONS COMPTABLES (NET D'IMPOT) | | 13 988 | 21 404 | 0 | 0 |
| RESULTAT APRES MODIFICATIONS COMPTABLES | | 80 851 | 65 766 | 51 778 | 40 518 |

*données retraitées pour le besoin de la comparabilité

4.3.1.4 ETATS DE FLUX DE TRÉSORERIE COMPARÉS AU 31 DÉCEMBRE

En mD

| | Note | 31/12/2018 | 31/12/2017 | 31/12/2016 |
|--|------------|-------------------|-----------------|-----------------|
| Produits d'exploitation bancaire encaissés | | 807 017 | 649 508 | 536 672 |
| Charges d'exploitation bancaire décaissées | | -371 569 | -265 254 | -212 562 |
| Dépôts / Retraits auprès d'autres établissements bancaires et financiers | | 115 420 | 2 584 | -23 137 |
| Prêts et avances / Remboursement prêts et avances accordés à la clientèle | | -1 195 757 | -779 916 | -405 084 |
| Dépôts / Retrait des dépôts de la clientèle | | 399 532 | 523 991 | 160 044 |
| Acquisitions/cessions des titres de placement | | 139 045 | -58 953 | -318 949 |
| Sommes versées au personnel et créiteurs divers | | -151 081 | -154 132 | -114 498 |
| Autres flux de trésorerie provenant des activités d'exploitation | | -268 241 | -241 966 | -6 795 |
| Impôts sur les sociétés payés | | -2 366 | -2 323 | -2 033 |
| Flux de trésorerie net affectés aux activités d'exploitation | 8,1 | -528 001 | -326 462 | -386 339 |
| Intérêts et dividendes encaissés sur portefeuille investissement | | 61 959 | 17 010 | 16 494 |
| Acquisitions / cessions sur portefeuille investissement | | -146 333 | -7 326 | -62 981 |
| Acquisitions / cessions des immobilisations | | -7 284 | -12 735 | -18 387 |
| Flux de trésorerie net affectés aux activités d'investissement | 8,2 | -91 658 | -3 051 | -64 874 |
| Emissions d'actions | | 0 | 0 | 0 |
| Emissions / Remboursements d'emprunts et ressources spéciales | | -2 937 | -64 025 | -87 821 |
| Dividendes versés | | 0 | 0 | 0 |
| Flux de trésorerie net affectés aux activités de financement | 8,3 | -2 937 | -64 025 | -87 821 |
| Variation nette des liquidités et équivalents de liquidités au cours de l'exercice | | -622 596 | -393 538 | -539 034 |
| Liquidités et équivalents en début de l'exercice | | -775 588 | -382 050 | 156 984 |
| Liquidités et équivalents en fin de l'exercice | 8,4 | -1 398 184 | -775 588 | -382 050 |

4.3.1.5 NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS ARRÊTER AU 31/12/2018

1. PRESENTATION DE LA BANQUE

La Société Tunisienne de Banque est une société anonyme régie par la loi n°2016-48 du 11 juillet 2016 relative aux banques et aux établissements financiers. L'assemblée générale constitutive de la STB date du 18 Janvier 1957. Le capital social de la STB s'élève à 776 875 mDT et il est composé de 155 375 000 actions d'une valeur de 5 dinars chacune, admise à la côte permanente de la Bourse des Valeurs Mobilières de Tunis (BVMT).

Le siège social de la STB est sis à Avenue Hédi Nouira 1001 Tunis. Son réseau comprend 143 agences et 183 Distributeurs Automatique de Billets-DAB.

La structure du capital de la Banque se présente au 31 Décembre 2018 comme suit

| Actionnaires | Nombre d'actions | Montant en mDT | % du Capital |
|-------------------------------------|--------------------|----------------|----------------|
| A/ACTIONNAIRES TUNISIENS | 153 541 989 | 767 710 | 98.82% |
| - L'ÉTAT TUNISIEN | 111 160 004 | 555 800 | 71.54% |
| - ENTREPRISES PUBLIQUES | 18 408 461 | 92 042 | 11.85% |
| - PERSONNES MORALES PRIVEES | 10 098 729 | 50 494 | 6.50% |
| - RACHAT DE LA BANQUE DE SES TITRES | 679 987 | 3 400 | 0.44% |
| - PERSONNES PHYSIQUES | 13 194 808 | 65 974 | 8.49% |
| B/ACTIONNAIRES ETRANGERS | 1 833 011 | 9 165 | 1.18% |
| - PERSONNES MORALES | 1 159 135 | 5 796 | 0.75% |
| - PERSONNES PHYSIQUES | 673 876 | 3 369 | 0.43% |
| Total | 155 375 000 | 776 875 | 100.00% |

2. REFERENCIEL D'ELABORATION DES ETATS FINANCIERS

Les états financiers de la Société Tunisienne de Banque « S.T.B. » arrêtés au 31 décembre 2018 sont établis conformément aux dispositions de la loi n°96-112 du 30 décembre 1996, relative au Système Comptable des Entreprises et des normes comptables tunisiennes dont notamment les Normes Comptables sectorielles (NCT 21, 22, 23, 24 et 25) relatives aux établissements bancaires.

3. BASES DE MESURES ET PRINCIPES COMPTABLES PERTINENTS APPLIQUES

Les états financiers de la « S.T.B » sont élaborés sur la base de la mesure des éléments du patrimoine au coût historique. Les principes comptables les plus significatifs se résument comme suit :

3.1. Comptabilisation des engagements et des revenus y afférents

3.1.1 Comptabilisation des engagements hors bilan

Les engagements de financement se rapportant aux crédits à moyen et long terme, les crédits documentaires et les garanties sous forme d'aval et cautions sont portés en hors bilan à mesure qu'ils sont contractés et sont transférés au bilan au fur et à mesure des déblocages des fonds pour leur valeur nominale.

3.1.2 Comptabilisation des crédits à la clientèle

Les crédits nets d'escompte sont présentés au bilan pour leur valeur nominale déduction faite des intérêts décomptés d'avance et non encore courus.

Les crédits décaissés et les comptes courants débiteurs sont présentés déduction faite des intérêts et agios réservés, des produits perçus ou comptabilisés d'avance et des provisions y afférentes.

3.1.3 Comptabilisation des revenus sur crédits à la clientèle

Les intérêts, produits assimilés ainsi que les commissions sont pris en compte en résultat de l'exercice clôt au 31 Décembre 2018 pour leurs montants rattachés au dit exercice.

Les intérêts sur crédits à court terme sont perçus d'avance et comptabilisés dans les comptes de régularisation au moment du déblocage de ces crédits et font l'objet d'un abonnement en fin de mois, pour la partie courue.

Les intérêts impayés se rapportant à des crédits à long et moyen terme douteux (classe B2, B3 et B4), au sens de la circulaire de la « B.C.T » n° 91-24, sont constatés en intérêts réservés et sont présentés en soustractions du poste "Créances sur la clientèle". Ces intérêts sont pris en compte en résultat lors de leur encaissement effectif.

Les intérêts courus et non échus relatifs aux prêts classés parmi les actifs courants (classe A) ou parmi les actifs nécessitant un suivi particulier (classe B1) au sens de la circulaire de la « B.C.T » n° 91-24 et dont l'encaissement effectif est raisonnablement assuré, sont portés en résultat à mesure qu'ils sont courus.

La réservation des produits sur les comptes courants débiteurs est effectuée sur la base du critère « gel du compte » et classe de risque.

Un compte est considéré gelé si la somme de ses mouvements créditeurs nets est inférieure aux agios débiteurs générés par le compte.

Les agios sur les créances contentieuses en comptes courants débiteurs clôturés ne font pas l'objet de comptabilisation.

3.1.4 Comptabilisation des intérêts de retard

Les intérêts de retard sont constatés par la « S.T.B » lors du règlement par le client ou lors de la réalisation d'une consolidation des prêts pour un client donné.

Toutefois, et suite à la mise en place depuis 2007 du nouveau progiciel du contentieux « IMX » une partie des intérêts de retard a été calculée, réservée et comptabilisée pour un montant de 359 197mD.

3.1.5 Provisions sur engagements

i. Provisions individuelles

Les provisions requises sur les engagements de la clientèle ont été déterminées conformément aux normes prudentielles de division, de couverture des risques et de suivi des engagements objet de la circulaire B.C.T n° 91- 24, telle que modifiée par les textes subséquents qui définit les classes de risques et les taux minima de provisionnement de la manière suivante :

| | | | |
|---|----|---|------|
| • | A | : actifs courants | 0% |
| • | B1 | : actifs nécessitant un suivi particulier | 0% |
| • | B2 | : actifs incertains | 20% |
| • | B3 | : actifs préoccupants | 50% |
| • | B4 | : Actifs compromis | 100% |

Les taux de provisionnement par classe de risque sont appliqués au risque net non couvert, soit le montant de l'engagement déduction faite des agios réservés et de la valeur des garanties obtenues sous forme d'actifs financiers, d'immeubles hypothéqués, de garanties de l'Etat et des garanties des banques et assurances.

Les provisions sur prêts et sur comptes débiteurs sont présentées en déduction des rubriques concernées.

Les provisions sur les engagements hors bilan sont présentées dans la rubrique « Autres postes des passifs ».

ii. Provisions collectives

En application de l'article 10^{bis} de la circulaire de la BCT n° 91-24 du 17 ajoutée par la circulaire n°2012-20 du 6 décembre 2012, la STB a constitué, des provisions à caractère générale dites « Provisions Collectives » en vue de couvrir les risques latents sur les engagements courants (classe 0) et ceux nécessitant un suivi particulier (classe 1) au sens de l'article 8 de la Circulaire BCT n°91-24.

Pour la détermination du montant de cette provision, la banque a retenu la méthodologie référentielle annexée à la circulaire 91-24.

iii. Provisions additionnelles

En application de la circulaire aux Banques n° 2013-21 du 30 décembre 2013, la STB a constitué des provisions additionnelles sur les actifs ayant une ancienneté dans la classe 4 supérieure ou égale à 3 ans pour la couverture du risque net et ce, conformément aux quotités minimales suivantes :

- 40% pour les actifs ayant une ancienneté dans la classe 4 de 3 à 5 ans.
- 70% pour les actifs ayant une ancienneté dans la classe 4 de 6 et 7 ans.
- 100% pour les actifs ayant une ancienneté dans la classe 4 supérieure ou égale à 8 ans.

3.2. Comptabilisation du portefeuille titres et des revenus y afférents

Le portefeuille titres détenu par la Banque est classé en deux catégories : le portefeuille d'investissement et le portefeuille titres commercial.

3.2.1 Portefeuille d'investissement et revenus y afférents

Sont classés dans le portefeuille d'investissement :

- Les titres représentant des parts de capital dans les entreprises dont la possession durable est estimée utile à l'activité de la Banque (titres de participation à caractère durable) : Titres de participation, parts dans les entreprises associées et parts dans les entreprises liées ;
- Les titres à revenus fixes acquis par la Banque avec l'intention de les détenir jusqu'à leurs échéances (titres d'investissement dont notamment les emprunts obligataires) ;
- Les titres émis par l'État « Bons de trésor » acquis par la Banque avec l'intention de les détenir jusqu'à leurs échéances ;
- Les titres représentant des participations de financement ayant fait l'objet d'une convention de rétrocession mais qui ne sont pas encore définitivement cédés ;
- Les fonds gérés par les sociétés SICAR.

Les règles de comptabilisation des opérations sur ces différentes catégories de titres sont résumées comme suit :

i. Titres de participation à caractère durable

Ces titres sont comptabilisés au bilan au prix d'acquisition, frais et charges exclus.

Les participations souscrites et non libérées sont enregistrées en engagements hors bilan pour leur valeur d'émission.

Les opérations d'acquisition et de cession des titres de participation sont constatées soit à la date du transfert de propriété des titres, soit à la date d'enregistrement de la transaction à la Bourse des Valeurs Mobilières de Tunis. Les plus-values résultant de la cession de ces titres sont présentées au niveau du poste « Dotations aux provisions et résultat des corrections de valeurs sur portefeuille d'investissement ».

Les dividendes sur les titres détenus par la Banque sont pris en compte en résultat dès le moment où leur distribution a été officiellement approuvée.

ii. Titres d'investissement.

Les revenus des titres à revenu fixe sont pris en compte en produits de façon étalée sur la période concernée.

Lorsque le prix d'acquisition des titres à revenus fixe est supérieur ou inférieur à leur prix de remboursement, la différence appelé selon le cas prime ou décote est incluse dans le coût d'acquisition et étalée sur la durée de vie résiduelle des titres.

iii. Les titres représentant des participations de financement.

Les participations de financement sont considérées comme une extension de l'activité principale de financement et les plus values résultant de leur cession sont assimilées à des intérêts et font partie des produits d'exploitation bancaire. Ces plus values sont constatées en produits une seule fois au moment de la cession et sont présentées au niveau du poste « Revenus du portefeuille d'investissement ».

Les dividendes sur les titres détenus par la Banque sont pris en compte en résultat dès le moment où leur distribution a été officiellement approuvée.

Les impayés en intérêts capitalisés (convertis en participations au capital) sont transférés des comptes de créances aux comptes de participations. Les agios réservés y afférents sont transférés au niveau des provisions sur participations.

iv. Provisions sur participations

Les titres de participation sont évalués à leur valeur d'usage à la date d'arrêté des comptes et donnent lieu à la constitution de provisions pour couvrir les moins-values éventuellement dégagées revêtant un caractère durable. Cette valeur tient compte de :

- La valeur boursière de l'action pour les titres cotés,
- La valeur mathématique calculée à partir du dernier bilan disponible pour les participations dans les projets autres qu'hôteliers,
- La valeur mathématique calculée à partir du dernier bilan disponible corrigé compte tenu de la plus value dégagée sur les immobilisations pour les participations dans les projets hôteliers.

Les participations sur les fonds gérés par les SICAR qui sont effectuées dans le cadre des conventions de rétrocession, sont évaluées à leur valeur d'usage et compte tenu des perspectives de recouvrement. Ainsi, il est procédé au provisionnement des participations présentant des échéances de rétrocession impayées et dont la valeur d'usage ne couvre pas le coût d'acquisition des titres.

3.2.2 Portefeuille titre commercial et revenus y afférents

Le portefeuille titre commercial détenu par la Banque est classé en deux catégories :

- Les titres de transactions : les titres caractérisés par leur liquidité et dont la durée de détention ne dépasse pas les trois mois.
- Les titres de placement : les titres acquis avec l'intention de les détenir dans un horizon ne dépassant pas l'année.

Ces titres sont comptabilisés au bilan au prix d'acquisition, frais et charges exclus.

Les revenus afférents à ces titres sont pris en compte en résultat de façon étalée sur la période concernée.

La prime ou décote sur titres de placement est étalée sur la durée résiduelle des titres.

3.3. Comptabilisation des dépôts de la clientèle et des charges y afférentes.

Les charges d'intérêts sur les dépôts et avoirs de la clientèle sont constatées par nature de dépôt de la manière suivante :

- Les intérêts sur comptes courants sont positionnés sur les comptes de la clientèle et comptabilisés trimestriellement. Les dates de valeur utilisées pour le calcul des intérêts sur comptes courants de la clientèle varient selon la nature des opérations de retrait ou de versement effectués par la clientèle, et ce conformément à la circulaire n° 91-22.
- Les intérêts sur comptes à terme sont positionnés sur les comptes de la clientèle à terme échu et font l'objet d'abonnement à chaque date d'arrêté.

3.4. Comptabilisation des ressources et des charges y afférentes.

Les emprunts contractés par la Banque sont constatés au bilan au fur et à mesure des tirages effectués. Les intérêts sur emprunts sont comptabilisés parmi les charges à mesure qu'ils sont courus.

Les emprunts extérieurs libellés en monnaies étrangères sont converties en dinars, selon le taux de change du déblocage. Le risque de fluctuation du taux de change fait l'objet d'une couverture auprès du fonds national de garantie géré par la Compagnie de réassurances « Tunis – Ré ».

Les dettes libellées en monnaies étrangères sont actualisées au cours de change à la date de clôture. Et le contrat de couverture, conclu avec Tunis-Ré, contre les fluctuations du taux de change est comptabilisé en tant qu'instrument de couverture, selon la norme comptable internationale IAS 39. Il est ensuite évalué à sa juste-valeur qui correspond au risque de change encouru et estimé à la date de clôture.

3.5. Rachats d'actions propres

Conformément aux dispositions de la Norme Comptable Tunisienne 02, relative aux capitaux propres :

- Les actions propres rachetées sont présentées, au bilan, en soustraction des capitaux propres ;
- Les plus ou moins-values réalisées sur les actions propres rachetées sont comptabilisées directement en capitaux propres ;
- Les dividendes perçus sur les actions propres rachetées sont portés au compte « Résultats reportés ».

3.6. Comptabilisation des opérations libellées en monnaies étrangères et du résultat de change.

Les opérations de change manuel de billets de Banques sont comptabilisées quotidiennement au cours du jour de l'opération. Le résultat de change représente dans ce cas la différence entre le cours d'achat et de vente du jour concerné.

Les comptes de bilan libellés en monnaies étrangères, y compris les positions de change, font l'objet d'une réévaluation du cours fixe au cours de change en vigueur à la date d'arrêté. L'écart dégagé est enregistré dans un compte de bilan « 38.391 : Écart de conversion ».

3.7. Les valeurs immobilisées et amortissements

Les immobilisations sont comptabilisées à leur coût d'acquisition compte tenu du pourcentage de récupération de la TVA de l'année précédente.

Les immobilisations sont amorties linéairement. Les taux d'amortissement appliqués par la Banque se détaillent comme suit :

| | |
|---|---------|
| -Immeubles | 2% |
| -Matériel de transport | 20% |
| -Mobilier et matériel de bureau | 10 % |
| | 15% |
| | 20% (*) |
| -Matériel de sécurité, de communication et de climatisation | 10% |
| -Matériel informatique | 15% |
| | 33% (*) |
| -Logiciels informatiques | 33% |
| -Agencements, aménagements et installations | 10% |

- (*) Taux appliqué pour les acquisitions à partir du 1er Janvier 2008.

Toutefois, et par dérogation au principe comptable du coût historique, la Banque a procédé au cours de l'exercice 2000 à la réévaluation des terrains et des constructions. Cette réévaluation a induit une augmentation des capitaux propres pour un montant de 37 324 MD présenté au niveau du poste « Autres capitaux propres ».

En application de la norme IAS 16 une partie du solde de l'écart de réévaluation a été transférée aux résultats reportés pour tenir compte de la diminution de la valeur comptable des immobilisations réévaluées.

3.8 Provisions pour indemnités de départ à la retraite et autres avantages postérieurs à l'emploi

Une provision pour avantages du personnel est comptabilisée par la banque pour faire face aux engagements correspondants à la valeur actuelle des droits acquis par les salariés relatifs aux indemnités conventionnelles (six mensualités) auxquelles ils seront en mesure de prétendre lors de leur départ en retraite. Elle résulte d'un calcul effectué selon la méthode rétrospective des unités de crédit projetées (prévues par la Norme Comptable Internationale IAS 19, Avantages du personnel, n'ayant pas d'équivalente en Tunisie) qui prend en considération notamment le risque de mortalité, l'évolution prévisionnelle des salaires, la rotation des effectifs et un taux d'actualisation financière.

Un complément de provision est également comptabilisé pour couvrir les engagements de la Banque envers le personnel retraité en matière d'assurance sociale, en utilisant la même méthode comptable et en se basant sur des estimations de l'espérance de vie des bénéficiaires et des charges annuelles découlant du contrat d'assurance sociale.

3.9 Reclassement et retraitement au niveau de certains postes des états financiers

Afin de se conformer à la Norme Comptable NCT 25, la STB a procédé au reclassement d'une partie des BTA en titres d'investissement. Les soldes au 31 décembre 2017 ont été retraités pour tenir compte de ce reclassement comme suit :

| Libellé de compte | Ancien poste | nouveau poste | Solde au 31/12/2017 |
|--------------------------------------|--------------|---------------|---------------------|
| Bons de trésor assimilables | AC4 | AC5 | 658 819 |
| Primes/Décotes sur BTA | AC4 | AC5 | -26 238 |
| Créances et dettes rattachées | AC4 | AC5 | 20 218 |
| Intérêt sur BTA d'investissement | PR3 | PR4 | 38 078 |
| Gain net sur titres d'investissement | PR3 | PR4 | -555 |

De même et pour une meilleure présentation, certains reclassement ont été opérés et les soldes au 31 décembre 2017 ont été retraités pour le besoin de comparabilité :

| Libellé de compte | Ancien poste | nouveau poste | Solde au 31/12/2017 |
|--|--------------|---------------|---------------------|
| Créances envers TUNIS RE | AC7 | AC2 | 127 548 |
| Comptes courants des banques non résidentes | PA2 | AC2 | - 13 502 |
| Indemnités et pensions liées à l'assainissement social | CH6 | PR5/CH4 | 14 985 |

4. FAITS MARQUANTS DE L'EXERCICE

4.1_ Modifications comptables

La STB a procédé aux changements de méthode de valorisation des lignes de BTA. En effet, les lignes de BTA ont été évaluées à leur coût amorti.

Les redressements comptables, constatés par le biais du compte modifications comptables affectant les résultats reportés s'élèvent à 13 988 mDt.

4.2 Créance de la STB envers la Tunis-Ré

En vertu du contrat de couverture du risque de change conclu par la STB, La banque a remboursé l'emprunt syndiqué contracté en devise au cours de la date de remboursement et a supporté ainsi une différence de change de l'ordre de 127,121 millions de dinars.

Cette différence de change doit être réglée par l'État et ce en application du contrat de couverture contre le risque de fluctuation du taux de change par le fond national de garantie.

La créance envers TUNIS-RE, gestionnaire de ce fond, est ainsi de l'ordre de 113,467 millions de dinars.

4.3 Départ volontaire à la retraite

Dans le cadre de son programme de restructuration, la Banque a élaboré un plan d'assainissement social qui porte sur le départ volontaire à la retraite de 378 employés dont 286 employés ont bénéficié de cette mesure à fin 2018.

Le départ de 92 employés a été programmé pour l'exercice 2019.

4.4 Affaire BRUNO POLI

Affaire engagée contre la banque par Mr BRUNO POLI prétendant avoir déposé auprès de l'Ex BNDT 07 bons de caisse au porteur libellés en dollars sans préciser la banque émettrice et la date d'échéance en se prévalant d'une copie conforme à l'originale d'une attestation non datée établie au nom personnel d'un ex-employé de la BNDT et sans porter le cachet de la banque. Un jugement mal fondé a condamné la STB à lui restituer les bons en question ou la valeur équivalente, ce jugement fait l'objet d'un appel qui a confirmé le jugement de première instance.

Un pourvoi en cassation a été formulé avec obtention d'un sursis à l'exécution sans consignation.

Un arrêt a été rendu en faveur de la Banque en date du 26 mars 2018, par lequel la cour de cassation a cassé l'arrêt d'appel avec renvoi.

4.5 Radiation et cession des créances

En application du paragraphe VII quater decies de l'article 48 du code de l'IRPP et de l'IS, la STB a procédé à la radiation des créances bancaires irrécouvrables courant l'exercice 2018.

Et par référence à la loi n°98-4 du 2 février 1998, relative aux sociétés de recouvrement des créances, la STB a procédé à la cession des lots de créances bancaires à sa filiale STRC.

L'enveloppe totale des créances radiées et cédées sont à hauteur de 440,290 millions de dinars dont 171,998 millions de dinars au titre des intérêts de retard.

4.6 Cotisation au Fonds de garantie de dépôt

En application de l'article 149 et suivants de la loi n°2016-48 du 11 juillet 2016 relative aux banques et aux établissements financiers ainsi que les dispositions du décret n° 2017-268 du 1er février 2017 relatif à la fixation des règles d'intervention, d'organisation et de fonctionnement dudit fonds, la STB est dans l'obligation d'adhérer au fonds de garantie de dépôt moyennant une cotisation annuelle de 0,3% de l'encours de ses dépôts. La cotisation relative à l'année 2018 est de 18 500 mdt.

5. NOTES EXPLICATIVES RELATIVES AUX POSTES DES ETATS FINANCIERS

Note 5.1 – Caisse, et avoirs auprès de la BCT, CCP et TGT

Le solde de ce poste s'élève à 300 833 mDT au 31/12/2018 contre 284 853 mDT au 31/12/2017 et se détaille comme suit :

| • Libellé | Solde au 31/12/2018 | Solde au 31/12/2017 |
|------------------|---------------------|---------------------|
| Caisses | 73 337 | 47 007 |
| - Caisse dinars | 53 439 | 42 459 |
| - Caisse devises | 19 898 | 4 547 |
| BCT | 227 326 | 237 790 |
| - BCT dinars | 27 065 | 52 911 |
| - BCT devise | 200 261 | 184 879 |
| CCP | 166 | 52 |
| TGT | 4 | 4 |
| • Total | 300 833 | 284 853 |

Les comptes « B.C.T » Dinars présentent des suspens, qui sont en cours d'apurement. Le tableau suivant récapitule ces suspens par date d'antériorité :

| • Antériorité | Débit BCT | Débit STB | Crédit BCT | Crédit STB |
|----------------------|----------------------|--------------------|----------------------|--------------------|
| Moins d'un trimestre | 1 109 841 251 | 57 656 319 | 1 187 264 571 | 68 017 436 |
| Plus d'un trimestre | 44 378 275 | 74 207 326 | 71 522 933 | 36 427 605 |
| Plus d'un semestre | 13 674 048 | 14 386 802 | 31 992 586 | 9 932 110 |
| Plus d'un an | 2 879 819 | 11 394 847 | 14 638 325 | 5 853 184 |
| TOTAL | 1 170 773 393 | 157 645 294 | 1 305 418 415 | 120 230 335 |

Les comptes BCT en devises présentent des suspens, qui sont en cours d'apurement. Ces suspens sont récapitulés par devises et par ancienneté dans le tableau suivant :

| Étiquettes | classe | LC | LD | NC | ND | LC ET | LD ET ND | COURS | LC ET NC | LD ET ND |
|------------------|----------------------|------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------|--------------------|--------------------|
| AED | Moins d'un trimestre | 49 876 | 1 900 | 11 273 | 22 529 | 61 148 | 24 429 | 0,815 | 49 849 | 19 915 |
| | Plus d'un an | | 191 | 278 453 | 110 877 | 278 453 | 111 068 | 0,815 | 227 000 | 90 545 |
| | Plus d'un semestre | 25 | 16 700 | 330 000 | 825 | 330 025 | 17 525 | 0,815 | 269 043 | 14 287 |
| | Plus d'un trimestre | 3 | 2 860 | 31 090 | 142 | 31 093 | 3 002 | 0,815 | 25 348 | 2 447 |
| Total AED | | 49 904 | 21 651 | 650 816 | 134 373 | 700 719 | 156 024 | | 571 240 | 127 194 |
| BHD | Moins d'un trimestre | | | 11 070 | 28 | 11 070 | 28 | 7,944 | 87 938 | 220 |
| | Plus d'un trimestre | | | 3 245 | 8 | 3 245 | 8 | 7,944 | 25 778 | 64 |
| Total BHD | | 0 | 0 | 14 315 | 36 | 14 315 | 36 | | 113 715 | 284 |
| CHF | Moins d'un trimestre | 11 414 | 13 310 | 18 272 | 5 198 | 29 685 | 18 508 | 3,038 | 90 176 | 56 221 |
| | Plus d'un an | 753 | 5 605 | 49 657 | 1 618 | 50 410 | 7 223 | 3,038 | 153 133 | 21 942 |
| | Plus d'un semestre | 30 | 16 790 | 190 000 | 658 | 190 030 | 17 448 | 3,038 | 577 262 | 53 001 |
| | Plus d'un trimestre | 379 | 109 080 | 34 420 | 233 | 34 799 | 109 313 | 3,038 | 105 710 | 332 065 |
| Total CHF | | 12 575 | 144 785 | 292 349 | 7 707 | 304 924 | 152 492 | | 926 281 | 463 230 |
| DKK | Moins d'un trimestre | 5 | | | 6 | 5 | 6 | 0,459 | 2 | 3 |
| | Plus d'un an | | 101 | 0 | 500 | 0 | 601 | 0,459 | 0 | 276 |
| | Plus d'un semestre | | 1 000 | 349 000 | 873 | 349 000 | 1 873 | 0,459 | 160 115 | 859 |
| | Plus d'un trimestre | 124 | 89 150 | 500 | 133 | 624 | 89 283 | 0,459 | 286 | 40 961 |
| Total DKK | | 129 | 90 251 | 349 500 | 1 511 | 349 629 | 91 762 | | 160 404 | 42 099 |
| DZD | Plus d'un an | 0 | 0 | 4 000 | 460 720 | 4 000 | 460 720 | 0,025 | 101 | 11 665 |
| Total DZD | | 0 | 0 | 4 000 | 460 720 | 4 000 | 460 720 | | 101 | 11 665 |
| EUR | Moins d'un trimestre | 15 578 231 | 13 835 807 | 5 157 188 | 10 861 600 | 20 735 419 | 24 697 406 | 3,427 | 71 064 427 | 84 642 951 |
| | Plus d'un an | 13 293 | 4 477 357 | 3 009 004 | 1 873 288 | 16 302 940 | 6 350 645 | 3,427 | 55 873 435 | 21 764 930 |
| | Plus d'un semestre | 2 963 595 | 738 627 | 1 571 687 | 1 251 246 | 4 535 282 | 1 989 874 | 3,427 | 15 543 320 | 6 819 696 |
| | Plus d'un trimestre | 5 477 942 | 2 249 076 | 1 591 183 | 1 788 547 | 7 069 125 | 4 037 623 | 3,427 | 24 227 305 | 13 837 742 |
| Total EUR | | 37 313 | 21 300 868 | 11 329 062 | 15 774 680 | 48 642 766 | 37 075 548 | | 166 708 487 | 127 065 320 |
| GBP | Moins d'un trimestre | 116 696 | 21 469 | 30 940 | 216 | 147 636 | 21 685 | 3,831 | 565 577 | 83 074 |
| | Plus d'un an | 879 961 | 55 303 | 94 361 | 42 234 | 974 321 | 97 537 | 3,831 | 3 732 527 | 373 654 |
| | Plus d'un semestre | | 1 635 | 68 500 | 171 | 68 500 | 1 806 | 3,831 | 262 417 | 6 920 |
| | Plus d'un trimestre | 21 | 8 675 | 11 342 | 38 | 11 363 | 8 713 | 3,831 | 43 532 | 33 377 |
| Total GBP | | 996 677 | 87 082 | 205 143 | 42 659 | 1 201 820 | 129 741 | | 4 604 053 | 497 025 |
| JPY | Moins d'un trimestre | 960 | 50 000 | 10 000 | 1 192 | 10 960 | 51 192 | 0,027 | 298 | 1 394 |
| | Plus d'un an | 2 574 503 | 40 001 | | 356 376 | 2 574 503 | 396 377 | 0,027 | 70 087 | 10 791 |
| | Plus d'un trimestre | 1 590 080 | 160 000 | 25 000 | 717 | 1 615 080 | 160 717 | 0,027 | 43 968 | 4 375 |
| Total JPY | | 4 165 543 | 250 001 | 35 000 | 358 285 | 4 200 543 | 608 286 | | 114 353 | 16 560 |
| NOK | Moins d'un trimestre | 6 | 414 | 46 985 | 34 124 | 46 991 | 34 537 | 0,344 | 16 183 | 11 894 |
| | Plus d'un an | 518 | 164 417 | 105 | 500 | 623 | 164 917 | 0,344 | 215 | 56 794 |
| | Plus d'un semestre | 2 | 1 100 | 100 000 | 250 | 100 002 | 1 350 | 0,344 | 34 438 | 465 |
| | Plus d'un trimestre | 106 | 47 600 | 18 800 | 57 | 18 906 | 47 657 | 0,344 | 6 511 | 16 412 |
| Total NOK | | 632 | 213 531 | 165 890 | 34 931 | 166 522 | 248 462 | | 57 346 | 85 565 |
| QAR | Moins d'un trimestre | 643 | 34 857 | 2 900 | 3 180 352 | 3 543 | 3 215 209 | 0,822 | 2 913 | 2 643 866 |
| | Plus d'un an | 0 | 35 | 0 | 0 | 0 | 35 | 0,822 | 0 | 29 |
| | Plus d'un trimestre | 1 001 | 29 045 | 83 155 | 1 397 | 84 156 | 30 442 | 0,822 | 69 202 | 25 033 |

| | | | | | | | | | | |
|------------------|----------------------|----------------|------------------|----------------|------------------|----------------|------------------|---------------|------------------|------------------|
| Total QAR | | 1 644 | 63 937 | 86 055 | 3 181 749 | 87 699 | 3 245 686 | 72 115 | 2 668 928 | |
| SAR | Moins d'un trimestre | 6 | 2 391 158 | 14 372 | 483 | 20 767 | 2 391 641 | 0,806 | 16 728 | 1 926 467 |
| | | 395 | | | | | | | | |
| | Plus d'un an | | 48 860 | | | 82 | 48 860 | 0,806 | 66 | 39 357 |
| | Plus d'un semestre | 100 203 | 1 377 | | | 100 203 | 1 377 | 0,806 | 80 713 | 1 109 |
| | Plus d'un trimestre | 200 566 | 80 228 | 168 447 | 458 | 369 013 | 80 686 | 0,806 | 297 240 | 64 992 |
| Total SAR | | 307 246 | 2 521 623 | 182 819 | 941 | 490 065 | 2 522 564 | | 394 747 | 2 031 925 |

| | | | | | | | | | | |
|--------------|----------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------|--------------------|--------------------|
| SEK | Moins d'un trimestre | 573 | 13 020 | 16 779 | 4 091 | 17 353 | 17 111 | 0,335 | 5 810 | 5 729 |
| | Plus d'un an | 332 | 10 000 | 45 579 | 1 100 | 45 911 | 11 100 | 0,335 | 15 371 | 3 716 |
| | Plus d'un semestre | 10 | 5 100 | 300 000 | 750 | 300 010 | 5 850 | 0,335 | 100 446 | 1 959 |
| | Plus d'un trimestre | 131 | 45 550 | 14 000 | 159 | 14 131 | 45 709 | 0,335 | 4 731 | 15 304 |
| Total | | 1 047 | 73 670 | 376 358 | 6 100 | 377 405 | 79 770 | | 126 359 | 26 708 |
| USD | Moins d'un trimestre | 34 172 018 | 5 780 175 | 7 217 794 | 31 459 653 | 41 389 812 | 37 239 829 | 2,994 | 123 937 652 | 111 510 943 |
| | Plus d'un an | 17 806 861 | 40 056 756 | 8 487 366 | 11 140 883 | 26 294 227 | 51 197 639 | 2,994 | 78 735 434 | 153 306 210 |
| | Plus d'un semestre | 1 556 049 | 1 267 010 | 1 026 055 | 4 881 944 | 2 582 105 | 6 148 954 | 2,994 | 7 731 854 | 18 412 427 |
| | Plus d'un trimestre | 11 692 249 | 798 715 | 464 892 | 1 726 198 | 12 157 141 | 2 524 913 | 2,994 | 36 403 342 | 7 560 601 |
| Total | | 65 227 177 | 47 902 657 | 17 196 107 | 49 208 678 | 82 423 284 | 97 111 334 | | 246 808 282 | 290 790 180 |

Ratio de liquidité :

En application des dispositions de la circulaire BCT n°2014-14 du 10 novembre 2014, les banques sont tenues de respecter un ratio de liquidité de 80% durant l'année 2017 et de 90% durant l'année 2018. La STB a affiché les ratios de liquidité suivants :

| | 31/12/2018 | 31/12/2017 |
|--------------------|------------|------------|
| Ratio de liquidité | 96.9% | 88.3% |

Note 5.2 – Créances sur les établissements bancaires et financiers

Le solde de ce poste s'élève à 445 990 mDT au 31/12/2018 contre 469 806 mDT au 31/12/2017. Il se détaille comme suit :

| Libellé | Solde au 30/12/2018 | Solde au 30/12/2017 |
|--|---------------------|---------------------|
| Créances sur les établissements bancaires : | 97 062 | 88 829 |
| - Comptes courants des banques résidentes | 2 | 2 |
| - Comptes courants des banques non résidentes | 96 996 | 88 824 |
| - Comptes débiteurs des correspondants en dinars convertibles | 64 | 3 |
| Prêts aux établissements bancaires : | 180 584 | 200 005 |
| - Prêts sur le marché monétaire en Dinars | 70 000 | 100 000 |
| - Prêts hors marché en Dinars | 5 000 | |
| - Prêts sur le marché monétaire en Devises | 105 584 | 100 005 |
| Créances et prêts aux organismes financiers spécialisés (leasing) (*) | 165 968 | 179 064 |
| Créances rattachées | 2 376 | 1 908 |
| - Créances rattachées sur prêts interbancaires en dinars | 150 | 75 |
| - Créances rattachées sur prêts interbancaires en devises | 2 226 | 1 832 |
| Total | 445 990 | 469 806 |

(*) : Données 2017 retraitées pour le besoin de comparabilité



Les comptes correspondants débiteurs sont présentés nets des comptes correspondants créditeurs par devise.

Les comptes correspondants présentent des suspens qui sont en cours d'apurement. Le tableau suivant récapitule ces suspens par devises et par ancienneté :

| Antériorité | DEVISES | LC | LD | NC | ND | LC ET NC BCT | LD ET ND BCT | COURS | LC ET NC BCT EN DT | LD ET ND BCT EN DT |
|----------------------|---------|------------|-------------|-------------|------------|-----------------|-----------------|-------|-----------------------|-----------------------|
| Moins d'un trimestre | AED | 0 | 862 699 | 3 064 104 | 1 320 215 | 3 064 104 | 2 182 914 | 0,815 | 2 497 919 | 1 779 555 |
| Moins d'un trimestre | CHF | 324 732 | 118 374 | 12 585 | 12 082 | 337 317 | 130 456 | 3,038 | 1 024 681 | 396 293 |
| Moins d'un trimestre | DKK | 0 | 0 | 81 | 1 775 | 81 | 1 775 | 0,459 | 37 | 814 |
| Moins d'un trimestre | DZD | 0 | 0 | 0 | 744 | 0 | 744 | 0,025 | 0 | 19 |
| Moins d'un trimestre | EUR | 31 138 371 | 18 737 262 | 13 112 137 | 34 247 958 | 44 250 508 | 52 985 220 | 3,427 | 151 655 340 | 181 590 946 |
| Moins d'un trimestre | GBP | 821 212 | 3 418 175 | 2 950 336 | 2 037 540 | 3 771 548 | 5 455 715 | 3,831 | 14 448 425 | 20 900 300 |
| Moins d'un trimestre | JPY | 6 247 200 | | 100 031 740 | 100 123 | 106 278 940 | 100 123 440 | 0,027 | 2 893 285 | 2 725 710 |
| Moins d'un trimestre | KWD | 315 711 | | | 315 681 | 315 711 | 315 681 | 9,865 | 3 114 392 | 3 114 096 |
| Moins d'un trimestre | MAD | 11 518 | 8 506 | 60 950 | 211 111 | 72 468 | 219 617 | 0,313 | 22 674 | 68 714 |
| Moins d'un trimestre | NOK | 0 | | 1 768 | 4 949 | 1 768 | 4 949 | 0,344 | 609 | 1 704 |
| Moins d'un trimestre | SAR | 67 523 | 10 320 | | 125 | 67 523 | 10 445 | 0,806 | 54 389 | 8 413 |
| Moins d'un trimestre | SEK | 600 | 63 695 | 55 262 | 57 897 | 55 862 | 121 592 | 0,335 | 18 703 | 40 710 |
| Moins d'un trimestre | QAR | -3 151 900 | 0 | 0 | 0 | -3 151 900 | 0 | 0,822 | -2 591 807 | 0 |
| Moins d'un trimestre | BHD | -33 | 13 181 | 0 | 0 | -33 | 13 181 | 7,944 | -262 | 104 707 |
| | | | | | | | | | 173 138 385 | 210 731 982 |
| Plus d'un trimestre | AED | 650 475 | | 242 | 345 | 650 717 | 345 | 0,815 | 530 477 | 281 |
| Plus d'un trimestre | CHF | 5 640 | 5 686 | 1 032 | 11 408 | 6 672 | 17 094 | 3,038 | 20 268 | 51 927 |
| Plus d'un trimestre | DKK | 3 750 | | 782 | 3 004 | 4 532 | 3 004 | 0,459 | 2 079 | 1 378 |
| Plus d'un trimestre | EUR | 9 377 186 | 8 984 517 | 3 418 480 | 1 736 447 | 12 795 665 | 10 720 965 | 3,427 | 43 853 305 | 36 742 890 |
| Plus d'un trimestre | GBP | 13 148 | 150 | 43 764 | 3 967 | 56 912 | 4 117 | 3,831 | 218 023 | 15 771 |
| Plus d'un trimestre | JPY | 0 | 9 000 | 365 109 | 74 950 | 365 109 | 83 950 | 0,027 | 9 940 | 2 285 |
| Plus d'un trimestre | MAD | 0 | 0 | 0 | 156 676 | 0 | 156 676 | 0,313 | 0 | 49 021 |
| Plus d'un trimestre | MRO | 0 | 0 | 30 017 | 0 | 30 017 | 0 | 0,082 | 2 462 | 0 |
| Plus d'un trimestre | NOK | 0 | 0 | 2 | 3 250 | 2 | 3 250 | 0,344 | 1 | 1 119 |
| Plus d'un trimestre | SAR | 697 000 | 0 | 0 | 100 | 697 000 | 100 | 0,806 | 561 434 | 81 |
| Plus d'un trimestre | SEK | 7 021 | 2 666 418 | 30 716 | 12 601 | 37 737 | 2 679 019 | 0,335 | 12 635 | 896 962 |
| Plus d'un trimestre | BHD | -3 | 880 | 0 | 0 | -3 | 880 | 7,944 | -24 | 6 991 |
| | | | | | | | | | 45 210 599 | 37 768 707 |
| Plus d'un semestre | AED | 0 | 0 | 3 739 | 830 | 3 739 | 830 | 0,815 | 3 048 | 677 |
| Plus d'un semestre | CHF | 0 | 750 | 298 762 | 20 790 | 298 762 | 21 539 | 3,038 | 907 562 | 65 430 |
| Plus d'un semestre | DKK | 0 | 0 | 0 | 3 481 | 0 | 3 481 | 0,459 | 0 | 1 597 |
| Plus d'un semestre | DZD | 0 | 0 | 0 | 2 231 | 0 | 2 231 | 0,025 | 0 | 56 |
| Plus d'un semestre | EUR | 10 813 466 | 10 624 252 | 11 426 006 | 5 901 999 | 22 239 472 | 16 526 251 | 3,427 | 76 219 118 | 56 638 767 |
| Plus d'un semestre | GBP | 8 403 | 506 | 0 | 3 504 | 8 403 | 4 010 | 3,831 | 32 191 | 15 361 |
| Plus d'un semestre | JPY | -1 551 720 | 20 231 | 2 000 | 1 290 230 | -1 549 720 | 1 310 461 | 0,027 | -42 189 | 35 675 |
| Plus d'un semestre | KWD | 3 000 | 0 | 79 | 3 109 | 3 079 | 3 109 | 9,865 | 30 373 | 30 669 |
| Plus d'un semestre | MAD | 222 | 222 | 3 689 | 181 205 | 3 910 | 181 427 | 0,313 | 1 223 | 56 765 |
| Plus d'un semestre | NOK | 0 | 0 | 5 | 6 729 | 5 | 6 729 | 0,344 | 2 | 2 317 |
| Plus d'un semestre | SAR | 92 | 0 | 0 | 420 | 92 | 420 | 0,806 | 74 | 338 |
| Plus d'un semestre | SEK | 1 795 | 0 | 0 | 8 437 035 | 1 795 | 8 437 035 | 0,335 | 601 | 2 824 804 |
| | | | | | | | | | 77 152 003 | 59 672 458 |
| Plus d'un an | AED | 49 496 | 5 | 434 | 570 643 | 49 930 | 570 648 | 0,815 | 40 704 | 465 204 |
| Plus d'un an | CHF | 419 260 | 506 034 | 193 510 | 93 143 | 612 770 | 599 177 | 3,038 | 1 861 436 | 1 820 144 |
| Plus d'un an | DKK | 6 699 | 13 505 | 11 382 | 821 | 18 081 | 14 326 | 0,459 | 8 295 | 6 572 |
| Plus d'un an | DZD | 2 883 180 | 28 414 | 12 340 148 | 537 058 | 15 223 328 | 565 472 | 0,025 | 385 455 | 14 318 |
| Plus d'un an | EUR | 73 605 888 | 101 782 043 | 44 743 290 | 26 861 304 | 118 349 178 | 128 643 347 | 3,427 | 405 606 304 | 440 886 479 |
| Plus d'un an | GBP | 1 169 326 | 2 518 485 | 404 293 | 466 181 | 1 573 620 | 2 984 666 | 3,831 | 6 028 380 | 11 433 956 |
| Plus d'un an | JPY | 280 075 | 49 373 | 155 509 | 2 626 765 | 435 584 | 2 676 138 | 0,027 | 11 858 | 72 854 |
| Plus d'un an | KWD | 3 017 | 0 | 0 | 103 | 3 017 | 103 | 9,865 | 29 761 | 1 015 |
| Plus d'un an | LYD | 659 388 | 823 361 | 437 176 | 350 021 | 1 096 565 | 1 173 381 | 2,155 | 2 362 878 | 2 528 402 |
| Plus d'un an | MAD | -3 333 557 | 19 511 | 156 995 | 60 815 | -3 176 562 | 80 327 | 0,313 | -993 883 | 25 133 |
| Plus d'un an | MRO | 5 421 190 | 0 | 300 165 | 0 | 5 721 355 | 0 | 0,082 | 469 323 | 0 |
| Plus d'un an | NOK | 1 883 | 29 544 | 6 420 | 22 508 | 8 303 | 52 053 | 0,344 | 2 859 | 17 926 |
| Plus d'un an | SAR | -65 123 | 39 546 | 10 670 | 69 032 | -54 453 | 108 578 | 0,806 | -43 862 | 87 459 |
| Plus d'un an | SEK | -7 753 | 69 522 | 8 530 010 | 46 010 | 8 522 257 | 115 532 | 0,335 | 2 853 337 | 38 681 |
| | | | | | | | | | 418 622 844 | 457 398 143 |

La ventilation des créances sur les établissements bancaires et financiers (hors créances rattachées) selon la durée résiduelle au 31/12/2018 se détaille comme suit :

| Description | ≤3 mois |] 3 mois-1 an] |] 1 an-5 ans] | > 5 ans | Total |
|--|----------------|----------------|----------------|---------------|----------------|
| Créances sur les établissements bancaires | 97 062 | | | | 97 062 |
| comptes courants des banques résidentes | 2 | | | | 2 |
| comptes courants des banques non résidentes | 96 996 | | | | 96 996 |
| comptes débiteurs des correspondants en dinars convertibles | 64 | | | | 64 |
| Prêts aux établissements bancaires | 180 584 | | | | 180 584 |
| Prêts sur le marché monétaire en dinars | 70 000 | | | | 70 000 |
| Prêts hors marché monétaire en dinars | 5 000 | | | | 5 000 |
| Prêts sur le marché monétaire en devises | 105 584 | | | | 105 584 |
| Prêts aux organismes financiers spécialisés (leasing) | 4 250 | 11 000 | 37 250 | | 52 500 |
| Créances sur organismes financiers spécialisés (Tunis Re) | 68 | | 63 000 | 50 400 | 113 468 |
| Total | 281 964 | 11 000 | 100 250 | 50 400 | 443 614 |

La ventilation des créances sur les établissements bancaires et financiers (hors créances rattachées) selon la nature de la relation : entreprises liées, entreprises associées et autres :

| Description | Entreprises | Entreprises | Autres | Total |
|--|---------------|-------------|----------------|----------------|
| Créances sur les établissements bancaires | | - | 90 008 | 97 062 |
| comptes courants des banques résidentes | | - | 2 | 2 |
| comptes courants des banques non résidentes | 7 054 | - | 89 942 | 96 996 |
| comptes débiteurs des correspondants en dinars convertibles | 0 | - | 64 | 64 |
| Prêts aux établissements bancaires | 78 205 | - | 102 379 | 180 584 |
| Prêts sur le marché monétaire en dinars | 70 000 | - | | 70 000 |
| Prêts hors marché monétaire en dinars | | | 5 000 | 5 000 |
| Prêts sur le marché monétaire en devises | 8 205 | - | 97 379 | 105 584 |
| Prêts aux organismes financiers spécialisés (leasing) | | | 52 500 | 52 500 |
| Créances sur organismes financiers spécialisés (Tunis Re) | - | - | 113 468 | 113 468 |
| Total | 85 259 | - | 358 355 | 443 614 |

Note 5.3 – Créances sur la clientèle

L'évolution comparée des engagements nets entre 2018 et 2017 se présente comme suit :

| Libellé | Solde au 31/12/2018 | Solde au 31/12/2017 |
|--|---------------------|---------------------|
| - Comptes courants débiteurs | 1 187 789 | 1 022 409 |
| - Crédits sur ressources spéciales | 155 279 | 198 208 |
| - Les créances prises en charge par l'État | 26 522 | 30 793 |
| - Bonification prise en charge par l'État | 6 177 | 6 177 |
| - Comptes courants associés | 166 999 | 173 071 |

| | | |
|--|------------------|------------------|
| - Autres concours à la clientèle | 7 898 961 | 7 155 166 |
| - Créances à abandonner | 3 562 | 3 562 |
| - Créances rattachées | 40 982 | 56 231 |
| Total Brut | 9 486 271 | 8 645 618 |
| Provisions | 1 331 290 | 1 374 097 |
| - Provisions sur comptes courants | 205 477 | 219 020 |
| - Provisions sur ressources spéciales | 53 446 | 82 710 |
| - Provisions sur autres concours à la clientèle | 928 020 | 952 615 |
| - Provisions sur comptes courants associés | 62 764 | 64 276 |
| - Provisions sur créances à abandonner | 455 | 455 |
| - Provisions collectives | 81 128 | 55 022 |
| -Agiors réservés | 987 972 | 1 137 982 |
| - Agiors réservés sur comptes courants | 96 102 | 92 342 |
| - Agiors réservés sur autres concours à la clientèle | 800 372 | 947 148 |
| - Agiors réservés sur comptes courants associés | 38 037 | 38 037 |
| - Agiors réservés sur ressources spéciales | 46 511 | 46 512 |
| - Agiors réservés sur créances à abandonner | 3 107 | 3 107 |
| - Agiors réservés sur créances rattachées | 3 843 | 10 836 |
| - Produits perçus d'avance | 33 601 | 18 767 |
| <u>Total Net en mDT</u> | 7 133 408 | 6 114 771 |

La structure de l'encours net des créances sur la clientèle au 31/12/2018 est la suivante :

| Libellé | Encours Bruts | Provisions | | Agiors Réservés | Pdt perçus d'avance | Encours Net |
|-----------------------------|------------------|-----------------|-----------------|-----------------|---------------------|------------------|
| | | Individuelles | additionnelles | | | |
| C/C Débiteurs | 1 187 789 | - 155 684 | - 49 793 | - 96 102 | | 886 210 |
| C/ Ressources spéciales | 155 279 | -28 801 | -24 645 | - 46 511 | | 55 322 |
| Comptes courants associés | 166 999 | -47 007 | -15 757 | - 38 037 | | 66 198 |
| Autres conc. à la clientèle | 7 931 660 | -420 866 | -507 154 | - 800 372 | -33 601 | 6 169 667 |
| Créances à abandonner | 3 562 | -455 | | -3 107 | | - |
| Créances rattachées | 40 982 | | | -3 843 | | 37 139 |
| Total | 9 486 271 | -652 813 | -597 349 | -987 972 | -33 601 | 7 214 536 |
| Provisions collectives | | | | | | -81 128 |
| Encours net | | | | | | 7 133 408 |

L'encours des créances au 31 décembre 2018 tient compte de l'opération de radiation et de cession des créances pour un montant total de 268 292md.

L'encours brut des créances sur la clientèle hors impayés et créances rattachées est ventilé selon la durée résiduelle comme suit :

| Libellé | Inf à 3 mois | 3mois à 1 an | de 1 an à 5 ans | de 5 ans à plus | Encours brut |
|----------------------------------|------------------|------------------|------------------|-----------------|------------------|
| C/C Débiteurs | 1 187 789 | | | | 1 187 789 |
| Autres concours à la clientèle | 1 792 311 | 1 339 707 | 2 449 208 | 848 473 | 6 429 699 |
| Crédits sur ressources spéciales | 757 | 4 439 | 29 828 | 16 362 | 51 386 |
| Total | 2 980 857 | 1 344 146 | 2 479 036 | 864 835 | 7 668 874 |

Agiors réservés : Les comptes d'agiors réservés arrêtés au 31/12/2018 se détaillent comme suit :

| Libellé | Solde au 31/12/2018 | Solde au 31/12/2017 |
|--|---------------------|---------------------|
| Agios réservés sur C/C | 96 102 | 92 342 |
| Agios réservés sur Avals et Cautions | 4 061 | 5 309 |
| Agios réservés sur intérêts crédits moyen terme ordinaires | 159 328 | 199 825 |
| Agios réservés sur intérêts crédits moyen terme consolidés | 275 470 | 263 039 |
| Agios réservés sur crédits garantis par l'État | 2 316 | 2 606 |
| Agios réservés sur Ressources Spéciales | 46 511 | 46 512 |
| Agios réservés sur C/C Associés | 38 037 | 38 037 |
| Intérêts de retard réservés sur créances contentieuses | 359 197 | 476 369 |
| Agios réservés/ créances à abandonner | 3 107 | 3 107 |
| Agios réservés sur créances rattachées | 3 843 | 10 836 |
| <u>Sous Total</u> | 987 972 | 1 137 982 |
| Agios réservés sur créances prises en charge par l'État | 5 037 | 5 877 |
| Total | 993 009 | 1 143 859 |

Les intérêts de retard réservés sur créances contentieuses sont calculés et comptabilisés automatiquement par le système ils s'élevaient au 31/12/2018 à 359 197 mille dinars

Note 5.3.1 – Garanties

Les garanties retenues par la Banque pour la détermination des provisions sur les engagements sont arrêtées dans certains cas en l'absence d'un inventaire des documents juridiques les justifiant (certificats de propriété, attestation AFT, AFI....).

Note 5.3.2 – Provisions additionnelles

En application des dispositions de la circulaire BCT n°2013-21 du 30 décembre 2013, la STB a constitué une reprise sur provisions additionnelles de l'ordre de 25 710 mille dinars au titre de l'exercice 2018, sur les engagements ayant une ancienneté dans la classe 4 supérieure ou égale à 3 ans .

Le solde des provisions additionnelles s'élève au 31 décembre 2018 à 630 407 mille dinars.

Note 5.3.3 – Provisions collectives

En application de l'article 10^{bis} de la circulaire de la BCT n° 91-24 du 17 ajoutée par la circulaire n°2012-20 du 6 décembre 2012, la STB a constitué, des provisions à caractère générale dites « Provisions Collectives » en vue de couvrir les risques latents sur les engagements courants (classe 0) et ceux nécessitant un suivi particulier (classe 1) au sens de l'article 8 de la Circulaire BCT n°91-24.

La provision collective, déterminée conformément à la méthodologie référentielle annexée à la circulaire 91-24, a été estimée fin 2018 à 81 128 millions de dinars.

Note 5.3.4 – Créances consolidées et prises en charge par l'État sans intérêts

Les créances prises en charges par l'État sont les créances de certaines entreprises publiques prises en charge par l'État dans le cadre de la loi de finances pour l'année 1999 et dont l'encours totalise la somme de 26,522 millions de dinars. Ces créances ont été consolidées sur une période de 20 à 25 ans, sans intérêts et avec la garantie de l'État.

Note 5.4 – Portefeuille titres commercial

Le solde de ce poste s'élève 322 265 mDT au 31/12/2018 contre 495 530 mDT au 31/12/2017. Le portefeuille-titres commercial est composé de titres à revenus fixes émis par l'État et de titres à revenus variables.

| Libellé | Solde au 31/12/2018 | Solde au 31/12/2017 | Solde au 31/12/2017 publié |
|------------------------------|---------------------|---------------------|----------------------------|
| Titres de transaction | 530 | 25 056 | 25 056 |
| Bons de trésor à court terme | 556 | 26 112 | 26 112 |
| Intérêts perçus d'avance | (26) | (1 056) | (1 056) |

| | | | |
|-------------------------------|----------------|----------------|------------------|
| Titres de placement | 321 735 | 470 474 | 1 109 286 |
| Bons de trésor assimilables | 317 364 | 455 378 | 1 068 443 |
| Primes/Décotes sur BTA | (8 421) | (5 529) | |
| Créances et dettes rattachées | 12 792 | 20 625 | 40 843 |
| Total en mDT | 322 265 | 495 530 | 1 134 342 |

Note 5.5 – Portefeuille d'investissement

La valeur du portefeuille titres d'investissement s'élève à 1 155 076 au 31/12/2018 contre 1 003 698 mDT au 31/12/2017 et se détaille comme suit :

| Libellé | Solde au 31/12/2018 | Solde au 31/12/2017 |
|--|---------------------|---------------------|
| BTA d'investissement | 835 662 | 658 819 |
| Décote/primes sur BTA d'investissement | -30 544 | -26 238 |
| Créances rattachées | 27 075 | 20 218 |
| Total BTA d'investissement | 832 193 | 652 799(*) |
| Emprunts obligataires | 59 099 | 86 974 |
| Emprunt national | 42 175 | 56 363 |
| Provisions Emprunts obligataires | - 650 | - 650 |
| Créances rattachées | 3 177 | 4 357 |
| Fonds commun de placement | 30 459 | 22 990 |
| Total autres titres d'investissement | 134 260 | 170 034 |
| Fonds gérés SICAR | 76 867 | 76 428 |
| Provisions Fonds gérés | - 50 484 | - 49 192 |
| Total Fonds gérés | 26 383 | 27 236 |
| Parts dans les entreprises liées | 168 410 | 165 417 |
| Parts dans les entreprises associées et co-entreprises | 46 331 | 47 555 |
| Titres de participations | 96 670 | 96 639 |
| Participations en rétrocession | 19 379 | 19 709 |
| Sociétés en liquidation | 30 | 30 |
| Provisions titres de participation | - 168 248 | - 175 388 |
| Créances et dettes rattachées | - 332 | - 332 |
| Total Titres de participation | 162 240 | 153 629 |
| Total général | 1 155 076 | 1 003 698 |

(*) : Données retraitées pour le besoin de comparabilité

Les mouvements par catégorie de titres classés dans le portefeuille d'investissement sont retracés dans le tableau suivant :

| Description | Solde au 31/12/2017 | Souscription | Cession /remboursement | Résultats capitalisés | Conversion (1) | | Solde au 31/12/2018 |
|-------------------------------|---------------------|----------------|------------------------|-----------------------|----------------|-----|---------------------|
| | | | | | (+) | (-) | |
| Titres d'investissement | 802 156 | 179 844 | 45 064 | - | - | - | 936 936 |
| Fonds gérés SICAR | 76 428 | - | - | + 439 | - | - | 76 867 |
| Fonds commun de placement | 22 990 | 7 469 | - | - | - | - | 30 459 |
| Titres de participation | 96 639 | 73 | 42 | - | - | - | 96 670 |
| Parts dans les entreprises | 47 555 | 2 000 | 3 224 | - | - | - | 46 331 |
| Parts dans les entreprises | 165 417 | 8 988 | 5 995 | - | - | - | 168 410 |
| Société en liquidation | 30 | - | - | - | - | - | 30 |
| Participation en rétrocession | 19 709 | - | 330 | - | - | - | 19 379 |
| Total en mDT | 1 230 924 | 198 374 | 54 655 | 439 | - | - | 1 375 082 |

La ventilation des titres d'investissement hors BTA au 31/12/2018 en titres cotés et titres non cotés est comme suit :

| Libellé | Solde au 31/12/2018 | Solde au 31/12/2017 |
|----------------------------|---------------------|---------------------|
| -Titres cotés | 20 002 | 20 002 |
| - Titres non cotés | 519 418 | 552 152 |
| Valeur Brute en mDT | 539 420 | 572 104 |

La liste des principales entreprises filiales au 31/12/2018 se détaille comme suit :

| Filiales | Quote part du capital détenu par la « S.T.B » | Valeur Comptable Brute | Provision | Valeur Comptable Nette |
|----------------------------|--|---------------------------|-----------|---------------------------|
| SECTEUR FINANCIER | | | | |
| STRC | 91,4% | 33 801 | 33 801 | - |
| STB SICAR | 81,9% | 16 205 | - | 16 205 |
| STB INVEST | 98,4% | 36 132 | - | 36 132 |
| STB-FINANCE | 61,3% | 4 749 | - | 4 749 |
| BFT | 78,2% | 3 535 | 3 535 | - |
| SECTEUR TOURISTIQUE | | | | |
| SKANES PALACE INTERNATIO | 99,8% | 6 180 | 6 180 | - |
| AFRICA SOUSSE | 96,9% | 9 050 | 9 050 | - |
| ED-DKHILA | 61,2% | 3 221 | - | 3 221 |
| CIE HOTELI CENTRES VILLES | 70,3% | 2 488 | 2 488 | - |
| SECTEUR BATIMENT | | | | |
| IMMOBILIERE DE L'AVENUE | 84,7% | 7 461 | 1 492 | 5 969 |
| SECTEUR SERVICES | | | | |
| STE LA GENERALE DE VENTE | 50% | 2 000 | 1 407 | 593 |

Le portefeuille investissement comprend les Fonds Gérés par la société « STB SICAR » d'une valeur totale de 76 867 mDT, et qui ont été provisionnés à hauteur de 50 484 mDT. Le solde des fonds gérés se détaille comme suit :

| Fonds gérés | Fonds initial | Remboursements Antérieur | Souscriptions fonds | Résultats capitalisés | Solde au 31/12/2018 |
|--------------|---------------|-----------------------------|------------------------|--------------------------|------------------------|
| FG STB 1 | 8 000 | 2 127 | | -1 168 | 4 705 |
| FG STB 2 | 8 000 | 4 331 | | 1 379 | 5 048 |
| FG STB 3 | 5 000 | 2 077 | | 911 | 3 834 |
| FG STB 4 | 6 500 | 2 008 | | 1 344 | 5 836 |
| FG STB 5 | 6 824 | 2 633 | | 1 459 | 5 650 |
| FG STB 6 | 2 707 | 1 085 | | 257 | 1 879 |
| FG STB 7 | 800 | 140 | | 71 | 731 |
| FG STB 8 | 6 752 | 3 852 | 0 | 3346 | 6 246 |
| FG STB 9 | 4 800 | 519 | | 286 | 4 567 |
| FG STB 10 | 8 748 | 186 | | 170 | 8 732 |
| FG STB 11 | 6 000 | 0 | | 613 | 6 613 |
| FG STB 12 | 9 898 | 0 | | 1745 | 11 643 |
| FG STB 13 | 10 000 | 10 000 | | 0 | 0 |
| FG ID 1 | 2 000 | 1 630 | | 861 | 1 231 |
| FG ID 2 | 2 000 | 957 | | 215 | 1 258 |
| FG ID 3 | 5 436 | 2 839 | | 1 168 | 3 765 |
| FG ID 4 | 360 | 28 | | 44 | 376 |
| FG ID 5 | 1 133 | 173 | | 255 | 1 215 |
| FG ID 6 | 4 000 | 1 023 | | 561 | 3 538 |
| Total | 98 958 | 35 608 | 0 | 13 517 | 76 867 |

Au 31 Décembre 2018, la situation des emplois des Fonds Gérés se détaille comme suit :

| Fonds Gérés | Titres de participations à rétrocéder | Participations directes | Titres SICAV |
|---------------------------|---------------------------------------|-------------------------|--------------|
| Fonds gérés STB 1 (1999) | 2 216 | 2 094 | 62 |
| Fonds gérés STB 2 (2000) | 4 942 | 299 | 4 |
| Fonds gérés STB 3 (2001) | 2 393 | 1 000 | 209 |
| Fonds gérés STB 4 (2002) | 5 837 | 120 | 703 |
| Fonds gérés STB 5 (2003) | 5 183 | 231 | 309 |
| Fonds gérés STB 6 (2005) | 1 458 | 80 | 1 183 |
| Fonds gérés STB 7 (2006) | 165 | 390 | 174 |
| Fonds gérés STB 8 (2007) | 2 760 | 382 | 3 492 |
| Fonds gérés STB 9 (2008) | 3 858 | | 712 |
| Fonds gérés STB 10 (2008) | 8 541 | | 223 |
| Fonds gérés STB 11 (2009) | 4 826 | 83 | 2 067 |
| Fonds gérés STB 12 (2009) | 4 746 | 1 526 | 3 846 |
| FG 1 ID SICAR (2002) | 1 289 | | 1 |
| FG 2 ID SICAR (2002) | 1 639 | | 2 |
| FG 3 ID SICAR (2003) | 3 874 | 140 | 94 |
| FG 4 ID SICAR (2005) | 358 | | 47 |
| FG 5 ID SICAR (2006) | 903 | | 338 |
| FG 6 ID SICAR (2007) | 2 944 | | 1 089 |

Note 5.6 – Valeurs immobilisées

Les valeurs immobilisées nettes s'élèvent à 135 100 mDT au 31/12/2018. Les mouvements enregistrés au cours de l'exercice 2018 se détaillent comme suit

| Libellé | Valeur Brute au 31/12/2017 | Acquisition/ Cession 2018 | Valeur Brute au 31/12/2018 | Amort. Au 31/12/2017 | Dotations / Prov. 2018 | Transf. Prov | Amort 31/12/2018 | Valeur Nette au 31/12/2018 |
|---------------------------|----------------------------|---------------------------|----------------------------|----------------------|------------------------|--------------|------------------|----------------------------|
| Immobilisations | 17 803 | 4 893 | 22 696 | 16 150 | 2 392 | | 18 542 | 4 154 |
| Logiciel informatique | 17 746 | 4 893 | 22 639 | 16 150 | 2 392 | | 18 542 | 4 097 |
| Droit au bail | 57 | - | 57 | - | - | | - | 57 |
| Immobilisations | 250 037 | 17 509 | 267 546 | 129 083 | 7 517 | 6 833 | 143 433 | 124 113 |
| Terrains | 17 554 | - | 17 554 | - | - | | | 17 554 |
| Constructions | 75 056 | - | 75 056 | 32 734 | 1 522 | | 34 256 | 40 800 |
| Mobilier de bureaux | 6 286 | 105 | 6 391 | 5 513 | 272 | | 5 785 | 606 |
| Matériel de transport | 1 903 | - | 1 903 | 921 | 148 | | 1 069 | 834 |
| Matériel informatique | 39 250 | 3 417 | 42 667 | 34 959 | 2 512 | | 37 471 | 5 196 |
| Matériel de | 3 223 | 4 | 3 227 | 2 196 | 144 | | 2 340 | 887 |
| Matériel de bureaux | 16 479 | 535 | 17 014 | 15 835 | 218 | | 16 053 | 961 |
| Matériel de sécurité | 3 648 | 977 | 4 625 | 2 559 | 212 | | 2 771 | 1 854 |
| Matériel de climatisation | 5 771 | 31 | 5 802 | 4 762 | 243 | | 5 005 | 797 |
| Agencements, amén. et | 37 271 | 2 033 | 39 304 | 26 824 | 1 497 | | 28 321 | 10 983 |
| Mob- bureau hors expl | 33 | - | 33 | 30 | 1 | | 31 | 2 |
| Mat-outil hors exploit | 377 | - | 377 | 321 | 9 | | 330 | 47 |
| Immeubles hors exploit | 37 414 | 7 215 | 44 629 | 2 429 | 739 | 6 833 | 10 001 | 34 628 |
| Constructions en cours | - | - | - | - | - | | - | - |
| Imm. En attente | 5 772 | 3 192 | 8 964 | - | - | | - | 8 964 |
| TOTAL | 267 840 | 22 402 | 290 242 | 145 233 | 9 909 | 6 833 | 161 975 | 128 267 |

Note 5.7 – Autres actifs

Au 31/12/2018, les autres postes d'actif totalisent 1 033 993 mDT contre 559 592 mDT au 31/12/2017 et se détaillent comme suit :

| Libellé | Solde au 31/12/2018 | Solde au 31/12/2017 |
|--|---------------------|---------------------|
| Prêts au personnel | 155 086 | 151 201 |
| Frais médicaux à récupérer | 3 147 | 3 147 |
| État, impôt et taxes | 7 931 | 31 101 |
| Stock divers | 2 557 | 1 643 |
| Différence de change à la charge de l'état (*) | 226 | 30 |
| Écart de conversion (3) | - | 16 548 |
| Siège, succursales et agences (1) | 155 887 | 13 |
| Comptes de régularisation actif | 160 352 | 77 317 |
| Valeurs présentées à la compensation | 72 777 | 56 929 |
| Effets financiers en recette | 107 | 107 |
| Débits à régulariser | 4 596 | 5 506 |
| Charges payées d'avance | 3 408 | 491 |
| Produits à recevoir | 4 299 | 735 |
| Créances cédées | 2 120 | 2 136 |
| Différence PF encaissement exigible après encaissement (2) | 22 327 | 5403 |
| Autres | 439 173 | 207 285 |
| TOTAL | 1 033 993 | 559 592 |

(*) Données retraitées pour les besoins de comparabilité

(1) Les suspens débiteurs nets non identifiés et relatifs à l'inter-siège sont provisionnés à concurrence de 13 933 mDT. Ce montant a été déterminé par application d'un taux de provisionnement de 100% pour les suspens antérieurs à 2017, de 50% pour les suspens du premier semestre 2018 et de 20% pour les suspens du troisième trimestre 2018.

(2) La rubrique portefeuille encaissement exigible après encaissement présente un solde débiteur de 22 327 mDT. Ce solde est le résultat de la compensation entre plusieurs comptes d'actif et de passif relatifs aux valeurs à l'encaissement et les valeurs exigibles après encaissement.

Le détail de cette rubrique se présente comme suit :

| Nature | Montant |
|--------------------------------------|---------------|
| Valeur à l'encaissement | 148 323 |
| Valeurs exigibles après encaissement | 125 996 |
| Total | 22 327 |

(3) Les soldes des comptes en devises sont convertis en dinars à chaque date d'arrêtée en appliquant le cours moyen à cette date. L'écart de conversion dégagé compensé avec les soldes des comptes de positions et de contre valeurs position de change est provisionné à hauteur de 50% s'il présente un solde débiteur.

Le détail des provisions constatées sur les éléments des autres actifs est le suivant :

| Libellé | provision 31/12/2017 | Reprises 2018 | dotation 2018 | provision au 31/12/2018 |
|--|-------------------------|------------------|------------------|-------------------------------|
| - Prêts au personnel | 1 732 | - | - | 1 732 |
| - État, impôt et taxes | 829 | - | - | 829 |
| - Stock divers | 28 | - | - | 28 |
| - Écart de conversion | 8 472 | - | - | 8 472 |
| - Siège, succursales et agences | 8 338 | - | 4 480 | 12 818 |
| - Comptes de régularisation actif | 8 133 | - | - | 8 133 |
| - Valeurs présentées à la compensation | 11 | - | 287 | 298 |
| - Effets financiers en recette | 111 | - | - | 111 |

| | | | | |
|---|---------------|--------------|---------------|---------------|
| - Débits à régulariser | 1 208 | - | 810 | 2 018 |
| - Charges payées d'avance | 134 | - | - | 134 |
| - Créances cédées | 2 137 | - | - | 2 137 |
| - Différence PF encaissement exigible après | 471 | - | - | 471 |
| - Autres | 18 275 | 4 044 | 6 496 | 19 888 |
| TOTAL | 49 879 | 4 044 | 12 073 | 57 908 |

Note 5.8 – Banque central et CCP

Au 31/12/2018 ce poste totalise 1 731 309mDT contre 1 256 663mDT au 31/12/2017. Ce poste se détaille comme suit :

| Libellé | Solde au 31/12/2018 | Solde au 31/12/2017 |
|-------------------------------|---------------------|---------------------|
| Appel d'offre | 1 288 000 | 1 032 000 |
| Facilité de prêt | 311 000 | 222 000 |
| Utilisations auprès de la BCT | 129 864 | 1 813 |
| Dettes rattachées | 2 445 | 850 |
| TOTAL | 1 731 309 | 1 256 663 |

Le compte BCT en Dinars présente des suspens, qui sont en cours d'apurement. Ces suspens sont récapitulés par ancienneté dans le tableau suivant :

| | Débit BCT | Débit STB | Crédit BCT | Crédit STB |
|----------------------|-------------------|--------------------|--------------------|-------------------|
| Moins d'un trimestre | 24 744 974 | 46 449 037 | 43 841 281 | 11 313 441 |
| Plus d'un trimestre | 7 911 927 | 87 291 765 | 99 476 927 | 11 696 192 |
| Plus d'un semestre | 780 888 | 109 648 702 | 84 768 877 | 2 182 303 |
| Plus d'un an | 335 108 | 67 011 934 | 62 771 317 | 1 484 288 |
| TOTAL | 33 772 897 | 310 401 437 | 290 858 401 | 26 676 224 |

Les comptes « B.C.T » Devises présentent des suspens, qui sont en cours d'apurement. Ces suspens sont récapitulés par devises et par ancienneté dans le tableau suivant :

| Étiquettes de lignes | classe | | | | | LC ET NC | | COURS | LD ET ND | |
|----------------------|----------------------|---------------|---------------|----------------|----------------|----------------|----------------|-------|----------------|----------------|
| | | LC | LD | NC | ND | BCT | ND BCT | | BCT EN DT | BCT EN DT |
| CAD | Moins d'un trimestre | 98 | 990 | 20 861 | 325 344 | 20 959 | 326 334 | 2,196 | 46 022 | 716 565 |
| | Plus d'un an | 49 487 | 1 646 | 9 826 | 20 133 | 59 313 | 21 780 | 2,196 | 130 240 | 47 824 |
| | Plus d'un semestre | | 1 600 | | | 0 | 1 600 | 2,196 | 0 | 3 513 |
| | Plus d'un trimestre | 49 | 23 925 | 9 485 | 73 | 9 534 | 23 998 | 2,196 | 20 935 | 52 694 |
| Total CAD | | 49 634 | 28 161 | 40 173 | 345 550 | 89 807 | 373 711 | | 197 197 | 820 596 |
| CNY | Moins d'un trimestre | | | 4 415 | 11 | 4 415 | 11 | 0,435 | 1 922 | 5 |
| | Plus d'un semestre | | | | 267 120 | 0 | 267 120 | 0,435 | 0 | 116 277 |
| | Plus d'un trimestre | | | 21 625 | 54 | 21 625 | 54 | 0,435 | 9 413 | 24 |
| Total CNY | | 0 | 0 | 26 040 | 267 185 | 26 040 | 267 185 | | 11 335 | 116 306 |
| KWD | Moins d'un trimestre | 8 | 130 | 45 | 8 | 53 | 138 | 9,865 | 524 | 1 364 |
| | Plus d'un an | 6 | 3 000 | | | 6 | 3 000 | 9,865 | 59 | 29 594 |
| | Plus d'un semestre | | | 10 100 | 25 | 10 100 | 25 | 9,865 | 99 633 | 249 |
| | Plus d'un trimestre | 5 | 150 | 3 163 | 15 | 3 168 | 165 | 9,865 | 31 253 | 1 630 |
| Total KWD | | 19 | 3 280 | 13 308 | 49 | 13 327 | 3 329 | | 131 470 | 32 837 |
| MAD | Moins d'un trimestre | | | 115 500 | 115 500 | 115 500 | 115 500 | 0,313 | 36 138 | 36 138 |
| | Plus d'un an | | | 612 | | 612 | 0 | 0,313 | 191 | 0 |
| Total MAD | | 0 | 0 | 116 112 | 115 500 | 116 112 | 115 500 | | 36 329 | 36 138 |

Note 5.9 – Dépôts et avoirs des établissements bancaires et financiers

Au 31/12/2018 ce poste totalise 292 262 mDT contre 61 254 mDT au 31/12/2017. Sa répartition par nature d'établissement bancaire et financier est la suivante :

| Libellé | Solde au 31/12/2018 | Solde au 31/12/2017 |
|--|---------------------|---------------------|
| Comptes à vue des établissements financiers | 90 254 | 18 289 |
| - Banques de dépôts | 1 | 1 |
| - Banques non résidentes (*) | 90 253 | 18 287 |
| Emprunts auprès des établissements financiers | 202 008 | 42 965 |
| - Emprunts en dinars | 55 000 | 40 000 |
| - Emprunts en devises | 146 997 | 2 948 |
| - Dettes rattachées | 11 | 17 |
| Total | 292 262 | 61 254 |

(*) Données 2017 retraitées pour les besoins de la comparabilité.

Les comptes correspondants créditeurs sont présentés compensés nets des comptes correspondants débiteurs par devise.

Les comptes correspondants présentent des suspens, qui sont en cours d'apurement. Le tableau suivant récapitule ces suspens par devises et par ancienneté :

| Antériorité | DEVIS ES | LC | LD | NC | ND | LC ET NC BCT | LD ET ND BCT | COURS | LC ET NC BCT EN DT | LD ET ND BCT EN DT |
|----------------------|----------|------------|------------|------------|------------|--------------|--------------|-------|--------------------|--------------------|
| Moins d'un trimestre | CAD | 328 171 | 40 296 | 2 093 363 | 9 280 | 2 421 535 | 49 576 | 2,196 | 5 317 206 | 108 859 |
| Moins d'un trimestre | CNY | 3 684 851 | 254 765 | 2 266 | 20 | 3 687 117 | 254 785 | 0,435 | 1 605 002 | 110 908 |
| Moins d'un trimestre | USD | 17 850 381 | 38 414 834 | 90 383 038 | 63 346 009 | 108 233 419 | 101 760 843 | 2,994 | 324 094 150 | 304 712 668 |
| | | | | | | | | | 331 016 358 | 304 932 435 |
| Plus d'un trimestre | CAD | 738 038 | 5 540 | 1 978 | 2 279 | 740 016 | 7 819 | 2,196 | 1 624 926 | 17 169 |
| Plus d'un trimestre | CNY | -31 | 13 625 | 2 313 | 263 635 | 2 281 | 277 260 | 0,435 | 993 | 120 691 |
| Plus d'un trimestre | USD | 5 853 269 | 3 236 523 | 1 540 062 | 1 299 623 | 7 393 331 | 4 536 146 | 2,994 | 22 138 590 | 13 583 037 |
| | | | | | | | | | 23 764 510 | 13 720 897 |
| Plus d'un semestre | CAD | 3 474 | 439 628 | 5 823 | 9 335 | 9 298 | 448 963 | 2,196 | 20 416 | 985 832 |
| Plus d'un semestre | CNY | -267 120 | 428 | 3 851 | 260 058 | -263 269 | 260 486 | 0,435 | -114 601 | 113 390 |
| Plus d'un semestre | USD | 9 137 626 | 4 136 324 | 4 303 222 | 4 490 511 | 13 440 847 | 8 626 835 | 2,994 | 40 247 273 | 25 832 196 |
| | | | | | | | | | 40 153 088 | 26 931 418 |
| Plus d'un an | CAD | 1 126 706 | 1 096 644 | 381 578 | 611 749 | 1 508 284 | 1 708 393 | 2,196 | 3 311 890 | 3 751 289 |
| Plus d'un an | USD | 47 666 008 | 49 147 551 | 52 228 950 | 37 637 650 | 99 894 958 | 86 785 201 | 2,994 | 299 125 461 | 259 869 606 |
| | | | | | | | | | 302 437 351 | 263 620 895 |

La ventilation des dépôts et avoirs des établissements bancaires et financiers (hors dettes rattachées) selon la durée résiduelle au 31/12/2018 se détaille comme suit :

| Description | ≤3 mois |] 3 mois-1 an] |] 1 an-5 ans] | > 5 ans | Total |
|--|----------------|----------------|---------------|---------|----------------|
| Comptes à vue des établissements financiers | 90 254 | - | - | - | 90 254 |
| Banques de dépôts | 1 | - | - | - | 1 |
| Banques non résidentes | 90 253 | - | - | - | 90 253 |
| Emprunts auprès des établissements financiers | 107 356 | 94 641 | - | - | 201 997 |
| Emprunts en dinars | 55 000 | - | - | - | 55 000 |
| Emprunts en devises | 52 356 | 94 641 | - | - | 146 997 |
| Total | 197 610 | 94 641 | - | - | 292 251 |

La ventilation des dépôts et avoirs des établissements bancaires et financiers (hors dettes rattachées) selon la nature de la relation au 31/12/2018 se détaille comme suit :

| Description | Entreprises | Entreprises | Autres | Total |
|--|-------------|-------------|----------------|----------------|
| Comptes à vue des établissements financiers | - | - | 90 254 | 90 254 |
| Banques de dépôts | - | - | 1 | 1 |
| Banques non résidentes | - | - | 90 253 | 90 253 |
| Emprunts auprès des établissements financiers | - | - | 201 997 | 201 997 |
| Emprunts en dinars | - | - | 55 000 | 55 000 |
| Emprunts en devises | - | - | 146 997 | 146 997 |
| Total | - | - | 292 251 | 292 251 |

Note 5.10 – Dépôts et avoirs de la clientèle

Le solde de ce poste s'élève à 6 356 969 mDT au 31/12/2018 contre 5 963 809mDT au 31/12/2017. Les dépôts se détaillent comme suit :

| Libellé | Solde au 31/12/2018 | Solde au 31/12/2017 |
|-----------------------------------|---------------------|---------------------|
| Dépôts à vue | 1 548 371 | 1 584 712 |
| Dépôts épargne | 2 773 420 | 2 524 109 |
| Compte à terme | 462 615 | 492 641 |
| Comptes en dinars convertibles | 84 426 | 81 509 |
| Dépôts en devises | 620 993 | 483 380 |
| Placements en devises | 162 631 | 167 056 |
| Bons de caisse | 441 979 | 370 907 |
| Autres sommes dues à la clientèle | 161 609 | 170 698 |
| Dettes rattachées | (16 575) | (10 203) |
| Certificats de dépôts | 117 500 | 99 000 |
| Total | 6 356 969 | 5 963 809 |

La ventilation des dépôts et avoirs de la clientèle selon la durée résiduelle hors dettes rattachées se détaille comme suit :

| Libellé | Inf à 3 mois | 3mois à 1 an | de 1 an à 5 ans | de 5 ans à plus | Encours brut |
|--|------------------|----------------|-----------------|-----------------|------------------|
| Dépôts à vue | 2 323 428 | 92 993 | - | - | 2 416 421 |
| Dépôts à vue dinars | 1 548 371 | - | - | - | 1 548 371 |
| Comptes en dinars convertibles | 84 426 | - | - | - | 84 426 |
| Comptes en devises | 620 993 | - | - | - | 620 993 |
| Placement en devises | 69 638 | 92 993 | - | - | 162 631 |
| Dépôts épargne | 2 730 290 | - | 43 130 | - | 2 773 420 |
| Comptes spéciaux d'épargne | 2 730 290 | - | - | - | 2 730 290 |
| Autres comptes d'épargne | - | - | 43 130 | - | 43 130 |
| Dépôts à terme | 350 434 | 380 606 | 290 554 | 500 | 1 022 094 |
| Compte à terme | 191 459 | 155 736 | 115 420 | - | 462 615 |
| Bons de caisse | 73 975 | 192 370 | 175 134 | 500 | 441 979 |
| Certificats de dépôts | 85 000 | 32 500 | - | - | 117 500 |
| Autres sommes dues à la clientèle | 161 609 | - | - | - | 161 609 |
| Total | 5 565 761 | 473 599 | 333 684 | 500 | 6 373 544 |

Note 5.11 – Emprunts et ressources spéciales

Le solde de ce poste totalise 284 825 mDT au 31/12/2018 contre 288 958 mDT au 31/12/2017 et se réparti comme suit:

| Libellé | Solde au 31/12/2018 | Solde au 31/12/2017 |
|--|---------------------|---------------------|
| Emprunts obligataires & privés | 170 178 | 178 700 |
| Ressources spéciales | 113 351 | 105 363 |
| Ressources budgétaires | 37 971 | 38 962 |
| Ressources extérieures | 75 380 | 66 401 |
| Intérêts sur emprunts obligataires | 7 392 | 8 606 |
| Intérêts à payer sur ressources extérieures | 974 | 1 824 |
| Dettes rattachées | 388 | 388 |
| Écart de conversion sur emprunt | (7 458) | (5 923) |
| Total | 284 825 | 288 958 |

(*) La couverture contre la fluctuation de taux de change est couverte par le fond national de garantie géré par Tunis Ré.

Emprunts obligataires & privés

La ventilation des emprunts obligataires et privés selon la durée résiduelle au 31/12/2018 se détaille comme suit :

| Description | ≤3 mois |] 3 mois-1 an] |] 1 an-5 ans] | > 5 ans | Total |
|---------------------------------|---------|----------------|---------------|---------|---------|
| Emprunts obligataires et privés | 21 211 | 13 591 | 101 766 | 33 610 | 170 178 |

La ventilation des emprunts obligataires et privés en emprunt long terme et court terme se détaille au 31/12/2018 comme suit :

| Description | Solde 31/12/2017 | Nouveaux | Remboursements | Reclassements | Solde |
|---------------------|------------------|----------|----------------|---------------|----------------|
| Emprunt long terme | 37 834 | 26 300 | | 0 | 64 134 |
| Emprunt court terme | 140 866 | | 34 822 | 0 | 106 044 |
| Total | 178 700 | | | 0 | 170 178 |

(a) *Ressources spéciales*

La ventilation des ressources spéciales selon la durée résiduelle se détaille au 31/12/2018 comme suit :

| Description | ≤3 mois |] 3 mois-1 an] |] 1 an-5 ans] | > 5 ans | Total |
|----------------------|---------|----------------|---------------|---------|---------|
| ressources spéciales | 801 | 6 862 | 38 940 | 66 748 | 113 351 |

La ventilation des ressources spéciales en ressources long terme et court terme se détaille au 31/12/2018 comme suit :

| Description | Solde 31/12/2017 | Nouveaux emprunts | Remboursements | Reclassements | Réévaluation | Solde 31/12/2018 |
|---|------------------|-------------------|----------------|---------------|--------------------------|------------------|
| | | | | | Instrument de couverture | |
| Ressources long terme | 78 797 | 14 129 | 0 | -7 304 | | 85 622 |
| Ressources court terme | 20 643 | 0 | 7 676 | 7 304 | | 20 271 |
| Total ressources avant couverture | 99 440 | 14 129 | 7 676 | - | | 105 893 |
| Couverture sur Ressources en devises | 5 923 | | | | | 7 458 |
| Total ressources | 105 363 | | | | | 113 351 |

Note 5.12 – Autres passifs

Ce poste totalise 984 290 mDT au 31/12/2018 contre 677 318 mDT au 31/12/2017:

| Libellé | Solde au 31/12/2018 | Solde au 31/12/2017 |
|--|---------------------|---------------------|
| Provisions pour passifs et charges (1) | 227 478 | 222 642 |
| État, impôts, taxes et dettes sociales (2) | 32 316 | 25 902 |

| | | |
|--|----------------|----------------|
| Effets financiers non échus (3) | 46 190 | 51 661 |
| Agios réservés pris en charge par l'État | 5 037 | 5 877 |
| Charges à payer | 52 558 | 44 249 |
| Créditeurs divers | 2 832 | 2 692 |
| Suspens à régulariser | 5 915 | 5 915 |
| Siège, succursales et agences | 30 792 | 48 590 |
| Comptes de régularisation-Passif | 257 720 | 136 446 |
| Valeurs télé-compensées en instance de règlement | 206 192 | 114 918 |
| Écart de conversion | 98 518 | 0 |
| Autres crédits | 501 | 518 |
| Crédits à régulariser | 4 523 | 4 189 |
| Intérêts à recouvrer sur ressources spéciales | 13 718 | 13 719 |
| Total en mDT | 984 290 | 677 318 |

(1) Les provisions pour passifs et charges constituées par la banque au terme de l'exercice 2018 s'élèvent à 227 478 mDT contre 222 642 mDT au terme de l'exercice précédent. Les provisions constituées couvrent les risques sur les éléments du hors bilan et des risques divers, et se détaillent comme suit :

| Libellé | Provisions 31/12/2017 | Reprises | Dotations | Réaffectation et correcti on | Provisions 1/12/2018 |
|--------------------------------|--------------------------|---------------|---------------|------------------------------------|-------------------------|
| Prov sur E/S | 46 652 | 1814 | 10 232 | 641 | 55 711 |
| Prov pour départ à la retraite | 84 157 | 22 374 | 4 272 | - | 66 055 |
| Prov pour risques divers | 91 833 | 4 081 | 17 960 | - | 105 712 |
| Total | 222 642 | 28 269 | 32 720 | 641 | 227 478 |

(2) Cette rubrique se détaille comme suit :

| Rubrique | 31/12/2018 | 31/12/2017 |
|------------------------------------|---------------|---------------|
| TVA | 2 663 | 1 948 |
| Retenues à la source | 17 833 | 12 540 |
| Fonds de péréquation de change | 8 189 | 7 713 |
| Contribution sociale de solidarité | 65 | |
| Autres | 3 566 | 3 701 |
| Total | 32 316 | 25 902 |

(3) cette rubrique se détaille comme suit :

| Rubrique | 31/12/2018 | 31/12/2017 |
|--|---------------|---------------|
| Effets financiers moyen terme non échus | 1 185 | 1 072 |
| Effets financiers court terme non échus | 0 | 0 |
| Effets financiers sur intérêts moyen terme non échus | 4 399 | 4 384 |
| Effets financiers non échus reçus de la compensation | 547 | 547 |
| Effets à l'encaissement non échus envoyés à la télé-compensation | 27 669 | 19 942 |
| Effets à l'escompte non échus envoyés au recouvrement | 12 390 | 25 716 |
| Total | 46 190 | 51 661 |

Note 5.13 – Capitaux propres

A la date de clôture, le capital social s'élève à 776 875mDT. Il est composé de 155 375 000 actions d'une valeur nominale de 5 DT libéré en totalité. Les mouvements sur les capitaux propres de la banque se détaillent comme suit :

| | Solde au 31/12/2017 | Modification comptable (1) | Solde ajustée 31/12/2017 | Autres mouvem ents | Résultat de la période | Solde au 31/12/2018 |
|----------------|------------------------|-------------------------------|-----------------------------|--------------------------|------------------------------|------------------------|
| Capital social | 776 875 | - | 776 875 | - | - | 776 875 |

| | | | | | | |
|---------------------------------|----------------|---------------|----------------|------------|---------------|----------------|
| Dotation de l'État | 117 000 | - | 117 000 | - | - | 117 000 |
| Primes liées au capital | 142 663 | - | 142 663 | - | - | 142 663 |
| Réserves légales | 12 430 | - | 12 430 | - | - | 12 430 |
| Réserves statutaires | 49 479 | - | 49 479 | - | - | 49 479 |
| Réserves à régime spécial | 196 906 | - | 196 906 | - | - | 196 906 |
| Réserves pour réinvestissements | 9 974 | - | 9 974 | - | - | 9 974 |
| Réserves pour fonds social | 9 135 | - | 9 135 | 461 | - | 9 596 |
| Réserves pour risques bancaires | 45 028 | - | 45 028 | - | - | 45 028 |
| Actions propres | - 5 509 | - | - 5 509 | - | - | - 5 509 |
| Autres capitaux propres (2) | 24 978 | - | 24 978 | -468 | - | 24 510 |
| Résultats reportés | -641 871 | 13 988 | - 627 883 | 52 246 | - | 575 637 |
| Résultat net de l'exercice | 51 778 | | 44 362 | -51 778 | 66 863 | 66 863 |
| TOTAL | 788 865 | 13 988 | 802 853 | 461 | 66 863 | 870 178 |

(1) Le changement de méthode adoptée pour la valorisation des BTA a engendré des redressements comptables, constatés par le biais du compte modification comptable affectant les résultats reportés s'élèvent à 13 988 mDt

(2) Il s'agit des réserves de réévaluation pour un montant de 37 324 mDT (terrains : 15 328 mDT et immeubles d'exploitation : 21 996mDT). en application de la norme IAS 16 une partie du solde de l'écart de réévaluation soit 12 813 mDT en 2018 a été transférée aux résultats reportés pour tenir compte de la diminution de la valeur comptable des immobilisations réévaluées.

Note 5.13.1 – Dotation de l'État

En vertu de la loi n°2012-17 du 17 septembre 2012, la STB a constaté parmi ses capitaux propres une dotation de l'État d'un montant de 117 millions de Dinars assortie d'une éventualité de restitution en cas de rétablissement de l'équilibre financier de la banque.

6. NOTES RELATIVES A L'ETAT DES ENGAGEMENTS HORS BILAN

Note 6.1 – Passifs éventuels

Le poste passif éventuel composé des rubriques « Cautions, avals et autres garanties données » et « crédits documentaires » se détaille au 31 décembre 2018 des éléments suivants :

| Libellé | 31/12/2018 | 31/12/2017 |
|--|------------------|------------------|
| Cautions et avals d'ordre de la clientèle | 826 312 | 702 847 |
| Autres garanties irrévocables, inconditionnelles d'ordre des banques | 547 286 | 579 857 |
| Total cautions, avals et autres garanties données | 1 373 598 | 1 282 704 |
| Crédits documentaires et acceptations import | 336 794 | 437 308 |
| Crédits documentaires et acceptations export | 76 289 | 25 103 |
| Total crédits documentaires | 413 083 | 462 411 |
| Total passifs éventuels | 1 786 681 | 1 745 114 |

Note 6.2– Engagements donnés

Le poste « Engagements donnés » s'élève au 31 décembre 2018 à 155 361 mDT contre 146 086 mDT au 31 décembre 2017.

| Libellé | 31/12/2018 | 31/12/2017 |
|----------------------------|----------------|----------------|
| Engagements de financement | 154 502 | 143 277 |
| Engagements sur titres | 859 | 2 809 |
| Total | 155 361 | 146 086 |

Note 6.3–Garanties reçues

Le solde du poste « Garanties reçues » s'élève au 31 décembre 2018 à 2 132 046 mDT contre 1 679 044 mDT au 31 décembre 2017 :

| Libellé | 31/12/20178 | 31/12/2017 |
|--|------------------|------------------|
| Contre garanties reçus des Banques installées à l'étranger | 547 287 | 579 856 |
| Garanties reçues des Banques et des établissements financiers installés en Tunisie | 21 221 | 15 962 |
| Garanties reçues de l'État et des organismes d'assurance | 919 475 | 754 007 |
| Garanties reçues de la clientèle | 644 063 | 329 219 |
| Total | 2 132 046 | 1 679 044 |

Il s'agit pour cette rubrique des chiffres extracomptables communiqués par les différentes directions de la banque.
Les contre-garanties reçues des banques sont présentées en passifs éventuels et en garanties reçues des banques.
Les garanties réelles reçues auprès de la clientèle en couverture des concours octroyés ne sont pas prises en compte au niveau de l'hors bilan.

7. NOTES RELATIVES A L'ETAT DE RESULTAT

Note 7.1 – Intérêts et revenus assimilés

Les intérêts et revenus assimilés s'élevaient au 31 Décembre 2018 à 622 188mDT contre à 442 596 mDT au 31 Décembre 2017 et s'analysent comme suit :

| Libellé | Exercice clos le 31/12/2018 | Exercice clos le 31/12/2017 |
|---|--------------------------------|--------------------------------|
| Intérêts sur créances sur les établissements bancaires et financiers | 17 666 | 15 903 |
| Intérêt sur prêts sur le marché monétaire dinars | 5 629 | 4 637 |
| Intérêt sur prêts sur le marché monétaire devises | 12 037 | 11 266 |
| Intérêts sur créances sur la clientèle | 581 149 | 408 242 |
| Intérêts en agios sur comptes débiteurs | 94 540 | 64 668 |
| Intérêts sur crédit à la clientèle | 486 609 | 343 574 |
| Revenus assimilés | 23 373 | 18 451 |
| Total | 622 188 | 442 596 |

Note 7.2 – Commissions (en produits)

Le montant des commissions s'élevait au 31 Décembre 2018 à 91 151 mDT contre 81 445 mDT au 31 Décembre 2017 et s'analyse comme suit :

| Libellé | Exercice clos le 31/12/2018 | Exercice clos le 31/12/2017 |
|---|--------------------------------|--------------------------------|
| Chèques, effets, virements et tenue de compte | 42 292 | 37 012 |
| Opérations sur titres | 492 | 681 |
| Opérations de change | 9 169 | 9 277 |
| Opérations de commerce extérieur | 2 463 | 1 775 |
| Coffre-fort | 30 | 40 |
| Études | 17 479 | 14 660 |
| Autres | 19 226 | 18 000 |
| Total | 91 151 | 81 445 |

Note 7.3 – Gains sur portefeuille titre commercial et opérations financières

Le solde de ce poste s'élevait au 31 décembre 2018 à 60 252 mDT contre 59 695 mDT au 31 décembre 2017 et s'analyse comme suit :

| Libellé | Exercice clos le | Exercice clos le | Exercice clos le |
|---|------------------|------------------|------------------|
| Gains/Pertes nets sur titres de transaction | 5 278 | 768 | 768 |
| Gains/Pertes nets sur titres de placement | (8 343) | 1001 | 7 862 |
| Intérêts sur titres de placement | 25 880 | 28 668 | 66 746 |
| Gains nets sur opérations de change | 37 437 | 29 258 | 29 258 |
| Total | 60 252 | 59 695 | 104 634 |

(*)Le retraitement des données du 31/12/2017 est lié au changement de méthode de valorisation des BTA.

Note 7.4 – Revenus sur portefeuille titres d'investissement

Les revenus sur portefeuille titre d'investissement s'élèvent au 31 décembre 2018 à 72 587 mDT contre 55 638 mDT au 31 décembre 2017 et s'analysent comme suit :

| Libellé | Exercice clos le 31/12/2018 | Exercice clos le 31/12/2017 retraité | Exercice clos le 31/12/2017 publié |
|--|--------------------------------|---|---------------------------------------|
| Intérêts et revenus assimilés sur titres d'investissement | 7 609 | 9 527 | 9 527 |
| Intérêts et revenus assimilés sur BTA investissement | 54 617 | 37 523 | |
| Dividendes et revenus assimilés sur titres de participations | 10 361 | 8 588 | 8 588 |
| Total en mDT | 72 587 | 55 638 | 18 115 |

Le retraitement des données du 31/12/2017 est lié au changement de méthode de valorisation des BTA.

Au 31/12/2018, la ventilation des dividendes et revenus assimilés en participations, entreprises liées et entreprises se présente comme suit :

| Description | Entreprises liées | Entreprises associées | Participations | Autres | Total en mDT |
|---------------------|----------------------|--------------------------|----------------|--------|---------------|
| Dividendes | 1 312 | 3 365 | 4 784 | | 9 461 |
| Jetons de présence | 99 | 20 | 50 | | 169 |
| Revenus SICAR | 731 | | | | 731 |
| Total en mDT | 2 142 | 3 385 | 4 834 | | 10 361 |

Note 7.5 – Intérêts encourus et charges assimilées

Les intérêts encourus et charges assimilées s'élèvent au 31 décembre 2018 à 367 541 mDT contre 252 243 mDT au 31 décembre 2017 et se détaillent comme suit :

| Libellé | Exercice clos le 31/12/2018 | Exercice clos le 31/12/2017 |
|--|--------------------------------|--------------------------------|
| Opérations avec les établissements bancaires | 108 154 | 57 198 |
| Opérations avec la clientèle | 245 622 | 178 624 |
| Emprunts et ressources spéciales | 13 726 | 16 074 |
| Autres intérêts et charges | 39 | 348 |
| Total | 367 541 | 252 243 |

Note 7.6 – Dotations aux provisions et résultat des corrections de valeurs sur créances, hors bilan et passif

| Libellé | Exercice clos le 31/12/2018 | Exercice clos le 31/12/2017 |
|--|--------------------------------|--------------------------------|
| Dotations aux provisions sur engagements clientèle | -165 100 | -106 631 |
| - Dotations aux provisions pour créances douteuses | -95 768 | -88 468 |
| - Dotations aux provisions additionnelles | -96 084 | -80 612 |
| - Dotations aux provisions collectives | -26 106 | - |
| - Reprises sur provisions pour créances douteuses | 123 079 | 155 401 |
| - Reprises sur provisions additionnelles | 121 794 | 110 987 |
| - Reprise sur provisions collectives sur créances non classées | - | 242 |
| - Créances cédées à STRC ou radiées | -268 292 | -263 560 |
| - Créances passées par pertes | - 4 430 | -1 835 |
| - Reprise agios réservés sur créances cédées, radiées ou abandonnées | 80 707 | 61 215 |

| | | |
|---|-----------------|-----------------|
| Dotations aux provisions pour risques et charges | - 16 126 | -37 949 |
| - Dotations aux provisions pour risques et charges | - 17 960 | -42 135 |
| - Dotations aux provisions liées à l'assainissement social | - 4 272 | |
| - Indemnités et pensions liées à l'assainissement social(*) | -20 349 | - 14 985 |
| - Reprises de provisions pour risques et charges | 4 081 | 19 171 |
| - Reprises de provisions pour départ à la retraite et assainissement social | 22 374 | - |
| TOTAL | -181 226 | -144 580 |

(*)Données au 31/12/2017 retraitées pour le besoin de comparabilité.

Note 7.7 – Dotations aux provisions et résultat des corrections de valeurs sur portefeuille d'investissement

Au 31 Décembre 2018, le solde de ce poste se détaille comme suit :

| Libellé | Exercice clos le 31/12/2018 | Exercice clos le 31/12/2017 |
|---|--------------------------------|--------------------------------|
| Dotations aux provisions pour dépréciation du portefeuille d'investissement | -886 | -13 061 |
| Dotations aux provisions pour fonds gérés | - 1 866 | -1 309 |
| Plus values ou moins values de cession du portefeuille d'investissement | 2 407 | 549 |
| Pertes sur fonds SICAR | - | - 50 |
| Reprises sur provisions pour dépréciation du portefeuille d'investissement | 8 026 | 1 759 |
| Pertes sur titres de participations | - 4 427 | - |
| Reprises sur provisions pour fonds gérés | 574 | 1 689 |
| Total | 3 828 | -10 423 |

Note 7.8 – Autres produits d'exploitation

La rubrique autres produits d'exploitation a atteint au 31/12/2018 un total de 7 881 mDT contre 6 855 mDT au 31/12/2017, détaillés comme suit :

| Libellé | Exercice clos le 31/12/2018 | Exercice clos le 31/12/2017 |
|-----------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|
| Revenus des immeubles | 1 111 | 963 |
| Intérêts sur crédits au personnel | 6 736 | 5 709 |
| Autres produits accessoires | 34 | 185 |
| Total | 7 881 | 6 856 |

Note 7.9 – Frais de personnel

Les frais de personnel ont atteint au 31 Décembre 2018 un total de 143 341 mDT contre 141 520mDT au 31 Décembre 2017 retraité, détaillés comme suit :

| Libellé | Exercice clos le 31/12/2018 | Exercice clos le 31/12/2017 publié | Exercice clos le 31/12/2017 retraité |
|-----------------------------------|--------------------------------|---------------------------------------|---|
| Rémunération du personnel (*) | 110.093 | 123 306 | 108 322 |
| Charges sociales | 31 251 | 31 119 | 31 119 |
| Autres charges liées au personnel | 1 997 | 2 079 | 2 079 |
| Total | 143 341 | 156 505 | 141 520 |

(*)Données au 31/12/2017 retraitées pour le besoin de comparabilité.

Note 7.10 – Charges générales d'exploitation

Les charges générales d'exploitation ont atteint au 31 Décembre 2018 un total de 66 511 mDT contre 42 096 mDT au 31 Décembre 2017, détaillées comme suit :

| Libellé | Exercice clos le 31/12/2018 | Exercice clos le 31/12/2017 |
|--|--------------------------------|--------------------------------|
| Loyer | 3 573 | 3 455 |
| Entretiens et réparations confiés à des tiers | 10 473 | 10 932 |
| Travaux et façons exécutés par des tiers | 8 571 | 8 067 |
| Cotisation d'adhésion Fond de garantie de dépôts | 18 500 | |
| Primes d'assurance | 558 | 414 |
| Autres | 2 762 | 2 185 |
| Impôts et taxes | 1 277 | 1 399 |
| Fournitures faites à l'entreprise | 1 915 | 1 887 |
| Rémunération d'intermédiaire et honoraire | 1 413 | 802 |
| Transport et déplacement | 458 | 757 |
| Frais divers de gestion | 17 011 | 12 198 |
| Total | 66 511 | 42 096 |

Notes 7.11 – Solde en gain / perte provenant des autres éléments ordinaires

Le solde en gain/perte provenant des autres éléments ordinaires est de 11 501 mDT au 31/12/2018 à contre 2 280 mDT au 31/12/2017 et se détaille comme suit :

| Libellé | Exercice clos le 31/12/2018 | Exercice clos le 31/12/2017 |
|--|--------------------------------|--------------------------------|
| Gains provenant des autres éléments ordinaires | 15 036 | 3 499 |
| - Plus-value de cession | - | 1 071 |
| - Subvention TFP | 1 259 | 1 013 |
| - Autres gains | 13 777 | 1 415 |
| Pertes provenant des autres éléments ordinaires | -3 535 | -1 219 |
| Total | 11 501 | 2 280 |

Note 7.12 – Impôt sur les sociétés.

La charge d'impôt sur les bénéfices s'élève au 31 Décembre 2018 à 25 800 mdt contre 1 351 mdt au 31 Décembre 2017.

| Libellé | Exercice clos le 31/12/2018 | Exercice clos le 31/12/2017 |
|-------------------------|--------------------------------|--------------------------------|
| Résultat fiscal | 73 714 | - 17 828 |
| Impôts sur les sociétés | 25 800 | 1 351 |

L'impôt sur les sociétés au 31 Décembre 2017 correspond au minimum d'impôt.

Notes sur l'état des flux de trésorerie

Note 8.1 – Flux de trésorerie nette affectée aux activités d'exploitation

Les activités d'exploitation ont dégagé, au cours de l'exercice 2018, un flux de trésorerie net négatif de 528 001 mDT.

Les principales variations se détaillent comme suit :

-Les produits d'exploitation encaissés ont enregistré un excédent de 435 447mDT par rapport aux charges d'exploitation décaissées.

-Les crédits et les remboursements sur crédits effectués par la clientèle ont dégagé un flux net négatif de 1 195 757mDT.

-Les dépôts et retraits de la clientèle ont dégagé un flux net positif de 399 532mDT.

-les acquisitions/ cessions des titres de placement ont dégagé un flux net positif de 139 045mDT.

-Les sommes versées au personnel et aux créiteurs divers ont atteint 151 081mDT.

-Les autres flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation se sont soldés par un décaissement net de 268 241mDT.

Note 8.2 – Flux de trésorerie net affecté aux activités d'investissement

Les activités d'investissement ont dégagé au cours de l'exercice 2018, un flux net négatif de 91 658mDT.

Note 8.3 – Flux de trésorerie net affecté aux activités de financement

Les activités de financement ont dégagé, au cours de l'exercice 2018, un flux de trésorerie net négatif de 2 937mDT.

Note 8.4 – Liquidités et équivalents de liquidités

Les liquidités et équivalents de liquidités de la banque ont atteint au 31 Décembre 2018, un solde de -1 398 184 mDT contre - 775 588 mDT au 31 Décembre 2017, détaillées comme suit :

| Libellé | 31/12/2018 | 31/12/2017 |
|--|-------------------|-------------------|
| Caisse, CCP et reprise de liquidité | 73 507 | 47 063 |
| BCT | -1 501 538 | -1 018 023 |
| Banques et organismes spécialisés | 7 264 | 70 162 |
| Prêts emprunts sur le marché monétaire | 22 053 | 100 155 |
| Titres de transactions | 530 | 25 056 |
| Total | -1 398 184 | -775 588 |

4.3.2. RAPPORTS GÉNÉRAL ET SPÉCIAL DES COMMISSAIRES AUX COMPTES RELATIFS À L'EXERCICE 31/12/2018

RAPPORT GENERAL DES COMMISSAIRES AUX COMPTES EXERCICE CLOS LE 31 DECEMBRE 2018

I. Rapport sur les états financiers annuels

1. *Opinion avec réserves*

En exécution de la mission qui nous a été confiée par votre assemblée générale, nous avons effectué l'audit des états financiers ci-joints de la SOCIÉTÉ TUNISIENNE DE BANQUE -STB, qui comprennent le bilan au 31 décembre 2018, l'état des engagements hors bilan, l'état de résultat, et l'état des flux de trésorerie pour l'exercice clos à cette date, ainsi que les notes annexes, y compris le résumé des principales méthodes comptables.

A notre avis, sous réserve des incidences des questions décrites dans la section « *fondement de l'opinion avec réserves* », les états financiers, ci joints, présentent sincèrement, dans tous leurs aspects significatifs, la situation financière de la SOCIÉTÉ TUNISIENNE DE BANQUE -STB au 31 décembre 2018, ainsi que sa performance financière et ses flux de trésorerie pour l'exercice clos à cette date, conformément aux principes comptables généralement admis en Tunisie.

2. *Fondement de l'opinion avec réserves*

Nous avons effectué notre audit selon les normes internationales d'audit applicables en Tunisie. Les responsabilités qui nous incombent en vertu de ces normes sont plus amplement décrites dans la section « Responsabilités des commissaires aux comptes pour l'audit des états financiers » du présent rapport. Nous sommes indépendants de la Banque conformément aux règles de déontologie qui s'appliquent à l'audit des états financiers en Tunisie et nous nous sommes acquittés des autres responsabilités déontologiques qui nous incombent selon ces règles.

Nous estimons que les éléments probants que nous avons obtenus sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion d'audit.

2.1 Nos travaux d'audit ont été limités par :

- Le système d'information de la banque comporte des insuffisances qui impactent les procédures et processus de traitement et de présentation de l'information financière. Ces défaillances se rapportent particulièrement, à la justification et la réconciliation des flux et des opérations, à l'arrêté du tableau des engagements, à l'auxiliarisation des produits et à la comptabilisation des opérations en devises.
- L'absence d'une comptabilité multidevises, autonome tenue en devise selon un système dit en partie double. Ce qui ne permet pas d'identifier clairement l'impact des opérations effectuées en devises sur le résultat de la période et d'apprécier l'exposition de la Banque au risque de change.

2.2 Ainsi qu'il a été donné en informations au niveau des notes 5.1, 5.2, 5.8 et 5.9, les rubriques « Caisse, et avoirs auprès de la BCT, CCP et TGT », « Créances sur les établissements bancaires et financiers », « Banque Centrale et CCP » et « Dépôts et avoirs des établissements bancaires et financiers » comportent des comptes qui présentent des suspens anciens non apurés se rapportant principalement aux comptes BCT Dinars, BCT Devises et correspondants devises.

De même, certains comptes au niveau des rubriques « Autres actifs » et « Autres passifs » présentent des soldes figés et des suspens se rapportant principalement aux comptes inter-sièges (en dinars et en devises).

En attendant la justification et l'apurement des opérations restées en suspens, nous ne sommes pas en mesure d'établir que ces comptes ne contiennent pas d'anomalies significatives provenant d'erreurs ou d'opérations non autorisées, ni d'estimer l'effet des ajustements sur les capitaux propres de la banque que ces travaux pourraient, le cas échéant, mettre en évidence.

2.3 La STB ne dispose pas d'une comptabilité régulière et exhaustive des engagements hors bilan. L'état des engagements hors bilan a été arrêté d'une manière extracomptable sur la base des situations communiquées par les structures internes à la STB à l'exception des avals et des cautions.

Par conséquent, nous formulons une réserve sur la régularité et l'exhaustivité de l'état des engagements hors bilan.

2.4 Les engagements de la STB déclarés à la Banque Centrale de Tunisie « BCT », base de calcul des provisions requises, sont inférieurs aux engagements inscrits aux états financiers au niveau des rubriques AC3 « Créances clientèles », AC7 « autres Actifs » et HB « engagements hors bilan » et ce pour un montant compensé de 2 millions de dinars.

Aussi, certaines natures d'engagements n'ont pas été déclarées à la BCT dont les crédits notifiés non utilisés et les avals billet de trésorerie. Cette situation risque d'impacter le montant des provisions requises sur les engagements clientèle.

3. Questions clés de l'audit

Les questions clés de l'audit sont les questions qui, selon notre jugement professionnel, ont été les plus importantes dans l'audit des états financiers de la période considérée. Ces questions ont été traitées dans le contexte de notre audit des états financiers pris dans leur ensemble et aux fins de la formation de notre opinion sur ceux-ci, et nous n'exprimons pas une opinion distincte sur ces questions.

Nous avons déterminé que les questions décrites ci-après constituent les questions clés de l'audit qui doivent être communiquées dans notre rapport :

3.1 Classification des créances et estimation des provisions

Question clé d'audit

Les créances s'élèvent au 31 décembre 2018 à 10 904 millions de dinars, les provisions constituées en couverture des risques rattachés à ces créances s'élèvent à 1 308 millions de dinars et les intérêts et agios réservés à 616 millions de dinars.

Comme indiqué dans la note aux états financiers 3.1 « La comptabilisation des engagements et des revenus y afférents », la banque procède à la classification, l'évaluation des engagements et la comptabilisation des provisions y afférentes dès lors qu'elle estime que les critères définis par la circulaire BCT n° 91-24 du 17 décembre 1991, telle que modifiée par les circulaires subséquentes sont remplis.

Compte tenu de l'exposition de la Banque au risque de crédit dont l'estimation obéit à des critères quantitatifs et qualitatifs nécessitant un niveau de jugement élevé, nous avons considéré la classification des créances, l'évaluation des provisions y afférentes et le calcul des intérêts et agios réservés comme un point clé dans notre audit.

Procédures d'audit mises en œuvre

Nous avons, à partir des entretiens avec la direction et de l'examen des procédures de contrôle mises en place par la Banque, pris connaissance de la méthode d'évaluation du risque de contrepartie et la constatation des provisions nécessaires compte tenu des garanties obtenues. La méthode de classification des engagements de la Banque repose principalement sur l'antériorité de la créance.

Nous avons ainsi appliqué la démarche d'audit suivante :

- Le rapprochement de la situation des engagements de la clientèle aux données comptables ;
- L'appréciation de la méthodologie retenue par la Banque en matière de classification des créances par rapport aux règles édictées par la Banque Centrale de Tunisie ;
- L'appréciation de la fiabilité du système de couverture des risques et de réservation des produits ;
- La vérification de la prise en compte de certains critères qualitatifs issus des opérations réalisées et du comportement de la relation durant l'exercice ;
- L'examen des garanties retenues pour le calcul des provisions et l'appréciation de leurs valeurs, eu égard aux règles édictées et aux méthodes adoptées ;
- La vérification du calcul arithmétique du montant des provisions requises sur les créances de la clientèle à base individuelle, collective et additionnelle, en application de la réglementation en vigueur ;
- La vérification que les ajustements proposés ont été pris en compte par la Banque.

3.2 Comptabilisation des intérêts et des commissions

Question clé d'audit

Les intérêts sur les engagements et commissions portés au niveau du résultat de l'exercice 2018 s'élèvent à 713 millions de dinars.

Nous avons estimé que la prise en compte des intérêts et des commissions en résultat constitue un point clé d'audit en raison de l'importance de cette rubrique et des limites inhérentes au système d'information de la banque.

Procédures d'audit mises en œuvre

Dans le cadre de notre audit des comptes, nos travaux ont porté plus particulièrement sur les éléments suivants :

- Un examen des politiques, des processus et des contrôles mis en place par la banque en vue de la reconnaissance et la comptabilisation des revenus ;
- L'évaluation de l'environnement informatique compte tenu de la génération et de la prise en compte automatique des revenus en comptabilité ;
- La vérification du respect de la norme comptable NCT 24 relative aux « engagements et revenus y afférents dans les établissements bancaires » en matière de prise en compte des revenus et de séparation des exercices comptables ;
- La réalisation de procédés analytiques sur l'évolution des intérêts et des commissions ;
- La vérification de la fiabilité des méthodes de réservation des intérêts ;
- La vérification du caractère approprié des informations fournies dans les notes aux états financiers.

3.3 Prise en compte et de présentation des Bons de Trésor Assimilables – BTA

Question clé d'audit

La présentation des BTA en portefeuille d'investissement ou en portefeuille commercial découle de la politique retenue par la Banque.

Au 31 décembre 2018, la valeur du portefeuille BTA de la Banque s'élève à 1 114 millions de dinars. L'application de la politique adoptée par la banque aboutit à la présentation d'un portefeuille BTA de 309

millions de dinars en Portefeuille titre Commercial (AC4) et de 805 millions de dinars en Portefeuille titre d'investissement (AC5).

En raison du caractère significatif des encours de BTA et du recours aux hypothèses et aux intentions de la gouvernance de la Banque quant à l'affectation de ces titres, nous estimons que la prise en compte du portefeuille et sa valorisation constitue un point clé de l'audit.

Procédures d'audit mises en œuvre

Nous avons apprécié le dispositif de contrôle mis en place par la Banque concernant l'évaluation et la comptabilisation de son portefeuille. Nos travaux ont porté plus particulièrement sur les éléments suivants:

- La conformité aux dispositions de la norme comptable n°25 relative au portefeuille titre dans les établissements bancaires ;
- L'appréciation de la politique de liquidité de la Banque et sa corroboration avec l'historique de détention et de placement des BTA ;
- L'appréciation des critères de classement du portefeuille et la fiabilité des modèles d'évaluation appliqués ;
- La vérification des informations fournies au niveau des notes aux états financiers.

4 Paragraphes d'observation

Sans remettre en cause notre opinion ci-haut exprimée, nous estimons utile d'attirer votre attention sur les points suivants :

1. Par référence à la note aux états financiers n°4.1, la banque a procédé à la correction de la méthode d'évaluation des bons de trésor assimilables-BTA et au transfert de certaines lignes de BTA du portefeuille commercial vers le portefeuille titre investissement.

Par conséquent, les données comparatives relatives à l'exercice clos au 31 décembre 2017 ont été retraitées en Proforma.

2. Les capitaux propres de la banque comportent une dotation de l'État d'un montant de 117 millions de dinars constituée en vertu de la loi n°2012-17 du 21 septembre 2012 et assortie d'une éventualité de restitution en cas de rétablissement de l'équilibre financier de la banque.
3. Les actifs de la banque comportent 27 millions de dinars au titre de créances prises en charge par l'État, sur une période de 25 ans et sans intérêts, et ce dans le cadre de la loi de finances pour l'année 1999.
4. Une action en justice a été intentée contre la banque en 2011 par Monsieur BRUNO POLI pour la restitution de bons de caisse remis à la BNDT. En date du 29/10/2015, un jugement de première instance, confirmé en appel, a été prononcé contre la banque la condamnant à restituer les bons de caisse et à défaut à régler 7 millions de Dollars. Un pourvoi en cassation a été formulé avec obtention d'un sursis de l'exécution sans consignation. Par référence à l'avis de l'avocat chargé de cette affaire, la banque n'encourt aucun risque.
5. A partir du premier décembre 2018, la commission de résolution des banques et des établissements financiers en situation compromise a décidé l'ouverture des procédures de résolution et la soumission de la Banque Franco-Tunisienne « BFT », filiale de la STB à 78,18%, et ce conformément à la loi 2016-48 et au décret gouvernemental n°2017-189 du premier février 2017.

5 Rapport de gestion

La responsabilité du rapport de gestion incombe au Conseil d'Administration. Notre opinion sur les états financiers ne s'étend pas au rapport de gestion et nous n'exprimons aucune forme d'assurance que ce soit sur ce rapport.

En application des dispositions de l'article 266 du Code des Sociétés Commerciales, notre responsabilité consiste à vérifier l'exactitude des informations données sur les comptes de la Banque dans le rapport de gestion du Conseil d'Administration par référence aux données figurant dans les états financiers. Nos travaux consistent à lire le rapport de gestion et, ce faisant, à apprécier s'il existe une incohérence significative entre celui-ci et les états financiers ou la connaissance que nous avons acquise au cours de l'audit, ou encore si le rapport de gestion semble autrement comporter une anomalie significative. Si, à la lumière des travaux que nous avons effectués, nous concluons à la présence d'une anomalie significative dans le rapport de gestion, nous sommes tenus de signaler ce fait.

Nous n'avons rien à signaler à cet égard.

6 Responsabilité de la Direction et du Conseil d'Administration dans la préparation et la présentation des états financiers

Le Conseil d'Administration et la Direction sont responsables de la préparation et de la présentation fidèle des présents états financiers conformément au système comptable des entreprises, ainsi que du contrôle interne qu'il considère comme nécessaire pour permettre la préparation d'états financiers exempts d'anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs.

Lors de la préparation des états financiers, c'est au Conseil d'Administration et à la Direction qu'il incombe d'évaluer la capacité de la Banque à poursuivre son exploitation, de communiquer, le cas échéant, les questions relatives à la continuité de l'exploitation et d'appliquer le principe comptable de continuité d'exploitation, sauf si le Conseil d'Administration et la Direction ont l'intention de proposer de liquider la Banque ou de cesser son activité ou si aucune autre solution réaliste ne s'offre à elle.

Il incombe au Conseil d'Administration de surveiller le processus d'information financière de la Banque.

7 Responsabilité des Co-commissaires aux comptes pour l'audit des états financiers

Nos objectifs sont d'obtenir l'assurance raisonnable que les états financiers pris dans leur ensemble sont exempts d'anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs, et de délivrer un rapport de l'auditeur contenant notre opinion. L'assurance raisonnable correspond à un niveau élevé d'assurance, qui ne garantit toutefois pas qu'un audit réalisé conformément aux normes internationales d'audit applicables en Tunisie, permettra toujours de détecter toute anomalie significative qui pourrait exister. Les anomalies peuvent résulter de fraudes ou d'erreurs et elles sont considérées comme significatives lorsqu'il est raisonnable de s'attendre à ce que, individuellement ou collectivement, elles puissent influencer sur les décisions économiques que les utilisateurs des états financiers prennent en se fondant sur ceux-ci.

Dans le cadre d'un audit réalisé conformément aux normes internationales d'audit applicables en Tunisie, nous exerçons notre jugement professionnel et faisons preuve d'esprit critique tout au long de cet audit. En outre :

- Nous identifions et évaluons les risques que les états financiers comportent des anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs, concevons et mettons en œuvre des procédures d'audit en réponse à ces risques, et réunissons des éléments probants suffisants et appropriés pour fonder notre opinion. Le risque de non-détection d'une anomalie significative résultant d'une fraude est plus élevé que celui d'une anomalie significative résultant d'une erreur, car la fraude peut impliquer la collusion, la falsification, les omissions volontaires, les fausses déclarations ou le contournement du contrôle interne ;
- Nous acquérons une compréhension des éléments du contrôle interne pertinents pour l'audit afin de concevoir des procédures d'audit appropriées aux circonstances, et non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité du contrôle interne de la Banque;

- Nous apprécions le caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la direction, de même que des informations y afférentes fournies par cette dernière ;
- Nous tirons une conclusion quant au caractère approprié de l'utilisation par la direction du principe comptable de continuité d'exploitation et, selon les éléments probants obtenus, quant à l'existence ou non d'une incertitude significative liée à des événements ou situations susceptibles de jeter un doute important sur la capacité de la Banque à poursuivre son exploitation. Si nous concluons à l'existence d'une incertitude significative, nous sommes tenus d'attirer l'attention des lecteurs de notre rapport sur les informations fournies dans les états financiers au sujet de cette incertitude ou, si ces informations ne sont pas adéquates, d'exprimer une opinion modifiée. Nos conclusions s'appuient sur les éléments probants obtenus jusqu'à la date de notre rapport. Des événements ou situations futurs pourraient par ailleurs amener la Banque à cesser son exploitation ;
- Nous évaluons la présentation d'ensemble, la forme et le contenu des états financiers, y compris les informations fournies dans les notes, et apprécions si les états financiers représentent les opérations et événements sous-jacents d'une manière propre à donner une image fidèle.
- Nous communiquons aux responsables de la gouvernance notamment l'étendue et le calendrier prévus des travaux d'audit et nos constatations importantes, y compris toute déficience importante du contrôle interne que nous aurions relevée au cours de notre audit.

II. Rapport relatif aux obligations légales et réglementaires

Dans le cadre de notre mission de co-commissariat aux comptes, nous avons également procédé aux vérifications spécifiques prévues par les normes publiées par l'Ordre des Experts Comptables de Tunisie et par les textes réglementaires en vigueur en la matière.

1. Efficacité du système de contrôle interne.

En application des dispositions de l'article 266 (alinéa 2) du Code des Sociétés Commerciales et de l'article 3 de la loi n°94-117 du 14 novembre 1994, telle que modifiée par la loi n°2005-96 du 18 octobre 2005, nous avons procédé aux vérifications périodiques portant sur l'efficacité du système de contrôle interne relatif au traitement de l'information comptable et la préparation des états financiers. A ce sujet, nous rappelons que la responsabilité de la conception et de la mise en place d'un système de contrôle interne ainsi que de la surveillance périodique de son efficacité et de son efficience, incombe à la Direction et au Conseil d'Administration. Un rapport traitant des faiblesses et des insuffisances identifiées au cours de notre audit a été remis à la Direction de la banque. Ce rapport fait état d'insuffisances qui impactent les procédures et processus de traitement et de présentation de l'information financière.

2. Conformité de la tenue des comptes des valeurs mobilières à la réglementation en vigueur

En application des dispositions de l'article 19 du décret n°2001-2728 du 20 novembre 2001, nous avons procédé aux vérifications portant sur la conformité de la tenue des comptes des valeurs mobilières émises par la Banque avec la réglementation en vigueur.

La responsabilité de veiller à la conformité aux prescriptions de la réglementation en vigueur incombe à la Direction.

Sur la base des diligences que nous avons estimées nécessaires à mettre en œuvre, nous n'avons pas détecté d'irrégularités liées à la conformité des comptes des valeurs mobilières de la Banque avec la réglementation en vigueur.

3. Participations croisées

Conformément aux dispositions de l'article 466 du code des sociétés commerciales « Une société par actions ne peut posséder d'actions d'une autre société par actions, si celle-ci détient une fraction de son

capital supérieure à dix pour cent. ». Cinq sociétés du groupe STB détiennent, au 31 Décembre 2018, 296 794 actions dans le capital de la STB.

Ces sociétés seront privées des droits de vote qui y sont rattachés lors de l'assemblée générale ordinaire approuvant les états financiers arrêtés au 31 décembre 2018.

4. *Position de change*

Par référence à l'article 5 de la circulaire de la Banque Centrale de Tunisie N°97-08, nous n'avons pas pu apprécier la position de change de la Banque en raison du défaut de tenue d'une comptabilité multidevises tenue conformément aux prescriptions de la norme comptable tunisienne n°23.

Tunis, le 4 avril 2019

Les Co-commissaires aux comptes

CFA Fathi Saidi

Fathi Saidi



Groupement CSL- CNH

Samir Labidi

Samir Labidi
Expert Comptable
Commissaire aux Comptes
Immeuble Salsaf - Bureau B 4.9
Tél: 71 950 252 - 71 950 158 / Fax: 71 951 296

Mesdames et Messieurs les actionnaires
de la Société Tunisienne de Banque -STB

**RAPPORT SPECIAL DES COMMISSAIRES AUX COMPTES
EXERCICE CLOS LE 31 DECEMBRE 2018**

En application des dispositions des articles 43 et 62 de la loi n°2016-48 du 11 juillet 2016, relative aux banques et aux établissements financiers, et des articles 200 et 475 du Code des Sociétés Commerciales, nous reportons ci-dessous sur les conventions et opérations visées par ces textes.

Notre responsabilité est de nous assurer du respect des procédures légales d'autorisation et d'approbation de ces conventions ou opérations et de leur traduction correcte, in fine, dans les états financiers.

Il ne nous appartient pas de rechercher spécifiquement et de façon étendue l'existence éventuelle de telles conventions ou opérations mais de vous communiquer, sur la base des informations qui nous ont été données et celles obtenues lors de la mise en œuvre de nos procédures d'audit, leurs caractéristiques et modalités essentielles, sans avoir à nous prononcer sur leur utilité et leur bien-fondé. Il vous appartient d'apprécier l'intérêt qui s'attachait à la conclusion de ces conventions et la réalisation de ces opérations en vue de leur approbation.

I. Conventions et opérations nouvellement réalisées

1. La Société Tunisienne de Banque « STB » a conclu, avec sa filiale la Société Tunisienne de Recouvrement des Créances « STRC », une convention de cession d'un lot des créances bancaires d'un montant égal à 115,593 millions de dinars et ses accessoires. La cession a été consentie au dinar symbolique.
2. En vertu des décisions du ministre des Finances signées le 02 avril 2019, la STB a bénéficié d'une enveloppe de garantie accordée par l'État, principal actionnaire, pour la couverture des engagements de certaines entreprises publiques au 31 décembre 2018. Ces garanties (objet de renouvellement annuel) sont à hauteur de 66,200 millions de dinars.
3. En vertu des décisions du ministre des Finances signées le 28 mai 2018 et le 29 août 2018, la STB a bénéficié des garanties accordée par l'État, principal actionnaire, pour la couverture des engagements de deux entreprises publiques. Ces garanties sont à hauteur de 39,900 millions de dinars.
4. En vertu de la correspondance parvenue le 4 avril 2019, la garantie de l'État signée suite à la décision du Conseil Ministériel du 02 juin 2011 a été renouvelée jusqu'au 15 avril 2019. En vertu de cette décision, la STB a consenti à sa filiale la Banque Franco-Tunisienne « BFT » un prêt interbancaire à hauteur de 70 millions de dinars pour une période de 14 jours renouvelable avec un taux d'intérêt de 7,75%.
5. Courant l'exercice 2018, les filiales et les administrateurs de la STB ont souscrit à l'emprunt obligataire privé émis par cette dernière d'un montant global de 30 millions de dinars dont l'amortissement est fixé à un cinquième par an. Les intérêts sont calculés aux taux de 9,25 % l'an (catégorie A).

L'encours des montants souscrits ainsi que les intérêts générés par cet emprunt se détaillent comme suit :

| Relation | Lien | Montant souscrit | Catégorie | Intérêt 2018 |
|-------------|----------------|------------------|-----------|--------------|
| STAR | Administrateur | 5 000 000 | cat A | 5 255 |
| SOFI ELAN | Filiale | 1 000 000 | cat A | 1 051 |
| STB INVEST | Filiale | 1 000 000 | cat A | 1 051 |
| STB SICAR | Filiale | 500 000 | cat A | - |
| STB FINANCE | Filiale | 500 000 | cat A | - |
| HAMROUNI | Administrateur | 6 200 000 | cat A | - |

| Relation | Lien | Montant souscrit | Catégorie | Intérêt 2018 |
|-----------------|------|-------------------|-----------|--------------|
| Total en | | 14 200 000 | | 7 357 |

(*) : Administrateur qui a démissionné le 13 décembre 2018.

6. L'encours des conventions de dépôts à terme souscrites, courant 2018, par les filiales, les entreprises associées et les administrateurs de la STB totalisent, au 31 décembre 2018, un montant de 9,953 millions de dinars, réparti comme suit :

| Relation | Nature | date de souscription | date d'échéance | Encours 31/12/2018 | taux d'intérêt |
|----------------------------------|--------|----------------------|-----------------|--------------------|----------------|
| ABDELKADER HAMROUNI (*) | DAT | 27/09/2018 | 23/09/2019 | 1 250 000 | 10,75% |
| L INVESTISSEUR STE SICAV | DAT | 23/05/2018 | 01/06/2020 | 70 000 | 9% |
| L INVESTISSEUR STE SICAV | DAT | 19/10/2018 | 05/11/2020 | 200 000 | 10% |
| POLE DE COMPET MONASTIR EL FEJJA | DAT | 21/11/2018 | 17/02/2019 | 4 000 000 | 8,02% |
| SICAV AVENIR | DAT | 08/11/2018 | 11/12/2019 | 25 000 | 10% |
| SICAV AVENIR | DAT | 19/10/2018 | 07/11/2020 | 200 000 | 10% |
| STB FINANCE | DAT | 03/12/2018 | 03/03/2019 | 1 000 000 | 10% |
| STB FINANCE | DAT | 31/12/2018 | 31/03/2019 | 1 500 000 | 10,25% |
| STB INVEST | DAT | 31/05/2018 | 11/04/2019 | 1 208 000 | 1% |
| STE TOURISTIQUE EDDKHILA | CD | 25/12/2018 | 05/01/2019 | 500 000 | 9,5% |
| Total en Dinars | | | | 9 953 000 | |

(*) : Administrateur qui a démissionné le 13 décembre 2018.

II. Opérations réalisées relatives à des conventions antérieures

- En vertu de la loi n°2012-17 du 21 septembre 2012, la STB a constaté, au cours de l'exercice 2011, parmi ses capitaux propres une dotation de l'État d'un montant de 117 millions de dinars assortie d'une éventualité de restitution en cas de rétablissement de l'équilibre financier de la banque.
- Antérieurement à l'exercice audité, la STB a conclu avec l'État Tunisien des conventions de gestion de plusieurs fonds budgétaires (destinés à financer soit des subventions non remboursables, soit des dotations, soit des crédits) en contrepartie de la perception de commissions.

L'encours de ces fonds budgétaires s'élève au 31 décembre 2018 à 38,008 millions de dinars contre 38,962 millions de dinars au 31 décembre 2017.

- Antérieurement à l'exercice audité et en vertu des décisions du ministre des Finances, la STB a bénéficié d'une enveloppe de garantie accordée par l'État, principal actionnaire, pour la couverture des engagements de certaines entreprises publiques. Ces garanties sont à hauteur de 343,636 millions de dinars.
- Antérieurement à l'exercice audité, la STB a souscrit à l'emprunt national 2014 émis par l'État Tunisien, principal actionnaire, pour 70 millions de dinars remboursable sur 7 ans avec une période de grâce de 2 ans et un taux d'intérêt égal à 6,15% (catégorie B) et pour un montant de 756 mille dinars acheté sur le marché remboursable sur 5 ans avec une période de grâce de 1 an et un taux d'intérêt égal à 5,95% (catégorie A). L'encours de cet emprunt s'élève au 31 décembre 2018 à 42,174 millions de dinars
- La STB a consenti à sa filiale la Banque Franco-Tunisienne « BFT » un prêt interbancaire en devise à court terme qui s'élève au 31 décembre 2018 à 2,740 millions USD soit l'équivalent de 8,205 millions de dinars.
- La STB a souscrit le 18 octobre 2016 à l'emprunt obligataire subordonné privé émis par la TFB, entreprise appartenant au groupe STB, pour un montant global de 16 millions Euro soit l'équivalent de

39,560 millions de Dinars garanti par l'État en vertu de la décision du ministre des Finances en date du 17 octobre 2016.

La STB a procédé à la conversion en date du 26 mai 2017 et 28 mars 2018 respectivement de 6 millions d'Euro et 3 millions d'Euro en capital de ladite société soit l'équivalent de 22,253 millions de dinars.

L'encours de l'emprunt s'élève au 31 décembre 2018 à 7 millions d'euro soit l'équivalent de 17,308 millions de dinars.

7. Antérieurement à l'exercice audité, les administrateurs et les filiales de la STB ont souscrit à l'emprunt obligataire privé émis par la STB en 2017 pour 12,240 millions de dinars dont l'amortissement est fixé à un cinquième par an à partir de la première année. Les intérêts sont calculés au taux de 7,5 % l'an.

L'encours des montants souscrits ainsi que les intérêts générés par cet emprunt se détaillent comme suit :

| Relation | Montant souscrit | Encours au 31/12/2018 | Intérêt 2018 |
|-------------------------|-------------------|-----------------------|------------------|
| SOFI ELAN | 300 000 | 240 000 | 34 681 |
| STB INVEST | 1 000 000 | 1 000 000 | 127 430 |
| HAMROUNI ABDELKADER (*) | 10 940 000 | 8 752 000 | 1 264 694 |
| Total en Dinars | 12 240 000 | 9 992 000 | 1 426 805 |

(*) : Administrateur qui a démissionné le 13 décembre 2018.

8. Les comptes de dépôts à vue ouverts par certaines sociétés faisant partie du groupe STB accusent au 31/12/2018, un total de 11,325 millions de dinars détaillé comme suit :

| Parties liées | Soldes créditeurs |
|------------------------------|-------------------|
| EDDKHILA | 126 787 |
| STRC | 5 423 767 |
| STB FINANCE | 2 836 020 |
| IMMOBILIERE DE L'AVENUE | 1 341 894 |
| STB MANAGER | 61 974 |
| STB SICAR | 960 303 |
| BFT | 226 497 |
| GEVE | 32 970 |
| STB MOYENS GENERAUX | 102 357 |
| STE TNNE DE CONTROLE VERITAS | 89 638 |
| POLE DE COMPETITIVITE | 87 346 |
| SICAV AVENIR | 8 317 |
| S.T.B SECURITE GARDIENNAGE | 4 929 |
| SICAV INVESTISSEUR | 2 577 |
| SOFI ELAN | 19 654 |
| Total en dinars | 11 325 027 |

9. Antérieurement à l'exercice audité, la STB a conclu des conventions de comptes courants associés avec les sociétés appartenant au groupe dont l'encours au 31 décembre 2018 s'élève à 73,878 millions de dinars détaillés comme suit :

| Société | Encours | Taux de | Intérêt |
|---------|---------|---------|---------|
|---------|---------|---------|---------|

| | 31/12/2018 | Rémunération | 2018 |
|---------------------------------------|---------------|--------------|--------------|
| STRC | 44 583 | TMM+0,5% | 3 559 |
| ACTIVHOTELS | 12 800 | TMM+2% | - |
| L'IMMOBILIERE DE L'AVENUE | 12 500 | 2% | - |
| L'IMMOBILIERE DE L'AVENUE- avance CCA | 3 995 | Non rémunéré | - |
| Total en mille Dinars | 73 878 | | 3 559 |

10. Antérieurement à l'exercice audité, la STB a signé avec sa filiale STB SICAR plusieurs conventions de gestion de fonds à capital risque. La situation de ces fonds gérés se détaille comme suit :

| Fonds gérés | Date souscription | Montant souscrit | En-cours au 31/12/2018 |
|------------------------------|-------------------|------------------|------------------------|
| Fonds gérés STB 1 | 1999 | 8 000 | 4 707 |
| Fonds gérés STB 2 | 2000 | 8 000 | 5 048 |
| Fonds gérés STB 3 | 2001 | 5 000 | 3 834 |
| Fonds gérés STB 4 | 2002 | 6 500 | 5 837 |
| Fonds gérés STB 5 | 2003 | 6 824 | 5 651 |
| Fonds gérés STB 6 | 2005 | 2 707 | 1 879 |
| Fonds gérés STB 7 | 2006 | 800 | 730 |
| Fonds gérés STB 8 | 2007 | 9 371 | 6 246 |
| Fonds gérés STB 9 | 2008 | 4 800 | 4 567 |
| Fonds gérés STB 10 | 2008 | 8 748 | 8 732 |
| Fonds gérés STB 11 | 2009 | 6 000 | 6 613 |
| Fonds gérés STB 12 | 2009 | 9 898 | 11 643 |
| Fonds gérés ID STB 1 | 2002 | 2 000 | 1 230 |
| Fonds gérés ID STB 2 | 2002 | 2 000 | 1 258 |
| Fonds gérés ID STB 3 | 2003 | 5 436 | 3 764 |
| Fonds gérés ID STB 4 | 2005 | 360 | 376 |
| Fonds gérés ID STB 5 | 2006 | 1 133 | 1 214 |
| Fonds gérés ID STB 6 | 2007 | 4 000 | 3 538 |
| Total en mille dinars | | 91 577 | 76 867 |

Les conditions de rémunération de la STB SICAR, au titre de la gestion de ces fonds, se résument comme suit :

- Commission de gestion de 1% prélevée sur les actifs valorisés à la date de clôture du fonds géré payée préalablement à la déduction de tous frais et commissions avec un minimum de 1% du montant des fonds alloués par an ;
- Commission de performance de 10% à 20% calculée sur les plus-values réalisées sur les cessions d'actions ou de parts sociales et des dividendes servis ;
- Commission de rendement de 10% décomptée sur les produits des placements réalisés par les fonds.

Au cours de l'exercice 2018, la STB a comptabilisé une charge globale de 1 039 mille dinars au titre de ces différentes commissions.

11. En vertu des conventions conclues avec la SICAV L'Épargnant, la SICAV Investisseur, la SICAV Avenir et la SICAV l'épargne obligataire, la STB assure la fonction de dépositaire et/ou de distributeur de titres et de fonds pour ces SICAV.

En rémunération des prestations fournies à ce titre, la banque perçoit les commissions suivantes :

- 0,15% du montant de l'actif net de la SICAV l'épargnant calculé quotidiennement. La commission relative à l'exercice 2018 s'élève en TTC à 542 015 DT.
- 0,2% du montant de l'actif net de la SICAV l'investisseur calculé quotidiennement. La commission relative à l'exercice 2017 s'élève à 2 822 DT.
- 1 000 DT (hors taxes), commission fixe versée annuellement par la SICAV Avenir.
- 0,15% du montant de l'actif net de la SICAV l'épargne obligataire calculé quotidiennement. La commission relative à l'exercice 2018 s'élève en TTC à 9 918 DT.

12. En vertu des conventions conclues avec sa filiale STB MANAGER, la STB assure la fonction de dépositaire de titres et de fonds pour les fonds FCP DELTA et FCP HIKMA, gérés par la STB MANAGER.

En rémunération des prestations fournies à ce titre, la banque perçoit une commission de 0,1% (TTC) du montant de l'actif net de chaque fonds calculé quotidiennement. La commission relative à l'exercice 2018 s'élève à 964DT en hors taxes.

13. En vertu des conventions conclues avec sa filiale STB FINANCE, la STB assure la fonction de dépositaire de titres et de fonds pour les fonds FCP INNOVATION et FCP CAPITAL PLUS, gérés par la STB FINANCE.

En rémunération des prestations fournies à ce titre, la banque perçoit une commission de 0,1% (hors taxes) du montant de l'actif net de chaque fonds calculé quotidiennement. La commission relative à l'exercice 2018 s'élève à 9017DT en hors taxes.

14. En vertu des conventions conclues avec sa filiale STB FINANCE, cette dernière assure les fonctions suivantes :

- Gestion de toutes les lignes de portefeuille titres actions et droits y afférents et obligations en dépôts sur les comptes de la STB s'engage à transférer tous les portefeuilles titres propres et pour le compte de ses clients. La STB-Finance rétrocédera à la STB une commission, dénommée commission de courtage, égale à 40% des commissions facturées par la STB Finance se rapportant aux transactions émanant du réseau de la Banque.

En rémunération de ces services, la STB FINANCE perçoit une commission de 0,2% sur toutes les opérations qui lui sont confiées et se rapportant au portefeuille titres de la STB. Toutefois, au-delà d'un certain montant, un plafond sera fixé en commun accord entre les deux parties. La commission relative à l'exercice 2018 s'élève à 5 435 DT en hors taxes.

Gestion des opérations sur titres de toutes les lignes de l'Emprunt Obligataire National 2014 souscrites par la STB et par ses clients. La STB FINANCE rétrocède à la STB le tiers des commissions perçues dans le cadre du traitement des lignes de l'Emprunt Obligataire National 2014. La commission relative à l'exercice 2018 s'élève à 4 600 DT en hors taxes.

- Gestion de l'actionnariat STB qui englobe les opérations relatives à la tenue du registre d'actionnaires de la STB ainsi que la tenue des assemblées et opérations rattachées. En rémunération de ces services, la STB FINANCE perçoit un montant forfaitaire annuel de 40 mille dinars (hors taxes).

15. Certains personnels de la STB ont fait l'objet de détachement auprès de ses filiales. Les montants facturés par la STB au titre de l'année 2018 se présentent comme suit :

| Filiales | 1er trimestre | 2ème trimestre | 3ème trimestre | 4ème trimestre |
|-------------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| ACTIVHOTELS | 17 081 | 19 377 | 14 617 | 24 434 |
| IMMOBILIERE DE L'AVENUE | 17 604 | 19 785 | - | - |
| SOFI-ELAN | 17 118 | 18 042 | 41 150 | - |
| STB FINANCE | 34 135 | 34 375 | 26 497 | 37 021 |
| STB MANAGER | 61 186 | 55 374 | 71 980 | 34 407 |
| STB SECURITE ET | 18 122 | 20 249 | 15 580 | 20 878 |
| STRC | 17 191 | 19 424 | 14 746 | 20 730 |
| STB MOYENS GENERAUX | 17 071 | 19 244 | 15 857 | 20 059 |
| STB SICAR | - | - | - | 16 453 |
| Total en dinars | 199 509 | 205 869 | 200 428 | 173 982 |

16. La STB loue à ses filiales certains de ses locaux. Les conditions annuelles des contrats de location se détaillent comme suit :

| Filiales | Montant du loyer annuel en Dinars | Date début de la location | Majoration par année | Date de début de la majoration | loyer 2018 TTC |
|-----------------------------|-----------------------------------|---------------------------|------------------------|--------------------------------|----------------|
| STRC 1 ^{er} étage | 10000 (TTC) | 01/07/2004 | 5% | deuxième année de la location | 19 493 |
| STRC 2 ^{ème} étage | 10000 (TTC) | 01/09/2001 | 5% | deuxième année de la location | 22 289 |
| STRC 3 ^{ème} étage | 10000 (TTC) | 01/05/2005 | 5% | deuxième année de la location | 18 790 |
| STB INVEST | 8400 (HTVA) | 01/07/2004 | 5% | deuxième année de la location | 29 636 |
| STB MANAGER | 5400 (HTVA) | 01/01/2003 | 5% | deuxième année de la location | 28 277 |
| STB FINANCE | 27875 (HTVA) | 01/01/2010 | 5% (tous les deux ans) | troisième année de la location | 111 151 |
| SOFI-ELAN | 5 227(HTVA) | 01/12/2011 | 5% (tous les deux ans) | troisième année de la location | 6 051 |
| STB SECURITE ET GARDIENNAGE | 4 800 (HTVA) | 01/01/2016 | 5% (tous les deux ans) | troisième année de la location | 5 998 |
| STB MOYENS GENERAUX | 5 400 (HTVA) | 01/01/2016 | 5% (tous les deux ans) | troisième année de la location | 6 747 |
| TOTAL EN DINARS | | | | | 248 432 |

17. Courant 2016, la STB a signé avec sa filiale, la société STB Sécurité et Gardiennage une convention de prestation de services ayant pour objet d'assurer les prestations de gardiennage des locaux et des établissements appartenant à la STB pour une durée de trois ans à compter du 1^{er} janvier 2016 renouvelable par tacite reconduction. Le prix des prestations de gardiennage est calculé en fonction du salaire brut mensuel de chaque agent de gardiennage majoré des avantages ainsi que les frais du siège de la STB Sécurité et Gardiennage. Les montants facturés au titre des prestations réalisées pour l'année 2018 ont totalisés la somme de 5 795 mille dinars.

18. Courant 2015, la STB a signé avec sa filiale, la société STB Moyens Généraux une convention de prestation de services ayant pour objet d'assurer les services de nettoyage des locaux et des établissements appartenant à la STB pour une durée de trois ans à compter du 1^{er} février 2015 renouvelable par tacite reconduction. Le prix des prestations de nettoyage calculé en fonction du salaire brut mensuel de chaque agent de nettoyage majoré des avantages ainsi que les frais du siège de la STB Moyens Généraux. Les montants facturés au titre des prestations réalisées pour l'année 2018 ont totalisés la somme de 4 593 mille dinars.

19. Les concours bancaires accordés par la STB à ses administrateurs et ses dirigeants totalisent, au 31 décembre 2018, un montant de 143,213 millions de dinars, répartis comme suit :

| Administrateurs et Dirigeants | Encours au 31/12/2018 |
|--------------------------------------|------------------------------|
| STAR | 3 114 763 |
| GROUPE HAMROUNI ABDELKADER (*) | 14 014 849 |
| GROUPE KHALFALLAH BECHIR | 126 006 576 |
| BEL LASSOUED MOHAMED TAHAR | 148,699 |
| Directeur général adjoint | 76 949 |
| Total en dinars | 143 213 286 |

(*) : Administrateur qui a démissionné le 13 décembre 2018.

20. Les concours bancaires accordés par la STB aux sociétés, parties liées, totalisent, au 31 décembre 2018, un montant de 37,979 millions de dinars, répartis comme suit :

| Parties liées | Encours au 31/12/2018 |
|---------------------------|------------------------------|
| L'IMMOBILIERE DE L'AVENUE | 33 655 358 |
| STE EDDKHILA | 3 177 301 |
| LA GENERALE DE VENTE GEVE | 1 013 000 |
| SED SOUSSE NORD | 120 342 |
| ACTIVHOTELS | 9 086 |
| STB SICAR | 3 995 |
| STB INVEST | 130 |
| Total en dinars | 37 979 211 |

III. Obligations et engagements de la STB envers les dirigeants

1. Les obligations et engagements envers les dirigeants tels que visés à l'article 200 (nouveau) Il § 5 du Code des Sociétés Commerciales se détaillent comme suit :

- Les éléments de rémunération du Directeur Général tels que fixés par le comité de rémunération de la banque, ont été approuvés par le conseil d'administration de la STB réuni en date du 30 mai 2016. Les éléments de rémunération du DG se composent comme suit :
 - un élément fixe qui consiste en un salaire net mensuel fixé à 16 mille dinars,
 - et un élément annuel variable qui ne dépasse pas 50% du montant de l'élément fixe soit 96 mille dinars et qui sera calculé sur la base du taux de réalisation des objectifs fixés par le conseil d'administration ainsi que des indicateurs financiers.

Les avantages en nature sont une voiture de fonction avec un quota de 500 litres de carburant par mois, une 2ème voiture de fonction à usage domestique avec un quota de 250 litres de carburant par mois, prise en charge des frais de communication téléphonique avec un plafond de 250 dinars par mois ainsi que le remboursement de tous les frais engagés dans le cadre de l'exercice de son activité sur présentation des factures y afférentes.

- Les éléments de rémunération du Directeur Général Adjoint tels que révisés par le comité de nomination et de rémunération de la banque, ont été approuvés par le conseil d'administration de la STB réuni en date du 16 novembre 2016. Les éléments de rémunération du DGA ont été révisés comme suit :

- un élément fixe qui consiste en un salaire brut mensuel fixé à 4,767 mille dinars soit un salaire net de 2,670 mille dinars ;
- et un élément annuel variable qui ne dépasse pas 50% du montant de l'élément fixe et qui sera calculé sur la base du taux de réalisation des objectifs fixés par le conseil d'administration ainsi que des indicateurs financiers.

Les avantages en nature sont une voiture de fonction avec un quota de 400 litres de carburant par mois ainsi que le remboursement des frais téléphoniques.

- Les rémunérations des conseillers de la direction générale ont été fixées par décisions des conseils d'administration réunis en dates du 27 avril 2017, 4 décembre 2017, 17 juillet 2018 et 21 novembre 2018. Les éléments de rémunération se détaillent comme suit :

| Nature | Conseiller 1 | | Conseiller 2 | |
|------------------------------|---|-----------------------------|--|--|
| | Du 01/01/2018 au 30/06/2018 | Du 01/07/2018 au 30/06/2019 | Du 01/12/2018 au 30/11/2018 | Du 01/12/2018 au 30/11/2019 |
| Rémunération fixe | 4 790 dinars en brut/mois | 5 450 dinars en brut/mois | 5 000 dinars en net/mois | |
| Rémunération variable | allant jusqu'à 10 mille dinars sur proposition du DG et à la discrétion du conseil d'administration | | allant jusqu'à 10 mille dinars à la discrétion du DG en fonction de la réalisation des objectifs | allant jusqu'à 20 mille dinars à la discrétion du DG en fonction de la réalisation des objectifs |
| Avantages en nature | voiture de fonction et 400 litres de carburants/mois | | 200 litres de carburants/mois | |

- Suite recommandation du conseil d'administration réuni en date du 9 novembre 2016, et pour régulariser la situation du conseiller de la direction générale, un contrat de prestation de service a été signé entre la STB et la société Business and Financial Consulting en date du 27 mars 2017 pour une période allant du 15 septembre 2016 au 14 septembre 2017. En vertu de cette convention, la société BFC s'engage à affecter un conseiller auprès de la direction générale moyennant un prix fixé à 36 mille dinars en hors taxes. Et suite décision du conseil d'administration réuni en date du 6 février 2018, un avenant au contrat indiqué ci-haut a été signé afin que la société BFC Tunisie subroge BFC pour la période allant du 14 septembre 2017 au 14 septembre 2018 en maintenant la même rémunération.
- Le montant des jetons de présence à servir aux administrateurs de la STB a été fixé par décision de l'Assemblée Générale Ordinaire réunie le 28 avril 2018 à 4000 dinars en net par séance pour le président du conseil d'administration et à 2000 dinars en net par séance pour les membres du conseil d'administration.
- Le montant des jetons de présence à servir aux administrateurs membres du comité permanent d'audit et du comité des risques a été fixé par décision de l'Assemblée Générale Ordinaire réunie le 28 avril 2018 à 2000 dinars en net et par séance pour le président de chaque comité et à 1000 dinars en net et par séance pour les membres des comités. Les présidents et membres de plus d'un comité seront rémunérés sur la base de leurs présences dans un seul comité de leur choix.

2. Les obligations et engagements de la STB envers ses dirigeants, tels qu'ils ressortent des états financiers de l'exercice clos le 31 décembre 2018, se présentent comme suit (en DT) :

| Nature de la rémunération | DG | | DGA et conseillers | | Administrateurs | |
|----------------------------------|-----------------------|----------------------|-----------------------|----------------------|-----------------------|----------------------|
| | Charges de l'exercice | Passif au 31/12/2018 | Charges de l'exercice | Passif au 31/12/2018 | Charges de l'exercice | Passif au 31/12/2018 |
| Avantages à court terme | 671 113 | 48 399 | 549 169 | 39 543 | 150 000 | 144 235 |
| Avantages postérieurs à l'emploi | - | - | 2 958 | 39 793 | - | - |
| TOTAL | 671 113 | 48 399 | 552 127 | 79 336 | 150 000 | 144 235 |

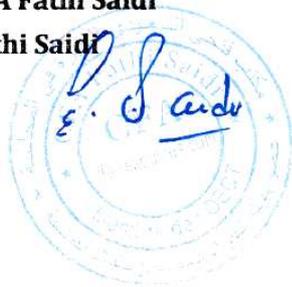
Par ailleurs, et en dehors des conventions et opérations précitées, nos travaux d'audit n'ont pas révélé l'existence d'autres conventions ou opérations rentrant dans le cadre des textes de loi sus-indiqués.

Tunis, le 4 avril 2019

Les Co-commissaires aux comptes

CFA Fathi Saidi

Fathi Saidi



Groupement CSL- CNH

Samir Labidi



4.3.3 NOTES EXPLICATIVES RELATIVES AUX RAPPORTS GÉNÉRAL ET SPÉCIAL DES COMMISSAIRES AUX COMPTES RELATIFS AUX ÉTATS FINANCIERS INDIVIDUELS ARRÊTÉS AU 31/12/2018

- **Note explicative portant sur l'observation des commissaires aux comptes relative à L'absence d'une comptabilité multidevises, autonome tenue en devise selon un système dit en partie double évoquée au niveau du rapport général**

La Société Tunisienne de banque a lancé un projet de comptabilité multidevises dot le démarrage est programmé pour le début de 2020.

- **Note explicative portant sur l'observation des commissaires aux comptes relative aux engagements de la STB déclarés à la Banque Centrale de Tunisie « BCT»**

En ce qui concerne le point soulevé par les commissaires relatif aux Les engagements de la STB déclarés à la Banque Centrale de Tunisie « BCT », base de calcul des provisions requises, sont inférieurs aux engagements inscrits aux états financiers au niveau des rubriques AC3 « Créances clientèles », AC7 « autres Actifs » et HB « engagements hors bilan » et ce pour un montant compensé de 2 millions de dinars. Aussi, certaines natures d'engagements n'ont pas été déclarées à la BCT dont les crédits notifiés non utilisés et les avals billet de trésorerie. Cette situation risque d'impacter le montant des provisions requises sur les engagements clientèle. La SOCIETE TUNISIENNE DE BANQUE a présenté les explications suivantes :

- ✓ La banque a confié une mission de régularisation des écarts aux niveaux des comptes d'engagements par décaissement au cabinet GEM CONSULT. **Le rapport définitif est délivré et est en cours de validation définitive.**
- ✓ La banque a également confié une mission de régularisation des écarts aux niveaux des comptes de contentieux au Groupement cabinet ARBIA RIAHI et IBRAHIM MEKKI. **Le rapport définitif est délivré et est en cours de validation définitive.**
- ✓ Une mission d'apurement des suspens au niveau des comptes de l'activité monétique a été confiée au cabinet ABC. **Le rapport définitif est délivré et validé.**

- **Note explicative portant sur l'observation des commissaires aux comptes relative à l'existence d'une obligation ou non pour la banque de l'obligation de restituer la dotation de l'État et les délais éventuels pour cette restitution vue que l'équilibre financier de la banque est rétabli. Ainsi que La situation des créances et des participations détenues par la « STB » dans le capital de la « BFT »**

- ✓ Selon la convention conclue avec l'Etat, la banque est tenue de restituer la dotation une fois les conditions suivantes sont cumulativement réunies :
 - Reconstitution 217 MD sous forme de réserve ;
 - Constitution des provisions nécessaires conformément à la réglementation en vigueur ;
 - Respect du ratio de solvabilité.

- ✓ La participation de la STB dans le capital de la BFT est totalement provisionnée.

- **Note explicative portant sur l'observation des commissaires aux comptes relative à l'existence de faiblesses et d'insuffisances qui impactent l'efficacité du système de contrôle interne. Elles concernent les procédures et processus de traitement et de présentation de l'information financière.**

- ✓ La banque a entamé l'automatisation totale du processus d'élaboration des états financiers individuels et consolidés. L'achèvement des travaux est prévu courant le premier semestre 2020.
- **Note explicative portant sur l'observation des commissaires aux comptes au niveau du paragraphe 3 « participations croisées » que 5 sociétés du groupe STB détiennent au 31/12/2018, 296 794 actions dans le capital de la STB, ce qui est contraire aux dispositions de l'article 466 du code des sociétés commerciales qui prévoit que : « Une société par actions ne peut posséder d'actions d'une autre société par actions, si celle-ci détient une fraction de son capital supérieure à dix pour cent. »**
- ✓ Le dossier est pris en charge pour régularisation dont certaines actions ont été déjà concrétisées. La finalisation de cette opération se fera dans les meilleurs délais et en fonction de l'évolution du marché financier.
- **Note explicative portant sur l'observation des commissaires aux comptes relative rapport spécial des commissaires aux comptes, paragraphe « opérations réalisées relatives à des conventions antérieures » indique que : « La STB a consenti à sa filiale la Banque Franco-Tunisienne « BFT » un prêt interbancaire en devise à court terme qui s'élève au 31 décembre 2018 à 2,740 millions USD soit l'équivalent de 8,205 millions de dinars. »**

La BFT a déjà remboursé 1,34 Millions de dollars durant le premier semestre 2019. L'encours au 30-06-2019 est de 1,4 Millions de dollars. L'emprunt mentionné est adossé par la BFT à un emprunt équivalent en faveur de « Tunisie Sucre » L'échéancier entre la BFT et « Tunisie Sucre » prévoit un remboursement trimestriel pour 140 mille dollars. Tout remboursement de « Tunisie Sucre » sera affecté à la couverture du crédit de la STB. A ce jour aucun incident de paiement n'a été constaté.

- **Note explicative portant sur l'observation des commissaires aux comptes au niveau paragraphe 4 « faits marquants » ce qui suit : « en vertu du contrat de couverture du risque de change conclu par la STB, La banque a remboursé l'emprunt syndiqué contracté en devise au cours de la date de remboursement et a supporté ainsi une différence de change de l'ordre de 127,121 millions de dinars. Cette différence de change doit être réglée par l'État et ce en application du contrat de couverture contre le risque de fluctuation du taux de change par le fond national de garantie. La créance envers TUNIS-RE, gestionnaire de ce fond est ainsi de l'ordre de 113.467 millions de dinars ».**
- ✓ Tunis-Ré procède à des remboursements annuels de l'ordre de 12 millions de dinars (à raison de 3 millions de dinars par trimestre). Au 30 juin 2019 la créance envers TUNIS-RE est de 110.773 millions de dinars

- **Note explicative relative aux participations**

Concernant les participations non financières supérieures à 20%, trois participations ont été cédées en 2018, le nombre s'élève à cinq jusqu'au 30/6/2019. Une participation est en cours de cession. Pour les sociétés « L'Immobilière de l'Avenue » et « Société Eddkhila » l'opération de privatisation a été déclenchée. Il y a douze participations en liquidation dont SKANES PALACE et AFRICA Sousse, 7 en

veilleuse dont Compagnie Hôtelière Centre Villes et pour le reste, des participations, la Banque est en discussion avec les autres actionnaires de chaque société en vue de leur cession.

4.3.4. NOTES COMPLEMENTAIRES RELATIVES AUX ETATS FINANCIERS INDIVIDUELS ARRÊTÉS AU 31/12/2018

- **Note complémentaire à la note à la note 5.2 « créances sur les établissements bancaires et financiers » et ce, conformément aux dispositions du paragraphe 33 de la NC 21 relative à la présentation des états financiers des établissements bancaires portant ventilation de cette rubrique.**

La ventilation des créances sur les établissements bancaires et financiers (hors créances rattachées) selon qu'elles soient éligibles ou non au refinancement se présente comme suit :

| Description | Eligibles au refinancement de la BCT | Non éligibles au refinancement de la BCT | TOTAL |
|---|--------------------------------------|--|---------|
| Créances sur les établissements bancaires et financiers | 0 | 443 614 | 443 614 |

La ventilation des créances sur les établissements bancaires et financiers (hors créances rattachées) selon qu'elles soient matérialisées ou non par des titres du marché interbancaire se présente comme suit :

| Description | Matérialisés par des titres du marché interbancaire | Non matérialisés par des titres du marché interbancaire | Total |
|---|---|---|---------|
| Créances sur les établissements bancaires et financiers | 0 | 443 614 | 443 614 |

- **Note complémentaire à la note à la note 5.3 créances sur la clientèle » et ce, conformément aux dispositions du paragraphe 33 de la NC 21 relative à la présentation des états financiers des établissements bancaires.**

La ventilation des créances sur la clientèle se présente comme suit :

| Description | Entreprises liées | Entreprises associées | Autres | Total |
|----------------------------------|-------------------|-----------------------|------------------|------------------|
| - C/C Débiteurs | 28 | 27 434 | 1 160 327 | 1 187 789 |
| - C/ Ressources spéciales | | | 155 279 | 155 279 |
| - Comptes courants associés | 59 898 | 31 015 | 76 086 | 166 999 |
| - Autres concours à la clientèle | 40 514 | 63 841 | 7 827 305 | 7 931 660 |
| - Créances à abandonner | | | 3 562 | 3 562 |
| TOTAL | 100 440 | 122 290 | 9 222 559 | 9 445 289 |

- Note complémentaire à la note à la note 5.5 « Portefeuille d'investissement » et ce, conformément aux dispositions du paragraphe 33 de la NC 21 relative à la présentation des états financiers des établissements bancaires

1/ Pourcentage de contrôle ED dkhila 2018

| % contrôle EF individuels 2018 | % contrôle EF Consolidés 2018 | Ecart | Justification Ecart |
|--------------------------------|-------------------------------|--------|------------------------------------|
| 61,20% | 67,87% | -6,67% | Participation indirecte STB invest |

2/ Pourcentage de contrôle STB FINANCE 2018

| % contrôle EF individuels 2018 | % contrôle EF Consolidés 2018 | Ecart | Justification Ecart |
|--------------------------------|-------------------------------|---------|--|
| 61,30% | 96,71% | -35,41% | Participations indirectes STB INVEST/STB SICAR /SOFIELAN |

La note complémentaire à la note 5-5 « Portefeuille d'investissement » relative au siège, les montants des capitaux propres et du résultat du dernier exercice pour les entreprises filiales se présente comme suit :

| DENOMINATION SOCIALE | Siège | Capitaux propres avant affectation | Résultat net après modification comptable |
|-----------------------------|--|------------------------------------|---|
| Secteur Financier | | | |
| STB INVEST | IMMEUBLE STB-34, rue Hédi KARRAY-1004 El | 47 619 807 | 705 601,74 |
| STRC | Avenue Habib Bourguiba-Immeuble Africa -1000 Tunis | -7 247 591 | 1 778 423 |
| SICAV AVENIR | IMMEUBLE STB-34, rue Hédi KARRAY-1004 El | 1 180 194 | 92 106 |
| BFT* | Rue 8365 cité ENNASSIM Montplaisir-1002 Tunis | (-400 060) | -33 518 (ex 2017) |
| STB FINANCE | IMMEUBLE STB-34, rue Hédi KARRAY-1004 El | 8 146 130 | 913 166 |
| SICAV L'INVESTISSEUR | IMMEUBLE STB-34, rue Hédi KARRAY-1004 El | 1 366 914 | 115 068 |
| STB SICAR | Immeuble Sawarby-Centre Urbain NORD-1003 Tunis | 24 270 677 | 926 276 |
| STB MANAGER | IMMEUBLE STB-34, rue Hédi KARRAY-1004 El | 1 684 797 | 117 490 |
| TUNISIAN FOREIGN BANK | 19, rue des Pyramides 75001 Paris | 14 230 000 | -7 809 000 |
| SOFI ELAN | IMMEUBLE STB-34, rue Hédi KARRAY-1004 El | 8 623 811 | 997 031 |
| Secteur du Batiment | | | |
| L'IMMOB.DE L'AVENUE | 31, Avenue de Paris, 1002 Tunis | 8 829 222,55 | 261 706,56 |
| Secteur Touristique | | | |
| ED-DKHILA | 25, Avenue Jean Jaurès-1002 Tunis | 6 157 303,14 | 2 148 079,68 |
| Secteur des services | | | |
| GEVE | C/O Immeuble STB Rue Hédi NOUIRA 1001 Tunis | 734 993 839 | -295 807 671 |
| SOCIETE ACTIVHOTELS | C/O Immeuble STB Med V - 1001 Tunis | -5 816 878 | -590 421 |
| STB MOYENS GENERAUX | 1, Rue des Entrepreneurs - 1001 Tunis | 489 964,01 | -10 207 |
| STB SECURITE ET | 1, Rue des Entrepreneurs - 1001 Tunis | 145 991,31 | -23 220,09 |

Concernant les participations non financières supérieures à 20%, trois participations ont été cédées en 2018, le nombre s'élève à cinq jusqu'au 30/6/2019. Une participation est en cours de cession. Pour les sociétés « L'Immobilier de l'Avenue » et « Société Eddkhila » l'opération de privatisation a été

déclenchée. Il y a douze participations en liquidation dont SKANES PALACE et AFRICA Sousse, 7 en veillesse dont Compagnie Hôtelière Centre Villes et pour le reste, des participations, la Banque est en discussion avec les autres actionnaires de chaque société en vue de leur cession.

- **Note complémentaire à la note à la note 5.9 « dépôts et avoirs des établissements bancaires et financiers » : et ce, conformément aux dispositions des paragraphes 8 et 33 de la NC 21 relative à la présentation des états financiers des établissements bancaires portant défalcation de ladite entre :**
 - Dépôts et avoirs des établissements bancaires,
 - Dépôts et avoirs des établissements financiers.

La ventilation des dépôts et avoirs des établissements bancaires et financiers selon établissement financiers ou établissements bancaires au 31/12/2018 se détaille comme suit :

| Libellé | Solde au 31/12/2018 | Solde au 31/12/2017 |
|---|---------------------|---------------------|
| Comptes à vue des établissements bancaires | 89 798 | 17 910 |
| Comptes à vue des établissements financiers | 456 | 379 |
| Emprunts auprès des établissements bancaires | 202 008 | 42 965 |
| Emprunts auprès des établissements financiers | 0 | 0 |
| Total | 292 262 | 61 254 |

La ventilation des emprunts des établissements bancaires et financiers selon la matérialisation ou non des emprunts par des titres du marché interbancaires se présente comme suit :

| Description | Matérialisés par des titres | Non matérialisés par des titres | Total |
|---|-----------------------------|---------------------------------|---------|
| Emprunts auprès des établissements financiers | 0 | 292 251 | 292 251 |

- **Note complémentaire à la note à la note 5.10 « dépôts et avoirs de la clientèle » : et ce, conformément aux dispositions du paragraphe 33 de la NC 21 relative à la présentation des états financiers des établissements bancaires portant ventilation de cette rubrique selon la nature de la relation : entreprise liées, entreprises associées et autres clientèles.**

La ventilation des dépôts et avoirs de la clientèle selon la nature de la relation hors dettes rattachées se détaille comme suit :

| Libellé | Entreprises liées | Entreprises associées | Autres | Encours brut |
|-----------------------------------|-------------------|-----------------------|------------------|-------------------|
| Dépôts à vue dinars | 6 304 | 1 | 1 626 492 | 1 632 797 |
| Comptes en devises | | 1 022 | 619 971 | 620 993 |
| Placement en devises | | | 162 631 | 162 631 |
| Dépôts épargne | | | 2 773 420 | 2 773 420 |
| Dépôts à terme | 102 703 | 4 500 | 914 891 | 1 022 094 |
| Compte à terme | 66 203 | 3 000 | 393 412 | 462 615 |
| Bons de caisse | | | 441 979 | 441 979 |
| Certificats de dépôts | 36 500 | 1 500 | 79 500 | 117 500 |
| Autres sommes dues à la clientèle | | 0 | 161 609 | 161 609 |
| Total | 109 007 | 5 523 | 6 259 014 | 1. 373 544 |

- Une note complémentaire à la note 5.11 «Emprunts et ressources spéciales» et ce, conformément aux dispositions du paragraphe 33 de la NC 21 relative à la présentation des états financiers des établissements bancaires portant ventilation des emprunts et ressources spéciales selon la nature de la relation : entreprises liées, entreprises associées, et autres emprunteurs.

| Description | Entreprises liées | Entreprises associées | Autres | Total |
|---|-------------------|-----------------------|----------------|----------------|
| Emprunts obligataires & privés | 9 374 | | 160 804 | 170 178 |
| Ressources spéciales | | | 105 893 | 105 893 |
| Intérêts sur emprunts obligataires | 407 | | 6 985 | 7 392 |
| Intérêts à payer sur ressources extérieures | | | 974 | 974 |
| Dettes rattachées | | | 388 | 388 |
| <i>Total</i> | 9 781 | 0 | 275 044 | 284 825 |

- Une note complémentaire à la note 5.13 « capitaux propres » portant sur :

- ✓ Le nombre d'actions de chaque catégorie rachetée par la banque, le prix payé ;
- ✓ L'effet du rachat de la banque de ses propres actions sur le cours boursier ;
- ✓ Le pourcentage des actions détenues par la société par rapport au total des actions en circulation ;
- ✓ La ventilation de la réserve pour fonds social pour distinguer les utilisations remboursables de celles non remboursables.

Et ce, conformément aux dispositions des paragraphes 19 et 20 de la NC 02 relative aux capitaux propres.

Le bénéfice par action se présente comme suit :

| | 31/12/2018 | 31/12/2017 |
|---|-------------|-------------|
| -Bénéfice net de l'exercice avant modification comptable (en mDT) | 66 863 | 44 362 |
| -Nombre d'actions ordinaires | 155 375 000 | 155 375 000 |
| -Nombre d'actions propres | 679 987 | 679 987 |
| -Nombre d'actions ordinaires en circulation début de période | 154 695 013 | 154 695 013 |
| -Nombre d'actions ordinaires en circulation fin de période | 154 695 013 | 154 695 013 |
| -Bénéfices revenant aux actions propres (en mDT) | 294 | 195 |
| -Bénéfice par action de valeur nominale de 5DT (en DT) | 0.430 | 0.286 |

- Une note complémentaire à la note 7.6 « dotations aux provisions et résultat des corrections de valeurs sur créances, hors bilan et passif »

Note 7.6 – Dotations aux provisions et résultat des corrections de valeurs sur créances, hors bilan et passif

| Libellé | Exercice clos le 31/12/2018 | Exercice clos le 31/12/2017 |
|--|-----------------------------|-----------------------------|
| Dotations aux provisions sur engagements clientèle | -165 100 | -106 631 |
| - Dotations aux provisions pour créances douteuses | -95 768 | -88 468 |
| - Dotations aux provisions additionnelles | -96 084 | -80 612 |
| - Dotations aux provisions collectives | -26 106 | - |
| - Reprises sur provisions pour créances douteuses | 123 079 | 155 401 |
| - Reprises sur provisions additionnelles | 121 794 | 110 987 |
| - Reprise sur provisions collectives sur créances non classées | - | 242 |
| - Créances cédées à STRC ou radiées | -268 292 | -263 560 |
| - Créances passées par pertes | -4 430 | -1 835 |

| | | |
|---|-----------------|-----------------|
| - Reprise agios réservés sur créances cédées, radiées ou abandonnées | 80 707 | 61 215 |
| Dotations aux provisions pour risques et charges | -16 126 | -37 949 |
| - Dotations aux provisions pour risques et charges (1) | - 17 960 | -42 135 |
| - Dotations aux provisions liées à l'assainissement social | - 4 272 | |
| - Indemnités et pensions liées à l'assainissement social (2) | -20 349 | -14 985 |
| - Reprises de provisions pour risques et charges | 4 081 | 19 171 |
| - Reprises de provisions pour départ à la retraite et assainissement social | 22 374 | - |
| TOTAL | -181 226 | -144 580 |

(2) Données au 31/12/2017 retraitées pour le besoin de comparabilité.

(1) Au 31/12/2018, la ventilation de la dotation aux provisions pour risques et charges se présente comme suit :

| Libellé | |
|--|----------------|
| - Dotations aux provisions sur suspens comptable | - 11 023 |
| - Dotations aux provisions sur affaires en contentieux | - 5 681 |
| - Autres | -1 256 |
| Total en mDT | -17 960 |

- Une note complémentaire à la note 7.10 « Charges générales d'exploitation » et ce, conformément aux dispositions du paragraphe 22 de la NC 21 relative à la présentation des états financiers des établissements bancaires portant défalcation de cette rubrique entre :

- ✓ Frais d'exploitation non bancaire ;
- ✓ Autres charges générales d'exploitation.

| MTND | 31/12/2017 | 31/12/2018 | Variation | |
|---|-------------|-------------|-------------|--------------|
| | | | Mt | % |
| Charges générales d'exploitation | (42) | (67) | (24) | 58,0% |
| Frais d'exploitation non bancaires | (25) | (44) | (19) | 77,4% |
| Autres charges d'exploitation | (17) | (22) | (5) | 29,5% |

- Une note complémentaire à l'état de résultat analysant l'augmentation enregistrée en 2018 par rapport à 2017 de la rubrique « produits nets bancaires » de 14,27 %.

| MTND | Décembre 2017 | Décembre 2018 | Variation | % |
|---|---------------|---------------|-----------|--------------|
| Intérêts et revenus assimilés | 443 | 622 | 180 | 40,6% |
| Intérêts courus et charges assimilées | (252) | (368) | (115) | 45,7% |
| Marge nette d'intérêts | 190 | 255 | 64 | 33,8% |
| Commissions reçues | 81 | 91 | 10 | 11,9% |
| Commissions payées | (4) | (5) | (1) | 19,7% |
| Commissions nettes | 77 | 86 | 9 | 11,5% |
| Gains sur portefeuille titres commercial et op. financières | 60 | 60 | 1 | 0,9% |
| Revenus du portefeuille titres d'investissement | 56 | 73 | 17 | 30,5% |
| Produit net bancaire | 383 | 473 | 91 | 23,7% |

- Une note complémentaire sur les parties liées conformément aux dispositions de la NC 39 relative aux informations sur les parties liées

En vertu des décisions du ministre des Finances signées le 02 avril 2019, la STB a bénéficié d'une enveloppe de garantie accordée par l'État, principal actionnaire, pour la couverture des engagements de certaines entreprises publiques au 31 décembre 2017. Ces garanties sont à hauteur de 66,200 millions de dinars.

En vertu de la correspondance parvenue le 4 avril 2019, la garantie de l'État signée suite à la décision du Conseil Ministériel du 02 juin 2011 a été renouvelée jusqu'au 15 avril 2019. En vertu de cette décision, la STB a consenti à sa filiale la Banque Franco-Tunisienne « BFT » un prêt interbancaire à hauteur de 70 millions de dinars pour une période de 14 jours renouvelable avec un taux d'intérêt de 7,75%.

Courant l'exercice 2018, les administrateurs de la STB ont souscrit à l'emprunt obligataire privé émis par cette dernière d'un montant global de 30 millions de dinars dont l'amortissement est fixé à un quinzième par an. Les intérêts sont calculés aux taux de 9,25 % l'an (catégorie A). L'encours des montants souscrits par les administrateurs ainsi que les intérêts générés par cet emprunt en 2018 se détaillent comme suit :

| <i>Relation</i> | <i>Lien</i> | <i>Montant souscrit</i> | <i>Catégorie</i> | <i>Intérêt 2018</i> |
|------------------------|----------------|-------------------------|------------------|---------------------|
| STAR | Administrateur | 5 000 000 | cat A | 5 255 |
| HAMROUNI ABDELKADER(*) | Administrateur | 6 200 000 | cat A | 0 |

(*) : Administrateur qui a démissionné le 13 décembre 2018.

L'encours des conventions de dépôts à terme souscrits, courant 2018, par les entreprises associées et les administrateurs de la STB totalisent, au 31 décembre 2018, un montant de 5,745 millions de dinars, réparti comme suit :

| <i>Relation</i> | <i>Lien</i> | <i>Nature</i> | <i>Date de souscription</i> | <i>Date d'échéance</i> | <i>Encours 31/12/2018</i> | <i>Taux d'intérêt</i> |
|----------------------------------|---------------------|---------------|-----------------------------|------------------------|---------------------------|-----------------------|
| ABDELKADER HAMROUNI (*) | Administrateur | DAT | 27/09/2018 | 23/09/2019 | 1 250 000 | TMM+4% |
| L INVESTISSEUR STE SICAV | entreprise associée | DAT | 23/05/2018 | 01/06/2020 | 70 000 | TMM+4% |
| L INVESTISSEUR STE SICAV | entreprise associée | DAT | 19/10/2018 | 05/11/2020 | 200 000 | 10% |
| POLE DE COMPET MONASTIR EL FEJJA | entreprise associée | DAT | 21/11/2018 | 17/02/2019 | 4 000 000 | TMM+4% |
| SICAV AVENIR | entreprise associée | DAT | 08/11/2018 | 11/12/2019 | 25 000 | 10% |
| SICAV AVENIR | entreprise associée | DAT | 19/10/2018 | 07/11/2020 | 200 000 | 10% |
| <i>Total</i> | | | | | 5 745 000 | |

(*) : Administrateur qui a démissionné le 13 décembre 2018.

En vertu de la loi n°2012-17 du 21 septembre 2012, la STB a constaté, au cours de l'exercice 2011, parmi ses capitaux propres une dotation de l'État d'un montant de 117 millions de dinars assortie d'une éventualité de restitution en cas de rétablissement de l'équilibre financier de la banque.

Antérieurement à l'exercice 2018, la STB a conclu avec l'État Tunisien des conventions de gestion de plusieurs fonds budgétaires (destinés à financer soit des subventions non remboursables, soit des dotations, soit des crédits) en contrepartie de la perception de commissions. L'encours de ces fonds budgétaires s'élève au 31 décembre 2018 à 38,464 millions de dinars contre 39,455 millions de dinars au 31 décembre 2017.

Antérieurement à l'exercice 2018, la STB a souscrit à l'emprunt national 2014 émis par l'État Tunisien, principal actionnaire, pour 78 millions de dinars dont 70 millions de dinars remboursable sur 7 ans avec une période de grâce de 2 ans et un taux d'intérêt égal à 6,15% (catégorie B) et 7,556 millions de dinars remboursable sur 5 ans avec une période de grâce de 1 an et un taux d'intérêt égal à 5,95% (catégorie A). L'encours de cet emprunt s'élève au 31 décembre 2018 à 52,174 millions de dinars.

La STB a souscrit le 18 octobre 2016 à l'emprunt obligataire subordonné privé émis par la TFB, entreprise associée appartenant au groupe STB, pour un montant global de 16 millions Euro soit l'équivalent de 39,560 millions de Dinars garanti par l'État en vertu de la décision du ministre des Finances en date du 17 octobre 2016. La STB a procédé à la conversion en date du 26 mai 2017 et 28 mars 2018 respectivement de 6 millions d'Euro et 3 millions d'Euro en capital de ladite société soit l'équivalent de 22,253 millions de dinars. L'encours de l'emprunt s'élève au 31 décembre 2018 à 7 millions d'euro soit l'équivalent de 17,308 millions de dinars.

Antérieurement à l'exercice 2018, l'administrateur Hmarouni Abdelkader (qui a démissionné le 13 décembre 2018) a souscrit à l'emprunt obligataire privé émis par la STB en 2017 pour 10,940 millions de dinars dont l'amortissement est fixé à un cinquième par an à partir de la première année. Les intérêts sont calculés au taux de 7,5 % l'an.

Antérieurement à l'exercice 2018, l'administrateur Hmarouni Abdelkader (qui a démissionné le 13 décembre 2018) a souscrit à l'emprunt obligataire privé émis par la STB en 2017 pour 10,940 millions de dinars dont l'amortissement est fixé à un cinquième par an à partir de la première année. Les intérêts sont calculés au taux de 7,5 % l'an.

| Relation | Montant souscrit | Encours au 31/12/2018 | Intérêt 2018 |
|-------------------------|------------------|-----------------------|--------------|
| HAMROUNI ABDELKADER (*) | 10 940 000 | 8 752 000 | 1 264 694 |

(*): Administrateur qui a démissionné le 13 décembre 2018.

Les comptes de dépôts à vue ouverts par les entreprises associées faisant partie du groupe STB se détaillent au 31/12/2018 comme suit :

| Parties liées | Soldes créditeurs | monnaie |
|---|-------------------|---------|
| STE TNNE DE CONTROLE VERITAS | 89 638 | TND |
| POLE DE COMPETITIVITE MONASTIR EL FEJJA | 87 346 | TND |
| SICAV AVENIR | 8 317 | TND |
| SICAV INVESTISSEUR | 2 577 | TND |
| MAISON DU BANQUIER | 2 707 | TND |
| SONI BANK | 33 038 | EUR |
| TFB | 57 516 | TND |

En vertu des conventions conclues avec la SICAV Investisseur et la SICAV Avenir, la STB assure la fonction de dépositaire et/ou de distributeur de titres et de fonds pour ces SICAV.

- 0,2% du montant de l'actif net de la SICAV l'investisseur calculé quotidiennement. La commission relative à l'exercice 2017 s'élève à 2 822 DT.
- 1 000 DT (hors taxes), commission fixe versée annuellement par la SICAV Avenir.

les concours bancaires accordés par la STB à ses administrateurs et ses dirigeants totalisent, au 31 décembre 2018, un montant de 143,213 millions de dinars, répartis comme suit :

| Administrateurs et Dirigeants | Encours au 31/12/2018 |
|--------------------------------|-----------------------|
| STAR | 3 114 763 |
| GROUPE HAMROUNI ABDELKADER (*) | 14 014 849 |
| GROUPE KHALFALLAH BECHIR | 126 006 576 |
| BEL LASSOUED MOHAMED TAHAR | 148,699 |
| DIRECTEUR GENERAL ADJOINT | 76 949 |
| Total en dinars | 143 213 286 |

(*): Administrateur qui a démissionné le 13 décembre 2018.

Les distributions servis à la STB par les entreprises associées courant 2018(en DT) :

| Relation | Dividendes | Jetons de présence |
|--|------------|--------------------|
| SICAV AVENIR | 34 387 | 1 250 |
| SICAV L'INVESTISSEUR | 14 526 | 1 250 |
| SONIBANK | 2 645 021 | 0 |
| STE DU POLE DE COMPETITIVITE DE MONASTIR-ELFEJJA | 330 000 | 5 000 |
| SOCIETE TUNISIENNE DE CONTROLE VERITAS "STCV" | 389 640 | 10 000 |

Les obligations et engagements de la STB envers ses administrateurs

- Le montant des jetons de présence à servir aux administrateurs de la STB a été fixé par décision de l'Assemblée Générale Ordinaire réunie le 28 avril 2018 à 4000 dinars en nets par séance pour le président du conseil d'administration et à 2000 dinars en nets par séance pour les membres du conseil d'administration.
- Le montant des jetons de présence à servir aux administrateurs membres du comité permanent d'audit et du comité des risques a été fixé par décision de l'Assemblée Générale Ordinaire réunie le 28 avril 2018 à 2000 dinars en nets et par séance pour le président de chaque comité et à 1000 dinars en nets et par séance pour les membres des comités. Les présidents et membres de plus d'un comité seront rémunérés sur la base de leurs présences dans un seul comité de leurs choix.
- Les obligations et engagements de la STB envers ses administrateurs, tels qu'ils ressortent des états financiers de l'exercice clos le 31 décembre 2018, se présentent comme suit (en DT) :

| Nature de la rémunération | Administrateurs | |
|---------------------------|-----------------------|----------------------|
| | Charges de l'exercice | Passif au 31/12/2018 |
| Avantages à court terme | 150 000 | 144 235 |
| TOTAL | 150 000 | 144 235 |

4.3.4 TABLEAU DE MOUVEMENT DES CAPITAUX PROPRES AU 31/12/2018

| Désignation | Capital social | dotation de l'Etat | Réserves légales | Réserves statutaires | Réserves pour risques bancaires généraux | Réserves à régime spécial | Réserves pour réinvestissements exonérés | Prime d'émission+ prime de fusion | Réserves pour fonds social | Actions propres | Autres capitaux propres | Résultat de l'exercice | Résultats reportés | Total |
|---|----------------|--------------------|------------------|----------------------|--|---------------------------|--|-----------------------------------|----------------------------|-----------------|-------------------------|------------------------|--------------------|---------|
| Solde avant affectation au 31/12/2016 | 776 875 | 117 000 | 12 430 | 49 479 | 45 028 | 196 906 | 9 974 | 142 663 | 8 652 | -5 509 | 37 324 | 40 518 | -694 734 | 736 606 |
| Affectation du résultat 2016 (AGO 23/05/2017) | | | | | | | | | | | | | -40 518 | 40 518 |
| Autres imputation | | | | | | | | | 483 | | -12 345 | | | 483 |
| Solde au 31/12/2016 après affectation | 776 875 | 117 000 | 12 430 | 49 479 | 45 028 | 196 906 | 9 974 | 142 663 | 9 135 | -5 509 | 24 979 | | -641 871 | 737 089 |
| résultat au 31/12/2017 | | | | | | | | | | | | 51 778 | | 51 778 |
| modification comptable | | | | | | | | | | | | | 13 988 | |
| solde ajusté au 31/12/2017 avant affectation | 776 875 | 117 000 | 12 430 | 49 479 | 45 028 | 196 906 | 9 974 | 142 663 | 9 135 | -5 509 | 24 979 | 51 778 | -627 883 | 802 855 |
| Affectation du résultat 2017 (AGO 28/04/2018) | | | | | | | | | | | | | | 461 |
| Solde au 31/12/2017 après affectation | 776 875 | 117 000 | 12 430 | 49 479 | 45 028 | 196 906 | 9 974 | 142 663 | 9 596 | -5 509 | 24 511 | | -575 637 | 803 316 |
| résultat au 31/12/2018 | | | | | | | | | | | | 66 863 | | 66 863 |
| Solde au 31/12/2018 avant affectation | 776 875 | 117 000 | 12 430 | 49 479 | 45 028 | 196 906 | 9 974 | 142 663 | 9 596 | -5 509 | 24 511 | 66 863 | -575 637 | 870 179 |
| Affectation du résultat 2018 (AGO 27/04/2019) | | | | | | | | | | | | | | -66 863 |
| Solde au 31/12/2018 après affectation | 776 875 | 117 000 | 12 430 | 49 479 | 45 028 | 196 906 | 9 974 | 142 663 | 9 596 | -5 509 | 24 511 | | -508 774 | 870 179 |

4.3.5 TABLEAU DE REPARTITION DES BENEFICES DES TROIS DERNIERS EXERCICES

| | En mD | | |
|---------------------------------|------------|-------------|------------|
| | 31/12/2018 | 31/12/2017* | 31/12/2016 |
| Résultat de l'exercice | 66 863 | 44 362 | 40 518 |
| Report à nouveau | -575 637 | -641 870 | -694 734 |
| Autres capitaux propres | - | | 12 346 |
| Effet de modification comptable | 13 988 | 21 404 | - |
| Résultats reportés | -508 774 | -575 637 | -641 870 |

4.3.6 EVOLUTION DES DIVIDENDES

| | En mD | | |
|--|------------|-------------|------------|
| Désignation | 31/12/2018 | 31/12/2017* | 31/12/2016 |
| Capital social | 776 875 | 776 875 | 776 875 |
| Nombre d'actions (en milliers) | 155 375 | 155 375 | 155 375 |
| Dividendes | - | - | - |
| Dividende par action | - | - | - |
| Taux de dividende en % de la valeur nominale | - | - | - |
| Date de détachement | - | - | - |

4.3.7 EVOLUTION DU PRODUIT NET BANCAIRE ET DU RESULTAT D'EXPLOITATION

| | En mD | | |
|---|------------|-------------|------------|
| | 31/12/2018 | 31/12/2017* | 31/12/2016 |
| Total des produits d'exploitation bancaire | 846 177 | 639 374 | 527 677 |
| Produit Net Bancaire | 473 387 | 382 745 | 309 581 |
| Résultat d'Exploitation | 84 110 | 43 438 | 43 144 |
| Capital social | 776 875 | 776 875 | 776 875 |
| Nombre d'actions (en milliers) | 155 375 | 155 375 | 155 375 |
| Produits d'Exploitation Bancaire/action (en DT) | 5,446 | 4,115 | 3,396 |
| Produit Net Bancaire/action (en DT) | 3,047 | 2,463 | 1,992 |
| Résultat d'Exploitation/action (en DT) | 0,541 | 0,280 | 0,278 |

4.3.8 EVOLUTION DU RESULTAT NET

| | En mD | | |
|--|------------|-------------|------------|
| | 31/12/2018 | 31/12/2017* | 31/12/2016 |
| Capital social | 776 875 | 776 875 | 776 875 |
| Nombre d'actions (en milliers) | 155 375 | 155 375 | 155 375 |
| Bénéfice avant impôt (en tenant compte de modifications comptable) | 92 663 | 45 713 | 41 623 |
| Bénéfice net après modification comptable | 80 851 | 65 766 | 40 518 |
| Bénéfice consolidé avant impôt (en tenant compte de modifications comptable) | 113569 | 41 349 | 12 382 |
| Bénéfice net consolidé après modification comptable | 87863 | 38 957 | 8 562 |
| Bénéfice avant impôt par action (en DT) | 0,596 | 0,294 | 0,268 |
| Bénéfice net par action (en DT) | 0,520 | 0,423 | 0,261 |
| Bénéfice consolidé avant impôt par action (en DT) | 0,731 | 0,266 | 0,080 |
| Bénéfice net consolidé par action (en DT) | 0,565 | 0,251 | 0,055 |

* Chiffres retraités pour des besoins de comparabilité

4.3.9 EVOLUTION DE LA MARGE BRUTE D'AUTOFINANCEMENT

| | En mD | | |
|--|----------------|----------------|----------------|
| | 31/12/2018 | 31/12/2017* | 31/12/2016 |
| Bénéfice net (en tenant compte des modifications comptables) | 80 851 | 65 766 | 40 518 |
| Dotations aux provisions nettes sur créances | 181 226 | 144 580 | 105 232 |
| Dotations aux provisions nettes sur portefeuille d'investissement | 3 828 | 10 423 | 12 186 |
| Dotations aux amortissements et aux provisions sur immobilisations | 9 908 | 7 543 | 7 253 |
| Marge brute d'autofinancement | 275 813 | 228 312 | 165 189 |

4.3.10 EMPRUNTS OBLIGATAIRES EMIS PAR LA STB

| | | | | | | | En DT |
|------------------------------------|-----------|------------------------|----------------|-----------------------------|----------------------|-----------------------|-------|
| Libelle | Taux | SOUSCRIP INITIALE | JOUISSA NCE | 1 ^{ère} ECHANCE | DERNIERE ECHEANCE | ENCOURS 31-12-2018 | |
| EMPRUNT STB 2008/1 | | | | | | | |
| EMPRUNT STB 2008-1 CAT B 10ANS | TMM+1% | - | - | - | - | | |
| EMPRUNT STB 2008-1 CAT B 16ANS | TMM+1,50% | 9 000 000.000 | 15-mai-08 | 15-mai-09 | 15-mai-24 | 3 375 000.000 | |
| EMPRUNT STB 2008-1 CAT C 20ANS | TMM+1,75% | 6 000 000.000 | 15-mai-08 | 15-mai-09 | 15-mai-28 | 3 000 000.000 | |
| EMPRUNT STB 2008-1 CAT D 25ANS | TMM+2% | 35 000 000.000 | 15-mai-08 | 15-mai-09 | 15-mai-33 | 21 000 000.000 | |
| TOTAL | | 50 000 000.000 | | | | | |
| EMPRUNT STB 2008/2 | | | | | | | |
| EMPT STB2008-2/16ans | 6.50% | 50 000 000.000 | 18-févr-09 | 18-févr-10 | 18-févr-25 | 21 875 000.000 | |
| TOTAL | | 50 000 000.000 | | | | | |
| EMPRUNT STB 2010/1 | | | | | | | |
| EMPRUNT STB 2010/1 CAT A 10 ANS | TMM+0,7% | 46 250 000.000 | 23-mars-10 | 23-mars-11 | 23-mars-25 | 9 250 000.000 | |
| EMPRUNT STB 2010/1 CAT B 15 ANS | 5.30% | 53 750 000.000 | 23-mars-10 | 23-mars-11 | 23-mars-20 | 25 069 000.000 | |
| TOTAL | | 100 000 000.000 | | | | | |
| EMPRUNT STB 2011 | | | | | | | |
| EMPRUNT STB 2011/1 CAT A 10 ANS | 5.30% | 67 500 000.000 | 23-mars-10 | 27-mars-13 | 27-janvier-19 | 9 625 000.000 | |
| EMPRUNT STB 2011/1 CAT B 15 ANS | TMM+0,7% | 2 500 000.000 | 23-mars-10 | 23-mars-11 | 27-janvier-22 | 1 000 000.000 | |
| TOTAL | | 70 000 000.000 | | | | | |

* Données retraitées pour des besoins de comparabilité

EMPRUNT STB PRIVES

| | | | | | | |
|------------------|------------------|----------------|--|--|--|----------------------|
| EMPRUNT STB 2011 | 5,35% | 10 000 000.000 | | | | Totalement remboursé |
| EMPRUNT STB 2011 | TMM+1,25% | 42 200 000.000 | | | | Totalement remboursé |
| EMPRUNT STB 2012 | 6,15% | 44 000 000.000 | | | | Totalement remboursé |
| EMPRUNT STB 2012 | TMM+1,25% | 10 000 000.000 | | | | 1 428 000.000 |

TOTAL 106 200 000 000

EMPRUNT STB PRIVES

| | | | | | | |
|---|------------------|----------------|------------|------------|------------|----------------|
| EMPRUNT STB 2017-1 CATEGORIE A : 5 ANS | 7,5% | 47 500 000.000 | 28/04/2017 | 28/04/2018 | 18/04/2023 | 38 000 000.000 |
| EMPRUNT STB 2017-1 CATEGORIE A : 5 ANS | TMM+2% | 2 000 000.000 | 28/04/2017 | 28/04/2018 | 18/04/2023 | 400 000.000 |
| EMPRUNT STB 2017-1 CATEGORIE B : 7 ANS avec 2 années de grâce | 7,6% | 8 500 000.000 | 28/04/2017 | 28/04/2020 | 18/04/2025 | 8 500 000.000 |
| EMPRUNT STB 2017-1 CATEGORIE B : 7 ANS avec 2 années de grâce | TMM+2,10% | | | | | NEANT |

TOTAL 58 000 000.000

EMPRUNT STB PRIVES

| | | | | | | |
|---|------------------|----------------|------------|------------|------------|-----------------|
| EMPRUNT STB 2018-1 CATEGORIE A : 5 ANS | 9,25% | 7 600 000.000 | 18/01/2019 | 18/01/2020 | 18/04/2024 | 7 600 000 000 |
| EMPRUNT STB 2018-1 CATEGORIE B : 5 ANS | TMM+2,35% | 22 400 000 000 | 18/01/2019 | 18/01/2020 | 18/04/2024 | 22 400 0000 000 |
| EMPRUNT STB 2018-1 CATEGORIE B : 7 ANS avec 2 années de grâce | TMM+2,65% | Néant | | | | |

TOTAL 30 000 000.000

172 522 000 000



4.3.11 EMPRUNTS OBLIGATAIRES SOUSCRITS PAR LA STB

| | | | | | | | | En DT |
|-----------------------------------|-----|------------|-------------------|-------------|----------------|-----------------------|----------------|-------------------|
| Libelle | VN | Type | Dernière échéance | Taux | Maturité | Souscription initiale | amortissement | Enours 31-12-2018 |
| BATAM 2002 | 100 | Ordinaire | | | | 650 000.000 | | 650 000.000 |
| AMEN BANK 2010 Subordonné | 100 | Subordonné | 31/08/2025 | TMM+0,85% | 15 ans | 3 000 000.000 | 1 600 800.000 | 1 399 200.000 |
| BTE 2010 CA TV | 100 | Ordinaire | 17/09/2020 | TMM+0,7% | 10 ans | 5 000 000.000 | 4 000 000.000 | 1 000 000.000 |
| EMPT ATTIJARI 2010 / 7ANS | 100 | Ordinaire | 11/01/2018 | TMM+0,6% | 7 ans | 5 000 000.000 | | Totalement amorti |
| BNA 2011 P/C FGA | 100 | Privé | 24/05/2021 | 6,20% | 10 ans | 5 000 000.000 | | 5 000 000.000 |
| ATL 2011 TF | 100 | Ordinaire | 13/02/2019 | 6,25% | 7 ans 2 grâce | 2 000 000.000 | 1 600 000.000 | 400 000.000 |
| UIB 2011-2 TF | 100 | Ordinaire | 30/01/2019 | 5,90% | 7 ans | 1 000 000.000 | | amorti |
| ATL 2013-1 TF | 100 | Ordinaire | 22/04/2020 | 6,80% | 7 ans 2 grâce | 1 000 000.000 | 600 000.000 | 400 000.000 |
| EMPRUNT NATIONAL 2014 CA | 100 | Ordinaire | 20/06/2019 | 5,95% | 5 ans 1 grâce | 755 640.000 | 566 730.000 | 188 910.000 |
| EMPRUNT NATIONAL 2014 CB | 100 | Ordinaire | 20/06/2021 | 6,15% | 7 ans 2 grâce | 70 000 000.000 | 28 000 000.000 | 42 000 000.000 |
| Hannibal Lease 2015-2 CA TF | 100 | Ordinaire | 28/03/2021 | 7,65% | 5 ans | 4 000 000.000 | 1 600 000.000 | 2 400 000.000 |
| HANNIBAL LEASE 2016-1 CA TF | 100 | Ordinaire | 28/06/2021 | 7,65% | 5 ans | 3 000 000.000 | 1 200 000.000 | 1 800 000.000 |
| SERVICOM 2016 TF | 100 | Ordinaire | 12/08/2023 | 8,20% | 7 ans 2 grâce | 2 000 000.000 | | 2 000 000.000 |
| BNA SUB 2016 CB TF | 100 | Privé | 19/10/2023 | 7,55% | 7 ans 2 grâce | 10 000 000.000 | | 10 000 000.000 |
| TFB SUB 2016 | 100 | Subordonné | 28/10/2026 | Euribor +3% | 10 ans 3 grâce | 39 560 000.000 | 22 252 500.000 | 17 307 500.000 |
| BTE 2016 CA TF | 100 | Ordinaire | 25/01/2022 | 7,40% | 5 ans | 3 000 000.000 | 600 000.000 | 2 400 000.000 |
| BH SUBORDONNE 2017-1 CB TF | 100 | Subordonné | 28/02/2024 | 7,50% | 7 ans 2 grâce | 5 000 000.000 | | 5 000 000.000 |

| | | | | | | | | |
|-----------------------------------|-----|------------|------------|-----------|---------------|---------------|-------------|----------------------|
| BTL 2017-1 TF | 100 | Ordinaire | 10/05/2022 | 7,62% | 5 ans | 1 000 000.000 | 200 000.000 | 800 000.000 |
| HANNIBAL LEASE 2017-2 CB TF | 100 | Ordinaire | 10/07/2024 | 7,85% | 7 ans 2 grâce | 3 000 000.000 | | 3 000 000.000 |
| BIAT SUB 2017-1 | 100 | Subordonné | 14/04/2022 | 7,50% | 5 ans | 3 000 000.000 | 600 000.000 | 2 400 000.000 |
| Emprunt Wifak Leasing | 100 | Ordinaire | 15/04/2018 | 6,60% | 5 ans | 2 000 000.000 | | Totalement remboursé |
| Emprunt Wifak Leasing | 100 | Ordinaire | 15/04/2018 | TMM+1,6% | 5 ans | 2 000 000.000 | | Totalement remboursé |
| Emprunt BTK 2014-1 | 100 | Subordonné | 15/12/2019 | 7,35% | 5 ans | 3 000 000.000 | | Neant (vendu) |
| Emprunt SUB BH 2015 | 100 | Subordonné | 29/05/2022 | 7,50% | 7 ans 2 grâce | 5 000 000.000 | | 5 000 000.000 |
| Emprunt ATB 2017 | 100 | Subordonné | 15/03/2024 | TMM+2,05% | 7 ans 2 grâce | 3 500 000.000 | | Neant (vendu) |
| UIB 2016 | 100 | Subordonné | 06/01/2024 | 7,40% | 5 ans | 3 000 000.000 | | Neant (vendu) |
| Emprunt AMEN BANK | 100 | Subordonné | 30/04/2024 | 7,40% | 5 ans | 5 000 000.000 | | Neant (vendu) |
| TOTAL | | | | | | | | 103 145 610 |

4.3.12 EMPRUNTS OBLIGATAIRES GARANTIS PAR LA STB

Emprunt obligataires garantie par la STB : Néant

4.3.13 PRINCIPAUX INDICATEURS ET RATIOS

En mD

| Désignation | 2018 | 2017* | 2016 |
|--|------------|-----------|-----------|
| Dépôts de la clientèle | 6 356 968 | 5 963 809 | 5 443 231 |
| Créances nettes sur la clientèle | 7 133 408 | 6 114 771 | 5 529 776 |
| capitaux propres avant résultat (en tenant compte des modifications comptables) | 803 315 | 769 391 | 696 087 |
| capitaux propres après résultat | 870 178 | 802 853 | 736 605 |
| Capital social | 776 875 | 776 875 | 776 875 |
| Total bilan | 10 519 832 | 9 050 855 | 8 279 232 |
| PNB | 473 387 | 382 745 | 309 581 |
| Commissions nettes | 85 902 | 77 059 | 67 975 |
| Frais de personnel | 143 341 | 141 520 | 114 219 |
| Charges générales d'exploitation | 66 511 | 42 096 | 33 605 |
| Frais généraux (Frais de personnel+ charges d'exploitation+dotations aux amortissements) | 219 760 | 191 159 | 155 077 |
| Total provisions sur créances | 1 246 058 | 1 305 078 | 1 406 771 |
| Agios réservés | 578 145 | 607 367 | 603 292 |
| Total provisions et agios réservés | 1 824 203 | 1 912 445 | 2 010 063 |
| créances classées (2,3 et 4) | 2 231 054 | 2 383 917 | 2 528 093 |
| Résultat d'exploitation | 84 110 | 43 438 | 43 144 |
| Résultat net après modifications comptables | 80 851 | 65 766 | 40 518 |
| Dividendes | - | - | - |
| Nombre d'actions | 155 375 | 155 375 | 155 375 |
| Effectif | 1 855 | 2 051 | 2 141 |

4.3.14 PRINCIPAUX RATIOS

☐ Ratios de Structure

| Désignation | 2018 | 2017* | 2016 |
|--|--------|--------|--------|
| Capitaux propres après résultat/Total bilan | 8,27% | 8,87% | 8,90% |
| Créances sur la clientèle/Total bilan | 67,81% | 67,56% | 66,79% |
| Dépôts de la clientèle/Total bilan | 60,43% | 65,89% | 65,75% |
| Dépôts de la clientèle/Créances sur la clientèle | 89,12% | 97,53% | 98,43% |

* Données retraitées pour des besoins de comparabilité

☐ Ratios de Productivité

| Désignation | 2018 | 2017* | 2016 |
|---|---------|---------|---------|
| Frais généraux / PNB | 46,42% | 49,94% | 50,09% |
| Commissions nettes / Frais de personnel | 59,93% | 54,45% | 59,51% |
| Dépôts de la clientèle/Effectif | 3 427 | 2 908 | 2 542 |
| Frais généraux / Effectif | 118,469 | 93,203 | 72,432 |
| Frais de personnel / Effectif | 77,273 | 69,000 | 53,348 |
| PNB/Effectif | 255,195 | 186,614 | 144,596 |

☐ Ratios de Rentabilité

| Désignation | 2018 | 2017* | 2016 |
|--|--------|--------|--------|
| ROE : Bénéfice après modifications comptables/capitaux propres | 10,06% | 8,55% | 5,82% |
| ROA : Bénéfice net / Total actif | 0,77% | 0,73% | 0,49% |
| Bénéfice net /PNB | 17,08% | 17,18% | 13,09% |
| Dividende/Capital social | - | - | - |
| Commission net/PNB | 18,15% | 20,13% | 21,96% |

☐ Ratios Réglementaires

| Désignation | 2018 | 2017* | 2016 |
|---|--------|--------|---------|
| Ratio Cooke | 10,67% | 11,49% | 12,13% |
| Tier1 | 7,71% | 7,74% | 8,47% |
| LIQUIDITY COVERAGE RATIO "LCR" | 96,94% | 88,29% | 199,30% |
| Taux des créances classés | 20,78% | 24,38% | 28,17% |
| Taux de couverture des créances classés | 81,76% | 80,22% | 79,51% |

* Données retraitées pour des besoins de comparabilité

4.4 RENSEIGNEMENTS SUR LES ETATS FINANCIERS CONSOLIDES ARRETES AU 31 DECEMBRE 2018

Les règles d'établissement et de présentation des états financiers consolidés arrêtés au 31/12/2018, ne s'accrochent pas systématiquement aux dispositions du système comptable des entreprises en ce qui concerne les notes aux états financiers qui ne comportent pas toutes les notes obligatoires notamment:

Les règles d'établissement et de présentation des états financiers consolidés arrêtés au 31/12/2018, ne s'accrochent pas systématiquement des dispositions légales et réglementaires en la matière et du système comptable des entreprises en ce qui concerne:

- Les créances bancaires cédées par la « STB » (société mère) à sa filiale, la Société Tunisienne de Recouvrement des Créances (STRC) avant 2017, ne font pas l'objet de retraitement pour les ramener à leur juste valeur. Les corrections à apporter à la juste valeur de ces créances, et conséquemment, les provisions complémentaires à constituer risquent d'impacter la situation financière et la performance du groupe et ce, tel que mentionné au niveau des réserves des commissaires aux comptes.
- La méthode de partage des capitaux propres des filiales retenue par le Groupe « STB » repose sur la détermination de la part du Groupe dans les réserves consolidées et le résultat consolidé sur la base des réserves individuelles et résultats individuels des sociétés intégrées globalement retraités par élimination de toutes les opérations réciproques y compris celles n'ayant pas d'impact sur le résultat du Groupe et ce, tel que mentionné au niveau des réserves des commissaires aux comptes.
- Certaines sociétés du Groupe « STB », ne comptabilisent pas les charges relatives aux indemnités de départ à la retraite ainsi que les charges relatives aux cotisations assurance-groupe des retraités qu'au moment du départ effectif à la retraite. La prise en compte de ces charges impacterait la situation financière et la performance du Groupe et ce, tel que mentionné au niveau des réserves des commissaires aux comptes.
- L'impôt différé est constaté uniquement au titre des éliminations des opérations intra- groupe. Les actifs et passifs d'impôt éventuels sur les autres différences temporaires découlant des états financiers individuels des sociétés retenues dans le périmètre de consolidation ne sont pas constatés au niveau des états financiers au Groupe et ce, tel que mentionné au niveau des réserves des commissaires aux comptes.
- Les travaux de consolidation ont été effectués sur la base des états financiers non certifiés de 6 sociétés sur un périmètre composé de 20 sociétés et ce contrairement aux dispositions de l'article 471 du code des sociétés commerciales. Réserve des commissaires aux comptes.
- L'état de flux de trésorerie n'est pas conforme au modèle prévu par les dispositions de la NC 21 relative à la présentation des états financiers des établissements bancaires, en ce qui concerne les flux liés aux émissions et aux remboursements des emprunts qui doivent être présentés d'une manière séparée.

En outre, le rapport des commissaires aux comptes sur les états financiers consolidés de la « STB » arrêtés au 31/12/2018 ne comporte pas une évaluation du contrôle interne et ce, contrairement aux dispositions de l'article 3 de la loi n° 94-117 du 14 novembre 1994 portant réorganisation du Marché Financier.

Par ailleurs, les notes aux états financiers ne comportent pas toutes les notes obligatoires, notamment :

- Le tableau de mouvements des capitaux propres et ce conformément aux dispositions du paragraphe 83 de la NC 01 norme générale.
- Une note portant sur les variations des immobilisations corporelles et incorporelles comportant toutes les informations prévues par les dispositions de la NC 05 relative aux immobilisations corporelles et de la NC 06 relative aux immobilisations incorporelles.
- Une note portant sur l'effet de la sortie de la filiale sur la situation financière de l'exercice précédent et sur les résultats et les montants correspondants et ce, conformément aux dispositions du paragraphe 26 de la NC 35 relative aux états financiers consolidés.
- Une note sur les parties liées et ce, conformément aux dispositions du paragraphe 24 de la NC 39 relative aux informations sur les parties liées.

La banque s'engage à se conformer aux dispositions des normes susvisées ainsi qu'à compléter ses états financiers par toutes les informations requises et les notes obligatoires prévues par les normes comptables en vigueur et ce, pour l'établissement des états financiers consolidés arrêtés au 31/12/2019 et suivants.

4.4.1 BILAN CONSOLIDE ARRETE AU 31/12/2018

| | | En mD | |
|--|--------------|-------------------|--------------------|
| | <u>Notes</u> | <u>31/12/2018</u> | <u>31/12/2017*</u> |
| <u>ACTIF</u> | | | |
| AC 1- Caisse et avoir auprès de la BCT, CCP ET TGT | | 301 460 | 289 874 |
| AC 2- Créances sur les établissements bancaires et financiers(*) | | 446 102 | 413 071 |
| AC 3- Créances sur la clientèle(*) | | 7 073 697 | 6 043 711 |
| AC 4- Portefeuille titres commercial (*) | 3.1 | 356 651 | 531 526 |
| AC 5- Portefeuille d'investissement(*) | 3.2 | 1 041 805 | 901 428 |
| Titres mis en équivalence | 3.3 | 113 333 | 103 690 |
| Ecart d'acquisition | | 32 232 | -4 970 |
| AC 6- Valeurs immobilisées | | 149 120 | 140 151 |
| Actif d'impôt différé | | 8 573 | 9 956 |
| AC 7- Autres actifs(*) | | 1 118 578 | 661 434 |
| TOTAL ACTIF | | 10 641 551 | 9 089 870 |
| <u>PASSIF</u> | | | |
| PA 1- Banque centrale et C.C.P | | 1 731 308 | 1 486 900 |
| PA 2- Dépôts et avoirs des établissements bancaires et financiers(*) | | 292 315 | 139 247 |
| PA 3- Dépôts et avoirs de la clientèle | | 6 340 136 | 5 985 516 |
| PA 4- Emprunts et ressources spéciales | | 248 991 | 255 613 |
| Passif d'impôt différé | | 35 295 | 16 484 |
| PA 5- Autres passifs | | 1 012 379 | 724 704 |
| Total Passif | | 9 660 424 | 8 608 464 |
| Intérêts Minoritaires(*) | 3.4 | 7 333 | 6 418 |
| <u>CAPITAUX PROPRES</u> | | | |
| CP 1- Capital | | 776 875 | 776 875 |
| CP 2- Réserves consolidées(*) | 3.5 | 128 514 | -313 999 |
| CP 3- Actions propres | 3.6 | -5 509 | -5 509 |
| CP 6- Résultat Consolidé(*) | 3.5 | 73 914 | 17 621 |
| Total Capitaux Propres | | 973 794 | 474 988 |
| TOTAL PASSIF- INTERETS MINORITAIRES ET | | 10 641 551 | 9 089 870 |

(*) Données 2017 retraitées pour les besoins de comparabilité



4.4.2 ETAT DES ENGAGEMENT HORS BILAN CONSOLIDE ARRETE AU 31/12/2018

| | | En mD | |
|--|-------|------------------|------------------|
| | Notes | 31/12/2018 | 31/12/2017 |
| PASSIFS EVENTUELS | | | |
| Cautions, avals & autres garanties données | 3.7 | 1 373 598 | 1 304 811 |
| Crédits documentaires | 3.8 | 413 083 | 462 411 |
| Actifs donnés en garantie | | 0 | 0 |
| TOTAL PASSIFS EVENTUELS | | 1 786 681 | 1 767 222 |
| ENGAGEMENTS DONNES | | | |
| Engagements de financements donnés | | 130 534 | 135 207 |
| Engagements sur titres | | 859 | 2 809 |
| TOTAL ENGAGEMENTS DONNES | | 131 393 | 138 016 |
| ENGAGEMENTS RECUS | | | |
| Engagement de financement reçus | | 0 | 0 |
| Garanties reçues | 3.9 | 2 132 046 | 1 634 444 |
| TOTAL ENGAGEMENTS RECUS | | 2 132 046 | 1 634 444 |

4.4.3 ETAT DE RESULTAT CONSOLIDE ARRETE AU 31/12/2018

| | | En mD | | |
|--|--|-------------|-----------------|-----------------|
| | | Notes | 31/12/2018 | 31/12/2017 |
| PRODUITS D'EXPLOITATION BANCAIRE | | | | |
| PR 1 | Intérêts et revenus assimilés | | 613 539 | 437 772 |
| PR 2 | Commissions (en produits) | | 86 054 | 78 789 |
| PR 3 | Gains sur portefeuille titres commercial et opérations financières(*) | | 66 942 | 62 105 |
| PR 4 | Revenus du portefeuille d'investissement(*) | | 71 991 | 55 633 |
| Total Produits d'Exploitation Bancaire | | | 838 526 | 634 298 |
| CHARGES D'EXPLOITATION BANCAIRE | | | | |
| CH 1 | Intérêts encourus et charges assimilées | | -365 643 | -279 590 |
| CH 2 | Commissions encourues | | -3 337 | -3 129 |
| CH 3 | Pertes sur portefeuille-titre commercial et opérations financières | | -3 376 | -979 |
| Total Charges d'Exploitation Bancaire | | | -372 356 | -283 699 |
| PRODUIT NET BANCAIRE(*) | | | 466 170 | 350 599 |
| PR5/CH4 | Dotations aux provisions et résultat des corrections de valeurs sur créances, hors bilan et passif (*) | | -179 381 | -142 023 |
| PR6/CH5 | Dotations aux provisions et résultat des corrections de valeurs sur portefeuille d'investissement | | 257 | -4 019 |
| PR7 | Autres produits d'exploitation | | 37 929 | 43 889 |
| CH6 | Frais de personnel (*) | | -151 471 | -167 527 |
| CH7 | Charges générales d'exploitation | | -79 139 | -53 184 |
| CH8 | Dotations aux amortissements et aux provisions sur immobilisations | | -11 680 | -9 588 |
| CH8 | Quote-part dans les résultats des entreprises mises en équivalence | | 5 545 | -1 647 |
| RESULTAT D'EXPLOITATION (*) | | | 88 230 | 16 500 |
| PR8/CH9 | Solde en gain / perte provenant des autres éléments ordinaires | | 15 752 | 3 519 |
| CH11 | Impôt sur les bénéfices | | -25 706 | -2 392 |
| RESULTAT DES ACTIVITES ORDINAIRES (*) | | | 78 276 | 17 626 |
| PR 9/CH10 | Solde en gain / perte provenant des éléments extraordinaires | | -2 963 | -5 |
| RESULTAT NET DE L'EXERCICE (*) | | | 75 313 | 17 621 |
| PR | Intérêts minoritaires dans le résultat (*) | 3.10 | 1033 | -6 558 |
| PART DANS LE RESULTAT DES MINORITAIRES IMPUTABLE AUX MAJORITAIRES | | 3.11 | 366 | 6 558 |
| RESULTAT NET CONSOLIDE DE L'EXERCICE AVANT MODIFICATION COMPTABLE (*) | | | 73 914 | 17 621 |
| Effet des modifications comptables | | | 13 949 | 21 337 |
| RESULTAT NET CONSOLIDE DE L'EXERCICE APRES MODIFICATIONS COMPTABLES (*) | | | 87 863 | 38 957 |

(*) Données 2017 retraitées pour les besoins de comparabilité



4.4.4 ETAT DE FLUX DE TRESORERIE CONSOLIDE ARRETE AU 31/12/2018

| | En mD | | |
|--|--------------|-------------------|-------------------|
| | Notes | 31/12/2018 | 31/12/2017 |
| <u>ACTIVITES D'EXPLOITATION</u> | | | |
| Produits d'exploitation bancaire encaissés | | 807 017 | 655 312 |
| Charges d'exploitation bancaire décaissées | | -371 571 | -293 029 |
| Dépôts / Retraits auprès d'autres établissements bancaires et financiers | | 113 702 | 1 952 |
| Prêts et avances / Remboursement prêts et avances accordés à la clientèle | | -1 205 930 | -772 774 |
| Dépôts / Retrait des dépôts de la clientèle | | 427 487 | 506 117 |
| Acquisitions/cessions des titres de placement | | 142 810 | -48 653 |
| Sommes versées au personnel et créditeurs divers | | -167 011 | -183 040 |
| Autres flux de trésorerie provenant des activités d'exploitation | | -251 022 | -296 238 |
| Impôts sur les sociétés payés | | -3 100 | -4 115 |
| Flux de trésorerie net affectés aux activités d'exploitation | | -507 619 | -434 469 |
| <u>ACTIVITES D'INVESTISSEMENT</u> | | | |
| Intérêts et dividendes encaissés sur portefeuille investissement | | 62 421 | 17 610 |
| Acquisitions / cessions sur portefeuille investissement | | -142 898 | -6 309 |
| Acquisitions / cessions des immobilisations | | -5 580 | -13 944 |
| Flux de trésorerie net affectés aux activités d'investissement | | -86 057 | -2 644 |
| <u>ACTIVITES DE FINANCEMENT</u> | | | |
| Emissions d'actions | | - | - |
| Emissions / Remboursements d'emprunts et ressources spéciales | | -3 631 | -64 042 |
| Dividendes versés | | -2 207 | -1 368 |
| Résultat Consolidé | | | |
| Flux de trésorerie net affectés aux activités de financement | | -5 838 | -65 411 |
| Variation nette des liquidités et équivalents de liquidités au cours de la période | | -599 514 | -502 524 |
| Ajustement suite au variation du périmètre | 3.12 | 360 767 | 0 |
| Liquidités et équivalents en début de la période | | -1 133 292 | -630 768 |
| Liquidités et équivalents en fin de la période | 3.13 | -1 372 039 | -1 133 292 |

4.4.5. NOTES AUX ETATS FINANCIERS CONSOLIDÉS ARRETES AU 31/12/2018

NOTE 1 - PRINCIPES COMPTABLES D'EVALUATION ET DE PRESENTATION DES ETATS FINANCIERS CONSOLIDES

1.1. REFERENTIEL D'ELABORATION DES ETATS FINANCIERS CONSOLIDES

Les états financiers consolidés, du groupe STB, sont établis conformément aux dispositions de la loi n°96-112 du 30 décembre 1996, relative au Système Comptable des Entreprises, du décret n°96-2459 du 30 décembre 1996, portant approbation du Cadre Conceptuel de la Comptabilité, des Normes Comptables Tunisiennes dont notamment les Normes Comptables Sectorielles n°21 à 25 publiées par l'arrêté du Ministre des Finances du 25 Mars 1999 ainsi que les Normes Comptables Techniques n°35 à 39 publiées par l'arrêté du Ministre des Finances du 1^{er} décembre 2003.

1.2. PERIMETRE ET METHODE DE CONSOLIDATION

1.2.1. Périmètre de consolidation

Le périmètre des états financiers consolidés comprend, outre la société mère, 19 entités au 31 décembre 2018 :

- 12 filiales traitées par intégration globale ;
- 7 entreprises associées traitées par mise en équivalence.

Les sociétés retenues dans le périmètre de consolidation, le pourcentage de contrôle, le pourcentage d'intérêt du groupe ainsi que les méthodes de consolidation se présentent comme suit :

| Sociétés consolidables | % de Contrôle du Groupe | | | Méthode de consolidation | | % d'intérêt du Groupe | | |
|--|-------------------------|---------|-------|--------------------------|------|-----------------------|--------|-------|
| | 2018 | 2017 | Var % | 2018 | 2017 | 2018 | 2017 | Var % |
| 1. STB BANK (société Mère) | 99,91% | 99,91% | 0,00% | I-G | I-G | 99,72% | 99,69% | 3.00% |
| 2. STB INVEST | 99,51% | 99,51% | 0,00% | I-G | I-G | 99,22% | 99,19% | 0,03% |
| 3. SOFI ELAN SICAF | 60,63% | 58,59% | 2,04% | I-G | I-G | 59,73% | 57,68% | 2.05% |
| 4. STB MANAGER | 99,96% | 99,96% | 0,00% | I-G | I-G | 94,33% | 94,08% | 0.25% |
| 5. STB FINANCE | 96,71% | 96,70% | 0,01% | I-G | I-G | 95.26% | 95,17% | 0.09% |
| 6. STB SICAR | 99,50% | 99,50% | 0,00% | I-G | I-G | 98,81% | 98,77% | 0.04% |
| 7. L'IMMOBILIERE DE L'AVENUE | 99,90% | 99,90% | 0,00% | I-G | I-G | 98,36% | 98,28% | 0,08% |
| 8. STE TUN.RECOUVR. DES CREANCES "STRC" | 100,00% | 100,00% | 0,00% | I-G | I-G | 99,69% | 99,67% | 0,02% |
| 9. SOCIETE LA GENERALE DES VENTES | 50,00% | 50,00% | 0,00% | I-G | I-G | 49.86% | 49,85% | 0.01% |
| 10. SOCIETE ED DKHILA | 67,87% | 67,87% | 0,00% | I-G | I-G | 67.65% | 67,63% | 0.02% |

| Sociétés consolidables | % de Contrôle du Groupe | | | Méthode de consolidation | | % d'intérêt du Groupe | | |
|--|-------------------------|---------|---------|--------------------------|-----|-----------------------|--------|--------|
| | | | | | | | | |
| 11. SOCIETE ACTIVHOTELS | 99,97% | 99,97% | 0,00% | I-G | I-G | 99,38% | 99,35% | 0.03% |
| 12. BFT | H-P | 78,80% | -78,80% | H-P | I-G | H-P | 78,53% | -78,53 |
| 13. SICAV L'INVESTISSEUR | 76,27% | 71,35% | 4,92% | M-E | M-E | 75.84% | 70,92% | 4.92% |
| 14. SICAV L'AVENIR | 98,44% | 98,44% | 0,00% | M-E | M-E | 97,82% | 97,79% | 0,03% |
| 15. TUNISIAN FOREIGN BANK EX « U.T.B» | 44,93% | 44,18% | 0,75% | M-E | M-E | 44.80% | 44,04% | 0.76% |
| 16. STE MOYENS GENERAUX | 99,98% | 100,00% | -0,02% | I-G | I-G | 94,06% | 93,79% | -0.73% |
| 17. S.T.C.V VERITAS | 27,06% | 27,06% | 0,00% | M-E | M-E | 26.98% | 26,97% | 0.01% |
| 18. SONI BANK | 25,00% | 25,00% | 0,00% | M-E | M-E | 24.93% | 24,92% | 0.01% |
| 19. S.C.I " LA MAISON DU BANQUIER" | 19,96% | 21,64% | -1,68% | M-E | M-E | 19.90% | 21,22% | -1.32% |
| 20. S.P.C.M "ELFEJJA" | 20,00% | 20,00% | 0,00% | M-E | M-E | 19,94% | 19,94% | 0.00% |
| 21. STB SECURITE ET GARDIENNAGE | 99,95% | 100,00% | -0,05% | I-G | I-G | 94.09% | 93,88% | 0.21% |

IG : intégration globale

ME : Mise en équivalence

Par ailleurs, il est à signaler que les comptes consolidés ont été établis sur la base des états financiers de la société mère et ceux des sociétés retenues dans le périmètre de consolidation. Toutefois, les sociétés STB INVEST (liasse certifiée par le CAC) VERITAS, LA MAISON DU BANQUIER, EL FEJJA, la TFB et SONIBANK, n'ont pas fourni de comptes certifiés par leurs commissaires aux comptes à la date d'arrêté des états financiers consolidés.

Les secteurs d'activité et les pays de résidence des sociétés retenues dans le périmètre de consolidation se présentent comme suit :

| SOCIETES CONSOLIDEES | POLE D'ACTIVITE | PAYS DE RESIDENCE |
|--------------------------------|---------------------------|-------------------|
| STB | ETABLISSEMENTS DE CREDIT | TUNISIE |
| TUNISIAN FOREIGN BANK (ex UTB) | ETABLISSEMENTS DE CREDIT | France |
| SONIBANK | ETABLISSEMENTS DE CREDIT | NIGER |
| STB SICAR | ETABLISSEMENTS FINANCIERS | TUNISIE |
| STB INVEST | ETABLISSEMENTS FINANCIERS | TUNISIE |
| SOFI ELAN SICAF | ETABLISSEMENTS FINANCIERS | TUNISIE |
| STB MANAGER | ETABLISSEMENTS FINANCIERS | TUNISIE |
| STB FINANCE | ETABLISSEMENTS FINANCIERS | TUNISIE |
| SICAV AVENIR | ETABLISSEMENTS FINANCIERS | TUNISIE |
| SICAV L'INVESTISSEUR | ETABLISSEMENTS FINANCIERS | TUNISIE |
| ED-DKHILA | TOURISME | TUNISIE |

| SOCIETES CONSOLIDEES | POLE D'ACTIVITE | PAYS DE RESIDENCE |
|-----------------------------|-----------------|-------------------|
| STVC VERITAS | SERVICE | TUNISIE |
| SOCIETE ACTIVHOTELS | TOURISME | TUNISIE |
| EL FEJJA | SERVICE | TUNISIE |
| IMMOBILIERE DE L'AVENUE | SERVICE | TUNISIE |
| "STRC" | SERVICE | TUNISIE |
| MAISON DU BANQUIER | SERVICE | TUNISIE |
| STE LA GENERALE DE VENTE | SERVICE | TUNISIE |
| STE SECURITE ET GARDIENNAGE | SERVICE | TUNISIE |
| STE MOYENS GENERAUX S.A | SERVICE | TUNISIE |

1.2.2. Traitements particuliers

Consolidation des comptes de la TUNISIAN FOREIGN BANK -TFB- : le pourcentage de contrôle du groupe de la STB dans la TFB a été arrêté au 31 décembre 2018 à 44,93%. Cependant, la TFB a été consolidé par la méthode de mise en équivalence étant donné que la STB estime qu'elle ne dispose pas du pouvoir de diriger les politiques financières et opérationnelles de ladite société.

Consolidation des comptes des SICAV : les pourcentages de contrôle du groupe STB dans les SICAV dépassent 50%. Cependant, les SICAV ont été consolidées par la méthode de mise en équivalence étant donné que la STB ne dispose pas du pouvoir de diriger leurs politiques financières et opérationnelles (contrôle exercé par le Conseil du Marché Financier).

1.2.3. Variation du périmètre de consolidation du groupe STB (2017-2018)

La BFT, société faisant partie du périmètre de consolidation de l'exercice 2017 a été exclue du périmètre de consolidation du groupe STB arrêté au 31 décembre 2018 étant donné qu'il y a eu perte de contrôle suite à la désignation d'un délégué de résolution conformément à la Loi n° 2016-48 du 11 juillet 2016

La contribution de la BFT, consolidée par intégration globale en 2017, dans les réserves et les résultats consolidés de l'exercice 2017 se présente comme suit :

| | |
|------------------------------|-----------------|
| RESERVES CONSOLIDEES 2017 | -370 094 |
| RESULTATS CONSOLIDES 2017 | -29 459 |
| Total en mille dinars | -399 553 |

1.2.4. Méthode de consolidation

⇒ Les sociétés consolidées par intégration globale

Les sociétés intégrées globalement sont les entreprises sur lesquelles le groupe exerce un contrôle exclusif de droit, présumé ou de fait. Le groupe possède le contrôle exclusif d'une filiale lorsqu'il est en mesure de diriger les politiques financières et opérationnelles d'une entité afin de bénéficier de ses activités.

La méthode de l'intégration globale consiste dans les étapes successives suivantes :

- Les états financiers individuels de la mère et de ses filiales sont combinés ligne à ligne en additionnant les éléments semblables d'actifs, de passifs, de capitaux propres, de produits et de charges ;
- La valeur comptable de la participation de la mère dans chaque filiale et la quote-part de la mère dans les capitaux propres de chaque filiale sont éliminées ;
- Les intérêts minoritaires dans le résultat net des filiales consolidées de l'exercice sont identifiés et soustraits du résultat du groupe afin d'obtenir le résultat net attribuable aux propriétaires de la mère ;
- Les intérêts minoritaires dans les capitaux propres des filiales consolidées sont identifiés et présentés dans le bilan consolidé séparément des passifs et des capitaux propres de la mère.

Les intérêts minoritaires dans les capitaux propres comprennent le montant à la date du regroupement d'origine, calculé selon NC38, relative aux regroupements d'entreprises et la part des minoritaires dans les mouvements des capitaux propres depuis la date du regroupement.

- Les soldes intra- groupe et transactions intra- groupe et les profits latents en résultant sont éliminés de manière réciproque. Les pertes latentes résultant de transactions intra-groupe sont également éliminées à moins que le coût ne puisse être recouvré.
- Les différences temporaires qui proviennent de l'élimination des profits et des pertes latents résultant de transactions intragroupe sont traitées selon les règles comptables relatives à l'impôt sur les résultats.

⇒ **Les sociétés mises en équivalence**

Les sociétés mises en équivalence sont les entreprises sur lesquelles le groupe n'exerce qu'une influence notable. Le groupe exerce une influence notable d'une société lorsqu'il est en mesure de participer aux décisions de politique financière et opérationnelle de l'entreprise détenue, sans toutefois exercer un contrôle sur ces politiques.

Selon la méthode de mise en équivalence, la participation est initialement enregistrée au coût et la valeur comptable est augmentée ou diminuée pour prendre en compte la quote-part de l'investisseur dans les résultats de l'entreprise détenue après la date d'acquisition. Les distributions reçues de l'entreprise détenue réduisent la valeur comptable de la participation. Des ajustements de la valeur comptable peuvent également être nécessaires pour des modifications dues à des variations des capitaux propres de l'entreprise détenues qui n'ont pas été incluses dans l'état de résultat.

Ainsi, la valeur des titres de participations seront substituées par la part du groupe dans les capitaux propres y compris le résultat des sociétés mises en équivalence.

1.3. REGLES SPECIFIQUES A LA CONSOLIDATION

1.3.1. Traitement des écarts de première consolidation

L'écart de première consolidation est la différence au moment de l'acquisition entre le coût d'acquisition des titres et la quote-part correspondante dans l'actif net comptable de la société consolidée. Cet écart se décompose entre écart d'évaluation correspondant au plus ou moins-values latentes sur les actifs ainsi que l'écart d'acquisition qui correspond au Goodwill positif ou négatif.

Chaque fois que des informations ont été disponibles, les écarts d'acquisition ont été identifiés et constatés en tant que tels parmi les immobilisations incorporelles en actif. Les écarts d'acquisition déterminés ont été amortis linéairement sur une période de 5 ans.

1.3.2. Traitement des pertes revenant aux minoritaires

Dans le cas où les pertes revenant aux minoritaires dans une filiale consolidée sont supérieures aux intérêts minoritaires dans les capitaux propres de la filiale, cet excédent et toutes les pertes futures relatives aux minoritaires sont imputés aux intérêts majoritaires sauf si les minoritaires ont une obligation irrévocable de compenser les pertes et sont capables de le faire. Si la filiale dégage par la suite des bénéfices, les intérêts majoritaires se voient allouer la totalité de ces bénéfices jusqu'à ce que la part des pertes relatives aux minoritaires antérieurement imputée aux majoritaires ait été recouvrée.

1.3.3. Traitement des impôts différés

Seules les éliminations des opérations réciproques ayant une incidence sur les résultats et les réserves ont donné lieu à la constatation de l'impôt différé.

Les différences temporelles issues des états financiers individuels des sociétés du groupe, n'ont pas donné lieu à la constatation éventuelle d'impôts différés.

1.4. SOCIETES EXCLUS DU PERIMETRE DE CONSOLIDATION

Sont exclus du périmètre de consolidation du groupe STB, 33 sociétés pour les motifs présentés ci-dessous :

- Les sociétés en liquidation ou en situation compromise :

| Ordre | Raison Sociale |
|-------|--|
| 1 | SKANES PALACE |
| 2 | AFRICA SOUSSE |
| 3 | STE TOURISTIQUE AIN DRAHAM "HOTEL NOUR EL AIN" |
| 4 | EL MARASSI |
| 5 | STE D'ANIMATION ET DE LOISIRS PARADISE PARK (H PHEDRA) |
| 6 | STE D'ETUDES ET DE DEV. HAMMAMET SUD "SEDHS" |
| 7 | STE D'ET. DEVPT AUDIO-VISUEL DE TSIE "SEDAT" |
| 8 | STE COND. IMPR. & PUBLICITE "CIP" |
| 9 | STE DES IND. METALLURGIQUES "SIMET" |
| 10 | La Banque Franco-Tunisienne BFT. |

- Les sociétés en veilleuses :

| Ordre | Raison Sociale |
|-------|---|
| 1 | COMPAGNIE DE DEVELOPPEMENT DU GRAND KORBOUS |
| 2 | STE D'ETUDES ET DE DEVELOPPEMENT DE SOUSSE |
| 3 | STE D'ET. & DE DEVPT "ZOUARAA" |
| 4 | S.H.T. LES BERGES 2000 "Hôtel l'Atrium" |
| 5 | DUNES DE NEFZAOUA |
| 6 | CIE DE DEVELOPPEMENT "LELLA HADHRIA" |

- Les sociétés dont les états financiers arrêtés au 31 décembre 2018 sont indisponibles :

| Ordre | Raison Sociale |
|-------|-----------------|
| 1 | SIDCO SICAR |
| 2 | SED SOUSSE NORD |

- Les sociétés dont la STB a perdu le contrôle suite à une décision de justice (sociétés sous administration judiciaire) :

| Ordre | Raison Sociale |
|-------|------------------------------------|
| 1 | CIE MED. DE TOURISME "HOTEL DALIA" |
| 2 | STE HOTELIERE "BEL AIR" |

- Les sociétés dont la STB a perdu le contrôle (STE DE DEV.ECO. DE KASSERINE SODEK-SICAR) ;
- Les sociétés en phase d'investissement (STE DE COMMERCE INTERNATIONAL DE KEBILI "SOCIK") ;
- Les sociétés acquises et détenues dans l'unique perspective d'une cession ultérieure dans un avenir proche ainsi que les sociétés pour lesquelles une procédure de cession est engagée :

| Ordre | Raison Sociale |
|-------|---|
| 1 | CIE HOTELIERE DES CENTRES VILLES (HOTEL ANDALOUS) |
| 2 | STE RAMLA TOZEUR |
| 3 | STE D'ANIMATION TOURISTIQUE BISAT SA |

| | |
|----|--|
| 4 | STE D'ACTIVITE TQUE "HOTEL ZODIAC" |
| 5 | Sté d'Etudes et de Prom.Tque " Hôtel Mariqueen"JERBA MARITIM |
| 6 | STE HOTEL YOUNES |
| 7 | STE TOURISME & ANIMATION "RAIS CLUB" |
| 8 | STE DE PROMOTION TOURISTIQUE LES CYCLAMENS |
| 9 | STE INTLE DE GEST. HOT. "H. BYBLOS" |
| 10 | COPRAT HAMMAMET GARDEN HOTEL |
| 11 | STE HOTELIERE «DAR DHIAFA » TROPICANA CLUB |

- Les sociétés qui se trouvent dans l'impossibilité de transférer des fonds à la STB, ou se trouvent sous contraintes durables (CIE TQUE ARABE "CTA" (MARINA MONASTIR).

NOTE 2 – FAITS MARQUANTS DE LA PERIODE :

2.1 Modifications comptables

La STB a procédé au changement de méthode de valorisation des lignes de BTA. En effet, les lignes de BTA ont été évaluées à leur coût amorti.

Les redressements comptables, constatés par le biais du compte modifications comptables affectant les résultats reportés s'élèvent à 13 988 mDt.

2.2 Reclassement et retraitement au niveau de certains postes des états financiers de la STB

Afin de se conformer à la Norme Comptable NCT 25, la STB a procédé au reclassement d'une partie des BTA en titres d'investissement. Les soldes au 31 décembre 2017 ont été retraités pour tenir compte de ce reclassement comme suit :

| Libellé de compte | Ancien poste | nouveau poste | Solde au 31/12/2017 |
|--------------------------------------|--------------|---------------|---------------------|
| Bons de trésor assimilables | AC4 | AC5 | 658 819 |
| Primes/Décotes sur BTA | AC4 | AC5 | -26 238 |
| Créances et dettes rattachées | AC4 | AC5 | 20 218 |
| Intérêt sur BTA d'investissement | PR3 | PR4 | 38 078 |
| Gain net sur titres d'investissement | PR3 | PR4 | -555 |

De même et pour une meilleure présentation, certains reclassement ont été opérés et les soldes au 31 décembre 2017 ont été retraités pour le besoin de comparabilité :

| Libellé de compte | Ancien poste | nouveau poste | Solde au 31/12/2017 |
|--|--------------|---------------|---------------------|
| Créances envers TUNIS RE | AC7 | AC2 | 127 548 |
| Comptes courants des banques non résidentes | PA2 | AC2 | - 13 502 |
| Indemnités et pensions liées à l'assainissement social | CH6 | PR5/CH4 | 14 985 |

2.3 Créance de la STB envers la Tunis-Ré

En vertu du contrat de couverture du risque de change conclu par la STB, La banque a remboursé l'emprunt syndiqué contracté en devise au cours de la date de remboursement et a supporté ainsi une différence de change de l'ordre de 127,121 millions de dinars.

Cette différence de change doit être réglée par l'État et ce en application du contrat de couverture contre le risque de fluctuation du taux de change par le fond national de garantie.

La créance envers TUNIS-RE, gestionnaire de ce fond, est ainsi de l'ordre de 113,467 millions de dinars.

2.4 Nomination de délégué à la résolution de la BFT

La commission de résolution des banques et des établissements financiers en situation compromise a décidé la nomination de Monsieur Hassine SGHARI, dans la fonction de Délégué à la Résolution de la Banque-Franco-Tunisienne- BFT à compter du 1^{er} décembre 2018, et ce en remplacement du Directeur Général Monsieur Sami DJEBALI. Cette nomination a fait l'objet d'une insertion au JORT du 06/12/2018.

A noter que cette nomination a engendré la perte de Contrôle par la STB qui ne dispose plus du pouvoir de diriger les politiques financières et opérationnelles de ladite société ce qui justifie l'exclusion de la BFT du périmètre de consolidation au 31/12/2018.

2.5 Départ volontaire à la retraite

Dans le cadre de son programme de restructuration, la Banque a élaboré un plan d'assainissement social qui porte sur le départ volontaire à la retraite de 378 employés dont 286 employés ont bénéficié de cette mesure à fin 2018.

Le départ de 92 employés a été programmé pour l'exercice 2019.

2.6 Affaire BRUNO POLI

Affaire engagée contre la banque par Mr BRUNO POLI prétendant avoir déposé auprès de l'Ex BNNDT 07 bons de caisse au porteur libellés en dollars sans préciser la banque émettrice et la date d'échéance en se prévalant d'une copie conforme à l'originale d'une attestation non datée établie au nom personnel d'un ex-employé de la BNNDT et sans porter le cachet de la banque. Un jugement mal fondé a condamné la STB à lui restituer les bons en question ou la valeur équivalente, ce jugement fait l'objet d'un appel qui a confirmé le jugement de première instance.

Un pourvoi en cassation a été formulé avec obtention d'un sursis à l'exécution sans consignation.

Un arrêt a été rendu en faveur de la Banque en date du 26 mars 2018, par lequel la cour de cassation a cassé l'arrêt d'appel avec renvoi.

2.7 Radiation et cession des créances

En application du paragraphe VII quater decies de l'article 48 du code de l'IRPP et de l'IS, la STB a procédé à la radiation des créances bancaires irrécouvrables courant l'exercice 2018.

Et par référence à la loi n°98-4 du 2 février 1998, relative aux sociétés de recouvrement des créances, la STB a procédé à la cession des lots de créances bancaires à sa filiale STRC.

L'enveloppe totale des créances radiées et cédées sont à hauteur de 440,290 millions de dinars dont 171,998 millions de dinars au titre des intérêts de retard.

2.8 Cotisation au Fonds de garantie de dépôt

En application de l'article 149 et suivants de la loi n°2016-48 du 11 juillet 2016 relative aux banques et aux établissements financiers ainsi que les dispositions du décret n° 2017-268 du 1er février 2017 relatif à la fixation des règles d'intervention, d'organisation et de fonctionnement dudit fonds, la STB est dans l'obligation d'adhérer au fonds de garantie de dépôt moyennant une cotisation annuelle de 0,3% de l'encours de ses dépôts. La cotisation relative à l'année 2018 est de 18 500 mdt.

NOTE 3 - NOTES SUR LES POSTES DES ETATS FINANCIERS CONSOLIDES

(Les chiffres sont exprimés en mDT : milliers de Dinars Tunisiens)

3.1. Portefeuille titre commercial

Le solde de ce poste a atteint au 31 décembre 2018 un total de 356 651 mDT contre 531 526 mDT au 31 décembre 2017 et se détaille comme suit :

| Libellé | 31/12/2018 | 31/12/2017 retraité | 31/12/2017 publié |
|---|----------------|------------------------|----------------------|
| Portefeuille Société Tunisienne de Banque | 322 265 | 495 531 | 1 134 342 |
| Portefeuille Filiales consolidées par intégration globale | 34 386 | 35 995 | 35 995 |
| TOTAL | 356 651 | 531 526 | 1 170 337 |

3.2. Portefeuille titre d'investissement

Le solde de ce poste a atteint au 31 décembre 2018 un total 1 041 805 mDT contre 901 428 mDT au 31 décembre 2017 et se détaille comme suit :

| Libellé | 31/12/2018 | 31/12/2017 retraité | 31/12/2017 publié |
|---|------------------|------------------------|----------------------|
| Portefeuille Société Tunisienne de Banque | 968 347 | 826 179 | 173 379 |
| Portefeuille Filiales consolidées par intégration globale | 73 458 | 75 249 | 75 249 |
| TOTAL | 1 041 805 | 901 428 | 248 628 |

3.3. Titres mis en équivalence

Au 31 décembre 2018, le total de cette rubrique est de 113 333 mDT contre 103 690 mDT au 31 décembre 2017, et se détaille comme suit :

| Société Mis en Equivalence | 31/12/2018 | 31/12/2017 |
|------------------------------------|----------------|----------------|
| 1. SICAV L'INVESTISSEUR | 1 037 | 987 |
| 2. SICAV L'AVENIR | 1 154 | 1 109 |
| 3. STCV VERITAS | 1 574 | 1 540 |
| 4. TUNISIAN FOREIGN BANK (EX UTB) | 36 581 | 34 506 |
| 5. SONI BANK | 61 654 | 54 846 |
| 6. EL FEJJA | 10 112 | 9 465 |
| 7. MAISON DU BANQUIER | 1 221 | 1 237 |
| TOTAL | 113 333 | 103 690 |

3.4. Intérêts minoritaires

Au 31 décembre 2018, le total de cette rubrique s'élève à 7 333 mDT contre 6 418 mDT au 31 décembre 2017, et se détaille comme suit :

| Société | 31/12/2018 | | | 31/12/2017(*) | | |
|---------------------------------|--|---|--------------|--|---|--------------|
| | Intérêts minoritaires dans les résultats | Intérêts minoritaires dans les réserves | Total | Intérêts minoritaires dans les résultats | Intérêts minoritaires dans les réserves | Total |
| 1. S.T.B | 198 | 122 | 319 | 131 | -52 | 79 |
| 2. STB INVEST | 3 | 288 | 291 | 11 | 292 | 303 |
| 3. SOFI ELAN SICAF | 425 | 3 215 | 3 640 | 104 | 3 360 | 3 464 |
| 4. S.T.B Manager | 28 | 61 | 89 | 23 | 51 | 74 |
| 5. STB FINANCE | 28 | 290 | 318 | -28 | 340 | 312 |
| 6. S.T.B SICAR | 4 | 146 | 150 | 8 | 134 | 142 |
| 7. L'IMMOBILIERE DE L'AVENUE | 0 | -46 | -46 | - | -78 | -78 |
| 8. S.T.R.C | - | -13 | -13 | - | -14 | -14 |
| 9. GENERALE DES VENTES | -106 | 511 | 405 | -101 | 698 | 597 |
| 10. STE ED DKHILA | 819 | 1 359 | 2178 | -147 | 1 677 | 1 530 |
| 11. ACTIVHOTELS | - | - | 0 | - | - | 0 |
| 12. BFT | - | - | 0 | - | - | 0 |
| 13. STB SECURITE ET GARDIENNAGE | - | - | 0 | - | 9 | 9 |
| 14. STB MOYENS GENERAUX | - | 1 | 1 | - | - | 0 |
| TOTAL | 1 399 | 5934 | 7 333 | 1 | 6417 | 6 418 |

(*) Données retraitées suite aux modifications comptables ayant touché les capitaux propres de la société mère STB

3.5. Réserves et Résultat Consolidés

Au 31 décembre 2018, le résultat consolidé, s'est situé à 73 914 mDT contre 17 621 mDT au 31 décembre 2017. Par ailleurs, les réserves consolidées ont passées de -313 999 mDT au 31 décembre 2017 à 128 514 mDT au 31 décembre 2018 :

| Sociétés Consolidées | | Réserves Consolidées | | Résultats Consolidés | |
|---------------------------------------|------------------------|----------------------|-----------------|----------------------|---------------|
| | | 2018 | 2017 | 2 018 | 2017 |
| SOCIETES INTEGREES GLOBALEMENT | | 49 575 | -380 738 | 68 369 | 19 268 |
| 1 | STB | 77 296 | 30 551 | 64 865 | 43 810 |
| 2 | STB INVEST | 14 120 | 13 922 | 406 | 1 410 |
| 3 | SOFI ELAN SICAF | 1 806 | 1 507 | 630 | 142 |

| | | | | | |
|--------------------------------------|------------------------------------|----------------|-----------------|---------------|---------------|
| 4 | STB MANAGER | 1012 | 786 | 477 | 368 |
| 5 | STB FINANCE | 1 530 | 1 757 | 565 | -548 |
| 6 | STB SICAR | 4 039 | 2 828 | 309 | 629 |
| 7 | IMMOB.DE.L'AVENUE | -777 | -11 328 | 2 780 | 4 543 |
| 8 | STRC | -44 691 | -47 346 | 4 323 | 4 080 |
| 9 | LA GENERALE DES VENTES | -1 480 | -1 294 | -106 | -101 |
| 10 | ED DKHILA | -2200 | -169 | 1712 | -307 |
| 11 | ACTIVHOTELS | -1 049 | -1 731 | -473 | -16 |
| 12 | BFT | 0 | -370 094 | 0 | -29 459 |
| 13 | STE SECURITE ET GARDIENNAGE | -30 | -55 | -3 701 | -2 460 |
| 14 | STE MOYENS GENERAUX | -1 | -72 | -3 418 | -2 823 |
| SOCIETES MISES EN EQUIVALENCE | | 78 939 | 66 739 | 5 545 | -1 647 |
| 15 | SICAV L'INVESTISSEUR | 171 | 321 | 87 | 51 |
| 16 | SICAV L'AVENIR | -42 | -48 | 90 | 61 |
| 17 | STCV VERITAS | 1054 | 992 | 405 | 434 |
| 18 | UNION TUNISIENNE DE BANQUE « UTB » | 29 520 | 19 584 | -3 278 | -7 854 |
| 19 | SONI BANK | 45 887 | 41 302 | 7 580 | 5 356 |
| 20 | EL FEJJA | 2 856 | 4 571 | 603 | 241 |
| 21 | MAISON DU BANQUIER | -507 | 17 | 58 | 64 |
| TOTAL | | 128 514 | -313 999 | 73 914 | 17 621 |

3.6 Rachats des actions propres par des sociétés du groupe :

Cette rubrique accusant un solde de 5 509 mDT au 31 décembre 2018 comporte les rachats d'actions effectués par la société consolidante.

3.7. Cautions, avals et autres garanties données:

Au 31/12/2018, cette rubrique présente un solde de 1 373 598mDT qui correspond au cumul des Cautions, avals et autres garanties données par la société mère

3.8. Crédits documentaires

Au 31/12/2018, cette rubrique présente un solde de 413 083 mDT qui correspond aux engagements sur crédits documentaires de la société mère.

3.9. Garanties reçues

Au 31/12/2018, les garanties reçues consolidés présentent un solde de 2 132 046mDT. Ce solde correspond aux garanties reçues par la société mère.

3.10. Intérêts des minoritaires dans le résultat :

Au 31/12/2018 les intérêts des minoritaires dans le résultat s'élève à 1 033 mDT et se détaille comme suit :

| Société | 31/12/2018 | 31/12/2017 |
|---------------|--|--|
| | Intérêts minoritaires dans les résultats | Intérêts minoritaires dans les résultats |
| 1. S.T.B | 198 | 131 |
| 2. STB INVEST | 3 | 11 |

| | | |
|-------------------------------------|--------------|---------------|
| 3. SOFI ELAN SICAF | 425 | 104 |
| 4. S.T.B Manager | 28 | 23 |
| 5. STB FINANCE | 28 | -28 |
| 6. S.T.B SICAR | 4 | 8 |
| 7. L'IMMOBILIERE DE L'AVENUE | 45 | 78 |
| 8. S.T.R.C | 13 | 14 |
| 9. GENERALE DES VENTES | -106 | -102 |
| 10. STE ED DKHILA | 819 | -147 |
| 11. ACTIVHOTELS | -3 | - |
| 12. BFT | - | -6 325 |
| 13. STB GARDIENNAGE | -218 | -150 |
| 14. STB MOYENS GENERAUX | -203 | -175 |
| TOTAL | 1 033 | -6 558 |

3.11 Parts des minoritaires imputables aux majoritaires :

Au 31/12/2018, la part des minoritaires imputable aux majoritaires s'élève 366 mDT contre 6 559 mDT au 31/12/2017 et se détaille comme suit :

| Société | 31/12/2018 | 31/12/2017 |
|---------------------------------------|--|--|
| | Intérêts minoritaires dans les résultats | Intérêts minoritaires dans les résultats |
| 1. BFT | 0 | 6 325 |
| 2. IMMOBILIERE DE L'AVENUE | - 45 | -78 |
| 3. STB MOYENS GENERAUX | 203 | 175 |
| 4. STB SECURITE ET GARDIENNAGE | 218 | 151 |
| 5. STRC | -13 | -14 |
| 6. ACTIVHOTELS | 3 | 0,105 |
| TOTAL | 366 | 6 559 |

3.12. Ajustement suite au variation du périmètre

Cette rubrique qui présente au 31/12/2018 un solde de 360 767 mDT comporte le montant d'ajustement des liquidités de début de période suite à l'exclusion de la BFT du périmètre.

3.13. Les liquidités et équivalents de liquidités consolidés

Les liquidités et équivalents de liquidités consolidés à fin 2018 s'élève à -1 372 039 mDT contre -1 133 292 mDT à fin 2017

4.4.6. RAPPORTS GÉNÉRAL ET SPÉCIAL DES COMMISSAIRES AUX COMPTES RELATIFS À L'EXERCICE 31/12/2018

RAPPORT DES COMMISSAIRES AUX COMPTES SUR LES ETATS FINANCIERS CONSOLIDES DU GROUPE STB EXERCICE CLOS AU 31 DECEMBRE 2018

1. *Opinion avec réserves*

En exécution de la mission qui nous a été confiée par votre assemblée générale, nous avons effectué l'audit des états financiers consolidés ci-joints du Groupe de la SOCIÉTÉ TUNISIENNE DE BANQUE -STB, qui comprennent le bilan au 31 décembre 2018, l'état des engagements hors bilan, l'état de résultat, et l'état des flux de trésorerie pour l'exercice clos à cette date, ainsi que les notes annexes, y compris le résumé des principales méthodes comptables.

A notre avis, sous réserve des incidences des questions décrites dans la section « *fondement de l'opinion avec réserves* », les états financiers consolidés, ci joints, présentent sincèrement, dans tous leurs aspects significatifs, la situation financière du Groupe de la SOCIÉTÉ TUNISIENNE DE BANQUE -STB au 31 décembre 2018, ainsi que sa performance financière et ses flux de trésorerie pour l'exercice clos à cette date, conformément aux principes comptables généralement admis en Tunisie.

2. *Fondement de l'opinion avec réserves*

Nous avons effectué notre audit selon les normes internationales d'audit applicables en Tunisie. Les responsabilités qui nous incombent en vertu de ces normes sont plus amplement décrites dans la section « Responsabilités des commissaires aux comptes pour l'audit des états financiers consolidés » du présent rapport. Nous sommes indépendants du Groupe conformément aux règles de déontologie qui s'appliquent à l'audit des états financiers en Tunisie et nous nous sommes acquittés des autres responsabilités déontologiques qui nous incombent selon ces règles.

Nous estimons que les éléments probants que nous avons obtenus sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion d'audit.

2.1 Nos travaux d'audit des états financiers de la STB (société mère) ont été limités par :

- Le système d'information de la banque comporte des insuffisances qui impactent les procédures et processus de traitement et de présentation de l'information financière.

Ces défaillances se rapportent particulièrement, à la justification et la réconciliation des flux et des opérations, à l'arrêté du tableau des engagements, à l'auxiliarisation des produits et à la comptabilisation des opérations en devises.

- L'absence d'une comptabilité multidevises, autonome tenue en devise selon un système dit en partie double.

Ce qui ne permet pas d'identifier clairement l'impact des opérations effectuées en devises sur le résultat de la période et d'apprécier l'exposition de la Banque au risque de change.

2.2 Les rubriques « Caisse, et avoirs auprès de la BCT, CCP et TGT », « Créances sur les établissements bancaires et financiers », « Banque Centrale et CCP » et « Dépôts et avoirs des établissements bancaires et financiers » des états financiers de la société mère STB comportent des comptes qui présentent des suspens anciens non apurés se rapportant principalement aux comptes BCT Dinars, BCT Devises et correspondants devises.

De même, certains comptes au niveau des rubriques « Autres actifs » et « Autres passifs » présentent des soldes figés et des suspens se rapportant principalement aux comptes inter-sièges (en dinars et en devises).

En attendant la justification et l'apurement des opérations restées en suspens, nous ne sommes pas en mesure d'établir que ces comptes ne contiennent pas d'anomalies significatives provenant d'erreurs ou d'opérations non autorisées, ni d'estimer l'effet des ajustements sur les capitaux propres de la banque que ces travaux pourraient, le cas échéant, mettre en évidence.

2.3 La STB (société mère) ne dispose pas d'une comptabilité régulière et exhaustive des engagements hors bilan. L'état des engagements hors bilan a été arrêté d'une manière extracomptable sur la base des situations communiquées par les structures internes à la STB à l'exception des avals et des cautions. Par conséquent, nous formulons une réserve sur la régularité et l'exhaustivité de l'état des engagements hors bilan consolidé.

2.4 Les engagements de la STB (société mère) déclarés à la Banque Centrale de Tunisie « BCT », base de calcul des provisions requises, sont inférieurs aux engagements inscrits aux états financiers au niveau des rubriques AC3 « Créances clientèles », AC7 « autres Actifs » et HB « engagements hors bilan » et ce pour un montant compensé de 2 millions de dinars.

Aussi, certaines natures d'engagements n'ont pas été déclarées à la BCT dont les crédits notifiés non utilisés et les avals billets de trésorerie. Cette situation risque d'impacter le montant des provisions requises sur les engagements clientèle.

2.5 Les créances bancaires cédées par la STB (société mère) à sa filiale, la Société Tunisienne de Recouvrement des Créances (STRC) avant 2017, ne font pas l'objet de retraitement pour les ramener à leur juste valeur par la reconstitution de l'encours brut, à base consolidé, ainsi que leur couverture sous forme de provisions et d'agios réservés après avoir éliminé les résultats de cession interne.

Ainsi, les actifs de la STRC comportent des créances acquises depuis plus de 4 ans pour 109 millions de dinars provisionnées à hauteur de 78 millions de dinars et qui ne font pas l'objet d'une politique de décote.

Les corrections à apporter à la juste valeur de ces créances, et conséquemment, les provisions complémentaires à constituer risquent d'impacter la situation financière et la performance du groupe.

2.6 Les états financiers de la société STB SICAR , filiale, ont fait l'objet de certification avec réserve portant sur le risque fiscal qui pourrait supporter la société suite à la réception de quatre procès de notification et de saisie effectués par l'administration fiscale. Les actions judiciaires demeurent en cours.

2.7 La méthode de partage des capitaux propres des filiales retenue par le Groupe STB repose sur la détermination de la part du Groupe dans les réserves consolidées et le résultat consolidé sur la base des réserves individuelles et résultats individuels des sociétés intégrées globalement retraités par élimination de toutes les opérations réciproques y compris celles n'ayant pas d'impact sur le résultat du Groupe.

Ainsi, nous ne sommes pas en mesure d'estimer l'effet de la correction de la méthode de partage sur le résultat et les capitaux propres du Groupe.

2.8 Certaines sociétés du Groupe STB, ne comptabilisent pas les charges relatives aux indemnités de départ à la retraite ainsi que les charges relatives aux cotisations assurance-groupe des retraités qu'au moment du départ effectif à la retraite. La prise en compte de ces charges impacterait la situation financière et la performance du Groupe.

2.9 Ainsi qu'il a été donné au niveau de la note 1.2.1 « périmètre de consolidation », les travaux de consolidation ont été effectués sur la base des états financiers non certifiés de 6 sociétés sur un périmètre composé de 20.

Ainsi, nous ne sommes pas en mesure d'estimer l'effet des ajustements que les travaux des commissaires aux comptes pourraient, le cas échéant mettre en évidence.

2.10 Ainsi qu'il a été mentionné au niveau de la note 1.3.3 « traitement des impôts différés », l'impôt différé est constaté uniquement au titre des éliminations des opérations intra-groupe. Les actifs et passifs d'impôt éventuels sur les autres différences temporaires découlant des états financiers individuels des sociétés retenues dans le périmètre de consolidation ne sont pas constatés au niveau des états financiers au Groupe.

3. Questions clés de l'audit

Les questions clés de l'audit sont les questions qui, selon notre jugement professionnel, ont été les plus importantes dans l'audit des états financiers consolidés de la période considérée. Ces questions ont été traitées dans le contexte de notre audit des états financiers consolidés pris dans leur ensemble et aux fins de la formation de notre opinion sur ceux-ci, et nous n'exprimons pas une opinion distincte sur ces questions.

Nous avons déterminé que les questions décrites ci-après constituent les questions clés de l'audit qui doivent être communiquées dans notre rapport :

3.1 Classification des créances et estimation des provisions

Question clé d'audit

Le Groupe procède à la classification, l'évaluation des engagements et la comptabilisation des provisions y afférentes dès lors qu'elle estime que les critères définis par la circulaire BCT n° 91-24 du 17 décembre 1991, telle que modifiée par les circulaires subséquentes sont remplis.

Compte tenu de l'exposition du Groupe de la STB au risque de crédit dont l'estimation obéit à des critères quantitatifs et qualitatifs nécessitant un niveau de jugement élevé, nous avons considéré la classification des créances, l'évaluation des provisions y afférentes et le calcul des intérêts et agios réservés comme un point clé dans notre audit.

Procédures d'audit mises en œuvre

Nous avons, à partir des entretiens avec la direction et de l'examen des procédures de contrôle mises en place par le Groupe STB, pris connaissance de la méthode d'évaluation du risque de contrepartie et la constatation des provisions nécessaires compte tenu des garanties obtenues. La méthode de classification des engagements du Groupe repose principalement sur l'antériorité de la créance.

Nous avons ainsi appliqué la démarche d'audit suivante :

- Le rapprochement de la situation des engagements de la clientèle aux données comptables ;
- L'appréciation de la méthodologie retenue par le Groupe en matière de classification des créances par rapport aux règles édictées par la Banque Centrale de Tunisie ;
- L'appréciation de la fiabilité du système de couverture des risques et de réservation des produits ;
- La vérification de la prise en compte de certains critères qualitatifs issus des opérations réalisées et du comportement de la relation durant l'exercice ;
- L'examen des garanties retenues pour le calcul des provisions et l'appréciation de leurs valeurs, eu égard aux règles édictées et aux méthodes adoptées ;
- La vérification du calcul arithmétique du montant des provisions requises sur les créances de la clientèle à base individuelle, collective et additionnelle, en application de la réglementation en vigueur ;
- La vérification que les ajustements proposés ont été pris en compte par le Groupe.

3.2 Comptabilisation des intérêts et des commissions

Question clé d'audit

Les intérêts sur les engagements et commissions portés au niveau du résultat de l'exercice 2018 s'élèvent à 700 millions de dinars.

Nous avons estimé que la prise en compte des intérêts et des commissions en résultat constitue un point clé d'audit en raison de l'importance de cette rubrique et des limites inhérentes au système d'information du Groupe.

Procédures d'audit mises en œuvre

Dans le cadre de notre audit des comptes, nos travaux ont porté plus particulièrement sur les éléments suivants :

- Un examen des politiques, des processus et des contrôles mis en place par le Groupe en vue de la reconnaissance et la comptabilisation des revenus ;
- L'évaluation de l'environnement informatique compte tenu de la génération et de la prise en compte automatique des revenus en comptabilité ;
- La vérification du respect de la norme comptable NCT 24 relative aux « engagements et revenus y afférents dans les établissements bancaires » en matière de prise en compte des revenus et de séparation des exercices comptables ;
- La réalisation de procédés analytiques sur l'évolution des intérêts et des commissions ;
- La vérification de la fiabilité des méthodes de réservation des intérêts ;
- La vérification du caractère approprié des informations fournies dans les notes aux états financiers.

3.3 Prise en compte et présentation des Bons de Trésor Assimilables – BTA

Question clé d'audit

La présentation des BTA en portefeuille d'investissement ou en portefeuille commercial découle de la politique retenue par la STB (société mère).

Au 31 décembre 2018, la valeur du portefeuille BTA de la STB (société mère) s'élève à 1114 millions de dinars. L'application de la politique adoptée par la STB aboutit à la présentation d'un portefeuille BTA de 309 millions de dinars en Portefeuille titres Commercial (AC4) et de 805 millions de dinars en Portefeuille titres d'investissement (AC5).

En raison du caractère significatif des encours de BTA et du recours aux hypothèses et aux intentions de la gouvernance du Groupe quant à l'affectation de ces titres, nous estimons que la prise en compte du portefeuille et sa valorisation constitue un point clé de l'audit.

Procédures d'audit mises en œuvre

Nous avons apprécié le dispositif de contrôle mis en place par la STB concernant l'évaluation et la comptabilisation de son portefeuille. Nos travaux ont porté plus particulièrement sur les éléments suivants:

- La conformité aux dispositions de la norme comptable n°25 relative au portefeuille titre dans les établissements bancaires ;
- L'appréciation de la politique de liquidité de la Banque et sa corroboration avec l'historique de détention et de placement des BTA ;
- L'appréciation des critères de classement du portefeuille et la fiabilité des modèles d'évaluation appliqués ;
- La vérification des informations fournies au niveau des notes aux états financiers.

3.4 Périmètre de Consolidation

Question clé d'audit

Le périmètre de consolidation du Groupe STB est composé de 20 sociétés dont 12 sociétés intégrées globalement et 7 sociétés consolidées par mise en équivalence. Par ailleurs, 38 sociétés ont été exclues du périmètre de consolidation pour divers motifs.

Nous avons estimé que l'audit du périmètre de consolidation constitue un point clé de l'audit en raison de l'importance du nombre de sociétés exclues.

Procédures d'audit mises en œuvre

Dans le cadre de notre audit du périmètre de consolidation du Groupe STB, nos travaux ont porté plus particulièrement sur les éléments suivants :

- La vérification du respect des normes comptables tunisiennes n°35 à 37 relatives aux états financiers consolidés en matière de détermination du périmètre de consolidation ;
- La vérification de la méthode de détermination du pourcentage de contrôle exercé par le Groupe sur chaque entité ;
- L'appréciation de la nature du contrôle exercé compte tenu de plusieurs règles édictées par les normes comptables dont notamment le pouvoir de diriger les politiques financières et opérationnelles de l'entité, le pouvoir de réunir la majorité des droits de vote dans les réunions du conseil d'administration ou de l'organe de direction équivalent... ;
- L'examen du bien-fondé des motifs d'exclusion de certaines sociétés du périmètre de consolidation du Groupe ;
- La vérification du caractère approprié des informations fournies dans les notes aux états financiers.

4 Paragraphes d'observation

Sans remettre en cause notre opinion ci-haut exprimée, nous estimons utile d'attirer votre attention sur les points suivants :

1. La STB (société mère) a procédé à la correction de la méthode d'évaluation des bons de trésor assimilables-BTA et au transfert de certaines lignes de BTA du portefeuille commercial vers le portefeuille titre investissement.
Par conséquent, les données comparatives relatives à l'exercice clos au 31 décembre 2018 ont été retraitées en Proforma.
2. Les capitaux propres du Groupe comportent une dotation de l'État d'un montant de 117 millions de dinars constituée en vertu de la loi n°2012-17 du 21 septembre 2012 et assortie d'une éventualité de restitution en cas de rétablissement de l'équilibre financier de la banque.
3. Les actifs du Groupe comportent 27 millions de dinars au titre de créances prises en charge par l'État, sur une période de 25 ans et sans intérêts, et ce dans le cadre de la loi de finances pour l'année 1999.
4. Une action en justice a été intentée contre la STB (société mère) en 2011 par Monsieur BRUNO POLI pour la restitution de bons de caisse remis à la BNDT. En date du 29/10/2015, un jugement de première instance, confirmé en appel, a été prononcé contre la banque la condamnant à restituer les bons de caisse et à défaut à régler 7 millions de Dollars. Un pourvoi en cassation a été formulé avec obtention d'un sursis de l'exécution sans consignation. Par référence à l'avis de l'avocat chargé de cette affaire, la banque n'encourt aucun risque.
5. A partir du premier décembre 2018, la commission de résolution des banques et des établissements financiers en situation compromise a décidé l'ouverture des procédures de résolution et la soumission de la Banque Franco-Tunisienne « BFT », filiale de la STB à 78,18%, et ce conformément à la loi 2016-48 et au décret gouvernemental n°2017-189 du premier février 2017. Cette société a été exclue du périmètre de consolidation du groupe STB.
6. Ainsi qu'il a été mentionné dans le rapport général du commissaire aux comptes sur les états financiers de la Société ED-DKHILA, aucune provision n'a été constatée au titre de la décision du tribunal arbitral

condamnant le société à payer à la société SETH 984 mille dinars et ce pour motif les possibilités de compensation.

7. Ainsi qu'il a été mentionné dans le rapport général du commissaire aux comptes sur les états financiers de la Société ACTIVHOTELS-SA, il existe un doute important sur la capacité de la société à poursuivre son exploitation. Les capitaux propres sont inférieurs à la moitié du capital social et conformément aux dispositions de l'article 388 du code des sociétés commerciales, une Assemblée Générale Extraordinaire doit être convoquée dans un délai de 4 mois pour statuer sur la question s'il y a lieu de prononcer la dissolution de la société ou la continuité de l'exploitation.
8. Ainsi qu'il a été mentionné dans le rapport général du commissaire aux comptes sur les états financiers de la Société Tunisienne de Recouvrement des Créances (STRC), les fonds propres de la STRC sont en deçà de la moitié du capital social. Le conseil d'administration de la STB (société mère) réuni le 28 décembre 2018 a accepté la reconstitution des fonds propres de la STRC qui consiste en une réduction du capital social par absorption des pertes antérieures suivie d'une augmentation par incorporation du compte courant associé.

5 Rapport de gestion

La responsabilité du rapport de gestion incombe au Conseil d'Administration. Notre opinion sur les états financiers consolidés ne s'étend pas au rapport de gestion et nous n'exprimons aucune forme d'assurance que ce soit sur ce rapport.

En application des dispositions de l'article 266 du Code des Sociétés Commerciales, notre responsabilité consiste à vérifier l'exactitude des informations données sur les comptes du Groupe dans le rapport de gestion du Conseil d'Administration par référence aux données figurant dans les états financiers consolidés. Nos travaux consistent à lire le rapport de gestion et, ce faisant, à apprécier s'il existe une incohérence significative entre celui-ci et les états financiers consolidés ou la connaissance que nous avons acquise au cours de l'audit, ou encore si le rapport de gestion semble autrement comporter une anomalie significative. Si, à la lumière des travaux que nous avons effectués, nous concluons à la présence d'une anomalie significative dans le rapport de gestion, nous sommes tenus de signaler ce fait.

Nous n'avons rien à signaler à cet égard.

6 Responsabilité de la Direction et du Conseil d'Administration dans la préparation et la présentation des états financiers consolidés

Le Conseil d'Administration et la Direction sont responsables de la préparation et de la présentation fidèle des présents états financiers consolidés conformément au système comptable des entreprises, ainsi que du contrôle interne qu'il considère comme nécessaire pour permettre la préparation d'états financiers exempts d'anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs.

Lors de la préparation des états financiers consolidés, c'est au Conseil d'Administration et à la Direction qu'il incombe d'évaluer la capacité du Groupe STB à poursuivre son exploitation, de communiquer, le cas échéant, les questions relatives à la continuité de l'exploitation et d'appliquer le principe comptable de continuité d'exploitation, sauf si le Conseil d'Administration et la Direction ont l'intention de proposer de liquider le Groupe ou de cesser son activité ou si aucune autre solution réaliste ne s'offre à elle.

Il incombe au Conseil d'Administration de surveiller le processus d'information financière du Groupe.

7 Responsabilité des Co-commissaires aux comptes pour l'audit des états financiers consolidés

Nos objectifs sont d'obtenir l'assurance raisonnable que les états financiers consolidés pris dans leur ensemble sont exempts d'anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs, et de

délivrer un rapport de l'auditeur contenant notre opinion. L'assurance raisonnable correspond à un niveau élevé d'assurance, qui ne garantit toutefois pas qu'un audit réalisé conformément aux normes internationales d'audit applicables en Tunisie, permettra toujours de détecter toute anomalie significative qui pourrait exister. Les anomalies peuvent résulter de fraudes ou d'erreurs et elles sont considérées comme significatives lorsqu'il est raisonnable de s'attendre à ce que, individuellement ou collectivement, elles puissent influencer sur les décisions économiques que les utilisateurs des états financiers consolidés prennent en se fondant sur ceux-ci.

Dans le cadre d'un audit réalisé conformément aux normes internationales d'audit applicables en Tunisie, nous exerçons notre jugement professionnel et faisons preuve d'esprit critique tout au long de cet audit. En outre :

- Nous identifions et évaluons les risques que les états financiers consolidés comportent des anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs, concevons et mettons en œuvre des procédures d'audit en réponse à ces risques, et réunissons des éléments probants suffisants et appropriés pour fonder notre opinion. Le risque de non-détection d'une anomalie significative résultant d'une fraude est plus élevé que celui d'une anomalie significative résultant d'une erreur, car la fraude peut impliquer la collusion, la falsification, les omissions volontaires, les fausses déclarations ou le contournement du contrôle interne ;
- Nous acquérons une compréhension des éléments du contrôle interne pertinents pour l'audit afin de concevoir des procédures d'audit appropriées aux circonstances, et non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité du contrôle interne du Groupe ;
- Nous apprécions le caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la direction, de même que des informations y afférentes fournies par cette dernière ;
- Nous tirons une conclusion quant au caractère approprié de l'utilisation par la direction du principe comptable de continuité d'exploitation et, selon les éléments probants obtenus, quant à l'existence ou non d'une incertitude significative liée à des événements ou situations susceptibles de jeter un doute important sur la capacité du Groupe à poursuivre son exploitation. Si nous concluons à l'existence d'une incertitude significative, nous sommes tenus d'attirer l'attention des lecteurs de notre rapport sur les informations fournies dans les états financiers consolidés au sujet de cette incertitude ou, si ces informations ne sont pas adéquates, d'exprimer une opinion modifiée. Nos conclusions s'appuient sur les éléments probants obtenus jusqu'à la date de notre rapport. Des événements ou situations futurs pourraient par ailleurs amener le Groupe à cesser son exploitation ;
- Nous évaluons la présentation d'ensemble, la forme et le contenu des états financiers consolidés, y compris les informations fournies dans les notes, et apprécions si les états financiers consolidés représentent les opérations et événements sous-jacents d'une manière propre à donner une image fidèle.
- Nous communiquons aux responsables de la gouvernance notamment l'étendue et le calendrier prévus des travaux d'audit et nos constatations importantes, y compris toute déficience importante du contrôle interne que nous aurions relevée au cours de notre audit.

Tunis, le 4 avril 2019

Les Co-commissaires aux comptes

CFA Fathi Saidi
Fathi Saidi

Groupement CSL- CNH
Samir Labidi

Samir Labidi
Expert Comptable
Commissaire aux Comptes
Institution Salsal - Bureau 49
Tél: 71 950 252 - 71 950 158 / Fax: 71 951 296

4.4.7. NOTES COMPLÉMENTAIRES, EXPLICATIVES ET RECTIFICATIVES RELATIVES AUX ÉTATS FINANCIERS CONSOLIDÉS ARRÊTÉS AU 31/12/2018

- **Note explicative relative aux créances bancaires cédées par la « STB » (société mère) à sa filiale, la Société Tunisienne de Recouvrement des Créances (STRC) avant 2017 et les corrections à apporter à la juste valeur de ces créances, et conséquemment, les provisions complémentaires à constituer qui risquent d'impacter la situation financière et la performance du groupe**

La STB a effectué ce retraitement pour les créances cédées à partir de l'exercice 2017. Les retraitements concernant les cessions remontant aux exercices antérieurs à 2009 et sont liées à la mise à niveau du système d'information de la STRC. Aussi la STRC a déjà choisi un fournisseur pour l'acquisition de la nouvelle application métier recouvrement. La mise en place opérationnelle de cette application est prévue pour le début du 2^{ème} trimestre 2020.

- **Note explicative relative à la réserve mentionnée dans le rapport des commissaires aux comptes portant sur le risque fiscal que pourrait supporter la société suite à la réception de quatre procès de notification et de saisie effectués par l'administration fiscale. Les actions judiciaires**

La STB SICAR a engagé deux avocats pour défendre ses intérêts vis-à-vis de la Recette des Finances de Montplaisir. Le procès est fixé pour le 30/10/2019.

- **Note explicative relative à la La méthode de partage des capitaux propres des filiales retenues par le Groupe «STB» qui repose sur la détermination de la part du Groupe dans les réserves consolidées et le résultat consolidé sur la base des réserves individuelles et résultats individuels des sociétés intégrées globalement retraités par élimination de toutes les opérations réciproques y compris celles n'ayant pas d'impact sur le résultat du Groupe. Ainsi, les commissaires aux comptes n'étaient pas en mesure d'estimer l'effet de la correction de la méthode de partage sur le résultat et les capitaux propres du Groupe.**

Ce traitement sera effectué suite à l'automatisation d'élaboration des états financiers du groupe STB. La mise en place du nouveau module de consolidation, acquis en 2019, est en cours et permettra d'estimer l'effet de la correction de la méthode de partage sur le résultat et les capitaux propres du Groupe. La mise en place opérationnelle de ce module est prévue pour le 2^{ème} semestre 2020.

- **Note explicative relative aux sociétés du groupe STB qui ne comptabilisent la comptabilisation des charges relatives aux indemnités des départs à la retraite ainsi que les charges relatives aux cotisations assurance-groupe.**

La Banque a engagé des travaux avec les principales filiales pour l'homogénéisation de la comptabilisation des charges relatives aux indemnités de départ à la retraite ainsi que celles relatives aux cotisations assurance-groupe des retraités. Le résultat de ces travaux sera constaté au cours de l'exercice 2020.

- **Note explicative relative aux états financiers non certifiés de six sociétés du groupe STB faisant partie d'un périmètre de consolidation composé de vingt sociétés.**

Les filiales sont sensibilisées pour écourter les délais d'arrêts et d'audit de leurs états financiers.

- **Note explicative relative à l'impôt différé qui est constaté uniquement au titre des éliminations des opérations intra- groupe. Les actifs et passifs d'impôt éventuels sur les autres différences temporaires découlant des états financiers individuels des sociétés retenues dans le périmètre de consolidation ne sont pas constatés au niveau des états financiers au Groupe.**

Ce traitement sera effectué suite à l'automatisation d'élaboration des états financiers du groupe STB et la mise en place du nouveau module de consolidation, acquis en 2019

- **Note explicative relative à l'observation mentionnée par commissaire aux comptes dans son rapport général sur les états financiers de la société "ED-KHILA" à savoir aucune provision n'a été constatée au titre de la décision du tribunal arbitrale condamnant la société à payer à la société SETH984 mille dinars et ce pour motif de possibilité de compensation.**

La société a engagé la procédure d'arbitrage pour le recouvrement du loyer de l'année 2013 s'élevant à 3.031.589 D, ainsi que de la somme de 3.994.395D, telle qu'évaluée par les deux experts en réparation des dommages occasionnés à l'hôtel.

Le 10 octobre 2017, le tribunal arbitral a rendu son verdict en condamnant la société « STEH » à payer à la Société Touristique « ED-DKHILA » la somme totale de 5.582.692D.

La sentence d'exécution a été obtenue le 14 décembre 2017.

Eu égard au degré d'incertitude entachant le recouvrement des créances relatives au contrat de location sus-indiqué et en application des dispositions prévues par le paragraphe 19 de la norme 3 relative aux revenus, la société n'a constaté depuis 2013 aucun produit.

- **Note explicative relative à l'observation mentionnée par commissaire aux comptes dans son rapport général sur les états financiers de la société "ACTIVHOTELS-SA" à savoir qu'il existe un doute important sur la capacité de la société de poursuivre son exploitation.**

La société ACTIVHOTEL se propose de soumettre prochainement à son conseil d'administration un projet de plan d'assainissement de sa situation financière consistant dans :

- La cession d'actifs lui appartenant (un hôtel et un centre d'animation).
- L'augmentation de capital de la société ACTIVHOTELS par apport en nature d'unités hôtelières appartenant à la STB.

- **Note explicative relative à l'observation mentionnée par commissaire aux comptes dans son rapport général sur les états financiers de la société "STRC" à savoir qu'il existe un doute important sur la capacité de la société de poursuivre son exploitation.**

Le conseil d'administration de la « STB » (société mère) réuni le 28 décembre 2018 a accepté la reconstitution des fonds propres de la STRC qui consiste en une réduction du capital social par absorption des pertes antérieures suivie d'une augmentation par incorporation du compte courant associé.

- **Note complémentaire relative à la rubrique AC-6 « valeurs immobilisées » portant sur les variations des immobilisations corporelles et incorporelles comportant toutes les informations prévues par les dispositions de la NC 05 relative aux immobilisations corporelles et de la NC 06 relative aux immobilisations incorporelles.**

| Libellé | Valeur Brute au 31/12/2017 | Acquisition/ Cession 2018 | Valeur Brute au 31/12/2018 | Amort. Au 31/12/2017 | Dotation / Prov. 2018 | Transf. | Amort 31/12/2018 | Valeur Nette au 31/12/2018 |
|--------------------------------------|----------------------------|---------------------------|----------------------------|----------------------|-----------------------|--------------|------------------|----------------------------|
| Immobilisations Incorporelles | 18 641 | 4 896 | 23 537 | 16 950 | 2 421 | 0 | 19 370 | 4 167 |
| Logiciel informatique | 18 564 | 4 896 | 23 460 | 16 930 | 2 421 | 0 | 19 350 | 4 110 |
| Droit au bail | 77 | 0 | 77 | 20 | 0 | 0 | 20 | 57 |
| Immobilisations Corporelles | 298 358 | 19 757 | 318 115 | 156 994 | 9 334 | 6 833 | 173 161 | 144 953 |
| Terrains | 18 510 | -31 | 18 479 | 0 | 0 | 0 | 0 | 18 479 |
| Constructions | 90 749 | 0 | 90 749 | 43 093 | 1 996 | 0 | 45 089 | 45 660 |
| Mobilier de bureaux | 6 443 | 106 | 6 548 | 5 642 | 281 | 0 | 5 923 | 625 |
| Matériel de transport | 3 005 | 85 | 3 090 | 1 821 | 187 | 0 | 2 008 | 1 082 |
| Matériel informatique | 39 831 | 3 442 | 43 273 | 35 481 | 2 542 | 0 | 38 024 | 5 250 |
| Matériel de communication | 3 224 | 4 | 3 228 | 2 196 | 144 | 0 | 2 340 | 888 |
| Matériel de bureaux | 22 595 | 540 | 23 134 | 19 599 | 592 | 0 | 20 190 | 2 944 |
| Matériel de sécurité | 3 657 | 977 | 4 634 | 2 568 | 212 | 0 | 2 780 | 1 854 |
| Matériel de climatisation | 5 795 | 32 | 5 827 | 4 784 | 244 | 0 | 5 028 | 800 |
| Agencements, amén. et instal. | 46 816 | 2 203 | 49 019 | 31 251 | 2 179 | 0 | 33 429 | 15 590 |
| Mob- bureau hors expl | 33 | 0 | 33 | 30 | 1 | 0 | 31 | 2 |
| Mat-outil hors exploit | 377 | 0 | 377 | 321 | 9 | 0 | 330 | 47 |
| Immeubles hors exploit | 43 235 | 9 169 | 52 404 | 2 429 | 739 | 6 833 | 10 001 | 42 403 |
| Constructions en cours | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Imm. En attente affectation | 5 772 | 3 192 | 8 964 | 0 | 0 | 0 | 0 | 8 964 |
| Autres | 8 316 | 38 | 8 354 | 7 779 | 209 | 0 | 7 988 | 366 |
| TOTAL | 316 999 | 24 653 | 341 652 | 173 944 | 11 755 | 6 833 | 192 532 | 149 120 |

- **Une note complémentaire à la note 1.2.3 « variation du périmètre de consolidation du groupe STB 2017-2018**

L'exercice clos le 31/12/2018 s'est soldé par un résultat consolidé positif de 73 914 md contre un résultat de 17 621 md au 31/12/2017, la contribution de la mère et de ses filiales est détaillée comme suit:

| | 31/12/2018 | 31/12/2017 | VAR | % |
|---|---------------|---------------|---------------|----------------|
| Contribution de la mère consolidante | 64 865 | 43 810 | 21 055 | 48,06% |
| Contribution des filiales relevant du secteur des services financiers (a) | 11 189 | -25 764 | 36 953 | 143,43% |
| Contribution des filiales relevant des autres secteurs | -2 140 | -425 | -1 715 | -403,53% |
| Total | 73 914 | 17 621 | 56 293 | 319,47% |

(a) Variation due essentiellement à la sortie de la BFT du périmètre au 31/12/2018 et par l'impact de la modification comptable sur les résultats reportés. Les réserves consolidées s'élèvent au 31/12/2018 à 128 514 mD contre -313 999 mD au 31/12/2017.

| | 31/12/2018 | 31/12/2017 | VAR | % |
|--|----------------|-----------------|----------------|----------------|
| Contribution de la mère consolidante (a) | 77 296 | 30 551 | 46 745 | 153% |
| Contribution des filiales relevant du secteur | 53 352 | -335 481 | 388 833 | 116% |
| Contribution des filiales relevant des autres secteurs | -2 134 | -9 069 | 6 935 | 76% |
| Total | 128 514 | -313 999 | 442 513 | 140,93% |

- Une note complémentaire relative au schéma simplifié du groupe au 31/12/2018 illustrant les participations entre les différentes parties du groupe (direct et indirect)

| | PARTICIPATIONS DIRECTES & INDIRECTES EN % GROUPE STB 2018 | | | | | | | | | PARTICIPATIONS DIRECTES & INDIRECTES EN % GROUPE STB 2018 | | | | | | | | | | | |
|-----------------------|---|------------|--|------------------------------|---------------------------|-------------|-----------|--------------------|------------|---|-------------|---|----------------------|----------------|--|--|----------------|-----------------|-----------------------------|--|--------|
| | 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 7 | 8 | 9 | 10 | 11 | 12 | 13 | 14 | 15 | 16 | 17 | 18 | 19 | 20 | 21 | |
| NOMBRE D'ACTION | 355 975 000 | 3 600 000 | 370 000 | 20 335 | 1 880 000 | 1 300 000 | 1 500 000 | 17 501 | 779 800 | 4 000 000 | 5 000 | 2 084 900 | 10 000 | 1 200 000 | 400 000 | 8 885 000 | 500 000 | 50 000 | 20 000 | 60 000 | |
| CAPITAL AU 31/12/2018 | 776 875 000 | 36 000 000 | 37 000 000 | 1 180 508 | 9 400 000 | 6 500 000 | 7 500 000 | 1 366 913 | 19 495 000 | 4 000 000 | 500 000 | 140 756 650 | 1 000 000 | 62 692 683 | 40 000 000 | 8 885 000 | 5 000 000 | 500 000 | 200 000 | 2 400 000 | |
| | STB BANK (Sté Mère) | STB INVEST | STÉ TUNISIENNE DE RECOURVEMENT DES CREANCES "STRC" | SICAV AVENIR (EX SICAV BDET) | L'IMMOBILIERE DE L'AVEUTE | STB FINANCE | ED-DKHLA | SICAV INVESTISSEUR | STB SICAR | STÉ LA GENERALE DE VENTE | STB MANAGER | TUNISIAN FOREIGN BANK "TF BANK" (EX UNION TUNISIENNE) | SOCIÉTÉ ACTIVOHOTELS | SONBANK (CFCA) | STÉ DU POLE DE COMPETITIVITE DE MONASTIR-ELFEJJA | STÉ CIVILE IMMOBILIERE "LA MAISON DU BANQUIER" | SOFTELAN SICAF | MOYENS GENERAUX | STB SECURITE ET GARDIENNAGE | SOCIÉTÉ TUNISIENNE DE CONTROLE VERITAS | |
| 1 | STB BANK (Sté Mère) | 99,72% | 98,43% | 94,60% | 75,39% | 84,71% | 61,34% | 61,21% | 32,81% | 81,99% | 50,00% | 29,94% | 44,93% | 30,00% | 25,00% | 20,00% | 19,96% | 15,52% | 29,98% | 0,50% | 27,06% |
| 2 | STB INVEST | 0,12% | | 5,40% | 8,18% | 4,56% | 19,33% | 6,66% | 42,43% | 15,31% | | 20,00% | 0,00% | 25,00% | | | | 32,29% | 26,00% | 0,50% | |
| 3 | STÉ TUNISIENNE DE RECOURVEMENT DES CREANCES "STRC" | | | | | | | | | | | | | 24,07% | | | | | | | |
| 4 | SICAV AVENIR (EX SICAV BDET) | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 5 | L'IMMOBILIERE DE L'AVEUTE | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 6 | STB FINANCE (ex-SOFTGES) | | | | 4,57% | 8,81% | | | | 1,54% | | 25,00% | 0,00% | | | | | 12,82% | 12,00% | 0,50% | |
| 7 | ED-DKHLA | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 8 | SICAV INVESTISSEUR | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 9 | STB SICAR | | 1,08% | 0,00% | 10,30% | | 13,64% | 1,02% | | | | 15,00% | | 20,00% | | | | | 20,00% | 0,50% | |
| 10 | STÉ LA GENERALE DE VENTE | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 11 | STB MANAGER | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 12 | TUNISIAN FOREIGN BANK "TF BANK" (ex UNION TUNISIENNE DE BANQUE) | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 13 | SOCIÉTÉ ACTIVOHOTELS | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 14 | SONBANK(CFCA) | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 15 | STÉ DU POLE DE COMPETITIVITE DE MONASTIR-ELFEJJA | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 16 | STÉ CIVILE IMMOBILIERE "LA MAISON DU BANQUIER" | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 17 | SOFTELAN SICAF | 0,07% | | | | 2,12% | 2,40% | | 0,67% | | 10,00% | | | | | | | | 12,00% | | |
| 18 | MOYENS GENERAUX | | | | | | | | | | | | | | | | | | | 97,95% | |
| 19 | STB SECURITE ET GARDIENNAGE | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 20 | SOCIÉTÉ TUNISIENNE DE CONTROLE VERITAS "STCV" | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| | HORS GROUPE | 0,09% | 0,49% | 0,00% | 1,56% | 0,10% | 3,29% | 32,13% | 23,73% | 0,50% | 50,00% | 0,04% | 55,07% | 0,03% | 75,00% | 80,00% | 80,04% | 39,37% | 0,02% | 0,65% | 72,94% |
| | Participations Groupe | 99,91% | 99,51% | 100,00% | 98,44% | 99,90% | 96,71% | 67,87% | 76,27% | 99,50% | 50,00% | 99,96% | 44,93% | 99,97% | 25,00% | 20,00% | 19,96% | 60,63% | 99,98% | 99,95% | 27,06% |

- notes rectificatives des notes « titres mis en équivalence » et « réserves et résultats consolidés »

Les participations du groupe dans les sociétés mises en équivalences concernent les sociétés suivantes :

| Société mise en Equivalence | 2018 | | 2017 | |
|------------------------------------|----------------------|---------------------------|----------------------|---------------------------|
| | Valeur d'équivalence | participation Groupe en % | Valeur d'équivalence | participation Groupe en % |
| 1. SICAV L'INVESTISSEUR | 1 037 | 75,84% | 987 | 70,92% |
| 2. SICAV L'AVENIR | 1 154 | 97,82% | 1 109 | 97,79% |
| 3. STCV VERITAS | 1 574 | 26,98% | 1 540 | 26,97% |
| 4. TUNISIAN FOREIGN BANK (EX UTB) | 36 581 | 44,80% | 34 506 | 44,04% |
| 5. SONI BANK | 61 654 | 24,93% | 54 846 | 24,92% |
| 6. EL FEJJA | 10 112 | 19,94% | 9 465 | 19,94% |
| 7. MAISON DU BANQUIER | 1 221 | 19,90% | 1 237 | 21,22% |
| TOTAL | 113 333 | | 103 690 | |

L'exercice clos le 31/12/2018 s'est soldé par un résultat consolidé positif de 73 914 mD contre un résultat de 17 621 mD au 31/12/2017, la contribution de la mère et de ses filiales est détaillée comme suit :

| | 31/12/2018 | 31/12/2017 | VAR | % |
|---|---------------|---------------|---------------|----------------|
| Contribution de la mère consolidante | 64 865 | 43 810 | 21 055 | 48,06% |
| Contribution des filiales relevant du secteur des services financiers (a) | 11 189 | -25 764 | 36 953 | 143,43% |
| Contribution des filiales relevant des autres secteurs | -2 140 | -425 | -1 715 | -403,53% |
| Total | 73 914 | 17 621 | 56 293 | 319,47% |

(a) variation due essentiellement à la sortie de la BFT du périmètre au 31/12/2018

Les réserves consolidées s'élèvent au 31/12/2018 à 128 514 mD contre -313 999 mD au 31/12/2017

| | 31/12/2018 | 31/12/2017 | VAR | % |
|---|----------------|-----------------|----------------|----------------|
| Contribution de la mère consolidante (a) | 77 296 | 30 551 | 46 745 | 153% |
| Contribution des filiales relevant du secteur des services financiers (b) | 53 352 | -335 481 | 388 833 | 116% |
| Contribution des filiales relevant des autres secteurs | -2 134 | -9 069 | 6 935 | 76% |
| Total | 128 514 | -313 999 | 442 513 | 140,93% |

(a) La variation s'explique essentiellement par l'impact de la modification comptable sur les résultats reportés.

(b) La variation s'explique essentiellement par la sortie de la BFT du périmètre au 31/12/2018.

4.5 RENSEIGNEMENTS FINANCIERS SUR LES ETATS FINANCIERS INTERMEDIAIRES AU 30 JUIN 2019

Les règles d'établissement et de présentation des états financiers arrêtés au 30/06/2019, ne s'accommodent pas systématiquement aux dispositions du système comptable des entreprises en ce qui concerne les notes aux états financiers qui ne comportent pas toutes les notes obligatoires notamment:

- L'évaluation des titres de participations (dans les projets hôteliers) n'est pas conforme aux dispositions de la NC 25 relative aux portefeuille-titres dans les établissements bancaires.
- Le traitement de l'écart de conversion est contraire aux dispositions de la NC 23 relative aux opérations en devises dans les établissements bancaires.
- L'état des engagements hors bilan ne mentionne pas le nom de la banque ou tout autre moyen d'identification et ce contrairement aux dispositions de la NC 01 Norme générale.
- L'état de flux de trésorerie n'est pas conforme au modèle prévu par les dispositions de la NC 21 relative à la présentation des états financiers des établissements bancaires, en ce qui concerne les flux liés aux émissions et aux remboursements des emprunts qui doivent être présentés d'une manière séparée.

Par ailleurs, les notes aux états financiers ne comportent pas toutes les notes obligatoires, notamment :

- Une note portant déclaration que les mêmes principes et méthodes comptables ont été utilisés dans les états financiers intermédiaires par rapport aux plus récents états financiers annuels ou, si les principes et les méthodes ont été modifiés, une description de la nature et des effets de modifications effectuées et ce, conformément aux dispositions du paragraphe 9 de la NC 19 relative aux états financiers intermédiaires.
- Une note sur l'effet des changements, le cas échéant, dans la structure de la banque pendant la période intermédiaire, y compris les regroupements, les acquisitions ou la cession de filiales et les investissements à long terme, restructurations et abandons d'activité et ce, conformément aux dispositions du paragraphe 9 de la NC19 relative aux états financiers intermédiaires.
- Une note sur les parties liées conformément aux dispositions de la NC 39 relative aux informations sur les parties liées.
- Une note sur les Créances sur les établissements bancaires et financiers et ce, conformément aux dispositions du paragraphe 8 de la NC 21 relative à la présentation des états financiers des établissements bancaires.
- Une note sur les Autres actifs conformément aux dispositions du paragraphe 8 de la NC21 relative à la présentation des états financiers des établissements bancaires.
- Une note sur les Dépôts et avoirs de la clientèle et ce, conformément aux dispositions du paragraphe 8 de la NC 21 relative à la présentation des états financiers des établissements bancaires.
- Une note sur les Autres passifs et ce, conformément aux dispositions du paragraphe 8 de la NC 21 relative à la présentation des états financiers des établissements bancaires.
- Une note sur les capitaux propres et ce, conformément aux dispositions des paragraphes 19 et 20 de la NC 02 relative aux capitaux propres.
- Une note sur les Engagements de financement donnés et ce, conformément aux dispositions du paragraphe 14 de la NC 21 relative à la présentation des états financiers des établissements bancaires.
- Une note sur les Charges générales d'exploitation et ce, conformément aux dispositions du paragraphe 22 de la NC 21 relative à la présentation des états financiers des établissements bancaires.

La banque s'engage à se conformer aux dispositions des normes susvisées ainsi qu'à compléter ses états financiers par toutes les informations requises et les notes obligatoires prévues par les normes comptables en vigueur et ce, pour l'établissement des états financiers individuels arrêtés au 30/06/2020 et suivants.

4.5.1. BILAN COMPARES AU 30 JUIN 2019

En mD

| <u>ACTIF</u> | Notes | 30/06/2019 | 30/06/2018 | 31/12/2018 |
|--|-------|-------------------|-------------------|-------------------|
| AC 1 Caisse et avoirs auprès de la BCT, CCP ET TGT | 5.1 | 360 301 | 302 774 | 300 833 |
| AC 2 Créances sur les établissements bancaires et financiers (*) | 5.2 | 529 857 | 414 484 | 445 990 |
| AC 3 Créances sur la clientèle | 5.3 | 7 261 244 | 6 604 919 | 7 133 408 |
| AC 4 Portefeuille titres commercial | 5.4 | 334 796 | 540 029 | 322 265 |
| AC 5 Portefeuille d'investissement | 5.5 | 1 089 427 | 1 129 793 | 1 155 076 |
| AC 6 Valeurs immobilisées | 5.6 | 129 241 | 126 346 | 128 267 |
| AC 7 Autres actifs (*) | 5.7 | 1 061 490 | 986 556 | 1 033 993 |
| | | - | - | - |
| TOTAL ACTIF | | 10 766 357 | 10 104 901 | 10 519 832 |
| <u>PASSIF</u> | - | - | - | - |
| PA 1 Banque centrale et C.C.P | 5.8 | 1 670 114 | 1 570 238 | 1 731 309 |
| PA 2 Dépôts et avoirs des établissements bancaires et financiers | 5.9 | 243 030 | 226 943 | 292 262 |
| PA 3 Dépôts et avoirs de la clientèle | 5.10 | 6 651 473 | 6 173 745 | 6 356 968 |
| PA 4 Emprunts et ressources spéciales | 5.11 | 257 518 | 258 888 | 284 825 |
| PA 5 Autres passifs | 5.12 | 1 013 424 | 1 036 175 | 984 290 |
| | | - | - | - |
| TOTAL PASSIF | | 9 835 559 | 9 265 989 | 9 649 654 |
| <u>CAPITAUX PROPRES</u> | - | - | - | - |
| CP1 Capital | 5,13 | 776 875 | 776 875 | 776 875 |
| CP2 Dotation de l'Etat | 5,13 | 117 000 | 117 000 | 117 000 |
| CP3 Réserves | 5,13 | 466 304 | 465 851 | 466 076 |
| CP4 Actions propres | 5,13 | -5 509 | -5 509 | -5 509 |
| CP5 Autres capitaux propres | 5,13 | 24 276 | 24 978 | 24 510 |
| CP6 Résultats reportés | 5,13 | -508 540 | -576 105 | -575 637 |
| CP7 Résultat de l'exercice | 5,13 | 60 392 | 35 822 | 66 863 |
| | | - | - | - |
| TOTAL CAPITAUX PROPRES | | 930 798 | 838 912 | 870 178 |
| | | - | - | - |
| TOTAL PASSIF ET CAPITAUX PROPRES | | 10 766 357 | 10 104 901 | 10 519 832 |

(*) Données au 30/06/2018 retraitées pour les besoins de comparabilité.

4.5.2 ETATS DES ENGAGEMENTS HORS BILAN COMPARÉS AU 30 JUIN

En mD

| | 30-06-2019 | 30-06-2018 | 31-12-2018 |
|---|------------------|------------------|------------------|
| PASSIFS EVENTUELS | | | |
| HB 1 Cautions, avals et autres garanties données | 1 337 486 | 1 283 688 | 1 373 598 |
| HB 2 Crédits documentaires | 527 246 | 381 911 | 413 083 |
| HB 3 Actifs donnés en garantie | | | |
| TOTAL PASSIFS EVENTUELS | 1 864 732 | 1 665 599 | 1 786 681 |
| ENGAGEMENTS DONNES | | | |
| HB 4 Engagements de financements donnés | 128 229 | 205 480 | 154 502 |
| HB 5 Engagements sur titres | 7 186 | 859 | 859 |
| TOTAL ENGAGEMENTS DONNES | 135 414 | 206 339 | 155 361 |
| ENGAGEMENTS REÇUS | | | |
| HB 6 Engagements de financements reçus | | | |
| HB 7 Garanties reçues | 1 915 197 | 1 529 192 | 2 132 046 |

4.5.3 ETATS DE RÉSULTAT COMPARÉS AU 30 JUIN

En mD

| | Notes | 30/06/2019 | 30/06/2018 | 31/12/2018 |
|---|-------|-----------------|-----------------|-----------------|
| PRODUITS D'EXPLOITATION BANCAIRE | | - | | - |
| PR 1 Intérêts et revenus assimilés | 7.1 | 376 220 | 264 623 | 622 188 |
| PR 2 Commissions | 7.2 | 48 121 | 42 908 | 91 151 |
| PR 3 Gains sur portefeuille-titres commercial et opérations financières | 7.3 | 34 896 | 36 125 | 60 252 |
| PR 4 Revenus du portefeuille-titres d'investissement | 7.4 | 37 262 | 36 977 | 72 587 |
| TOTAL PRODUITS D'EXPLOITATION BANCAIRE | - | 496 499 | 380 633 | 846 177 |
| CHARGES D'EXPLOITATION BANCAIRE | | - | | - |
| CH 1 Intérêts encourus et charges assimilées | 7.5 | -212 928 | -169 249 | -367 541 |
| CH 2 Commissions encourues | | -3 080 | -2 393 | -5 249 |
| CH 3 Pertes sur portefeuille-titres commercial et opérations financières | | 0 | 0 | 0 |
| TOTAL CHARGES D'EXPLOITATION BANCAIRE | - | -216 009 | -171 642 | -372 790 |
| PRODUIT NET BANCAIRE | | 280 491 | 208 991 | 473 387 |
| PR5/CH4 Dotations aux provisions et résultat des corrections de valeurs sur créances, hors bilan et passif (*) | 7.6 | -67 560 | -75 836 | -181 226 |
| PR6/CH5 Dotations aux provisions et résultat des corrections de valeurs sur portefeuille d'investissement | 7.7 | -14 725 | 3 426 | 3 828 |
| PR7 Autres produits d'exploitation | 7.8 | 3 724 | 4 088 | 7 881 |
| CH6 Frais de personnel (*) | 7.9 | -78 544 | -65 928 | -143 341 |
| CH7 Charges générales d'exploitation | 7.10 | -31 174 | -30 721 | -66 511 |
| CH8 Dotations aux amortissements et aux provisions sur immobilisations | | -5 635 | -4 481 | -9 908 |
| RESULTAT D'EXPLOITATION | | 86 576 | 39 539 | 84 110 |
| - Solde en gain / perte provenant des autres éléments ordinaires | 7.11 | 1 770 | 10 056 | 11 501 |
| - Impôts sur les sociétés | 7.12 | -27 955 | -12 360 | -25 800 |
| RESULTAT DES ACTIVITES ORDINAIRES | | 60 392 | 37 235 | 69 812 |
| - Solde en gain \ perte provenant des éléments extraordinaires | | 0 | -1 413 | -2 949 |
| RESULTAT NET DE L'EXERCICE | | 60 392 | 35 822 | 66 863 |
| EFFETS DES MODIFICATIONS | | 0 | 13 988 | 13 988 |
| RESULTAT APRES MODIFICATIONS COMPTABLES | | 60 392 | 49 810 | 80 851 |

(*) Données au 30/06/2018 retraitées pour les besoins de comparabilité.

4.5.4 ETATS DE FLUX DE TRÉSORERIE COMPARÉS AU 30 JUIN

En mD

| | Note | 30/06/2019 | 30/06/2018 | 31/12/2018 |
|--|------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| <u>ACTIVITES D'EXPLOITATION</u> | | | | |
| Produits d'exploitation bancaire encaissés | | 442 848 | 438 992 | 807 017 |
| Charges d'exploitation bancaire décaissées | | -218 467 | -170 023 | -371 569 |
| Dépôts / Retraits auprès d'autres établissements bancaires et financiers | | 301 | 98 335 | 115 420 |
| Prêts et avances / Remboursement prêts et avances accordés à la clientèle | | -151 274 | -582 821 | -1 195 757 |
| Dépôts / Retrait des dépôts de la clientèle | | 289 827 | 207 456 | 399 532 |
| Acquisitions/cessions des titres de placement | | -5 500 | -185 662 | 139 045 |
| Sommes versées au personnel et créiteurs divers | | -67 376 | -82 229 | -151 081 |
| Autres flux de trésorerie provenant des activités d'exploitation | | -72 278 | -72 909 | -268 241 |
| Impôts sur les sociétés payés | | -1 269 | -1 656 | -2 366 |
| Flux de trésorerie net affectés aux activités d'exploitation | 8.1 | 216 812 | -350 516 | -528 001 |
| <u>ACTIVITES D'INVESTISSEMENT</u> | | | | |
| Intérêts et dividendes encaissés sur portefeuille investissement | | 34 290 | 7 271 | 61 959 |
| Acquisitions / cessions sur portefeuille investissement | | 48 714 | 20 224 | -146 333 |
| Acquisitions / cessions des immobilisations | | -6 609 | -7 151 | -7 284 |
| Flux de trésorerie net affectés aux activités d'investissement | 8.2 | 76 395 | 20 344 | -91 658 |
| <u>ACTIVITES DE FINANCEMENT</u> | | | | |
| Emissions d'actions | | 0 | 0 | 0 |
| Emissions / Remboursements d'emprunts et ressources spéciales | | -24 219 | -25 917 | -2 937 |
| Dividendes versés | | 0 | 0 | 0 |
| Flux de trésorerie net affectés aux activités de financement | 8.3 | -24 219 | -25 917 | -2 937 |
| Variation nette des liquidités et équivalents de liquidités au cours de l'exercice | | 268 988 | -356 089 | -622 596 |
| Liquidités et équivalents en début de l'exercice | | -1 398 184 | -775 588 | -775 588 |
| Liquidités et équivalents en fin de l'exercice | 8.4 | -1 129 196 | -1 131 677 | -1 398 184 |

4.5.5 NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS ARRÊTER AU 30 JUIN 2019

Notes aux états financiers arrêtés au 30 juin 2019 (Montants exprimés en mille dinars-mDT)

1. PRESENTATION DE LA BANQUE

La Société Tunisienne de Banque est une société anonyme régie la loi n°2016-48 du 11 juillet 2016 relative aux banques et aux établissements financiers. L'assemblée générale constitutive de la STB date du 18 Janvier 1957. Le capital social de la STB s'élève à 776 875 mDT et il est composé de 155 375 000 actions d'une valeur de 5 dinars chacune, admise à la côte permanente de la Bourse des Valeurs Mobilières de Tunis (BVMT).

Le siège social de la STB est sis à Avenue Hédi Nouria 1001 Tunis.

Son réseau comprend 146 agences et 185 Distributeurs Automatique de Billets-DAB.

La structure du capital de la Banque se présente au 30 juin 2019 comme suit :

| Actionnaires | Nombre d'actions | Montant en mDT | % du Capital |
|-----------------------------------|--------------------|----------------|----------------|
| A/ACTIONNAIRES TUNISIENS | 153 546 297 | 767 731 | 98.82% |
| L'ETAT TUNISIEN | 111 160 004 | 555 800 | 71.54% |
| ENTREPRISES PUBLIQUES | 18 408 461 | 92 042 | 11.85% |
| PERSONNES MORALE PRIVEES | 10 066 695 | 50 333 | 6.48% |
| RACHAT DE LA BANQUE DE SES TITRES | 679 987 | 3 400 | 0.44% |
| PERSONNES PHYSIQUES | 13 231 150 | 66 156 | 8.52% |
| B/ACTIONNAIRES ETRANGERS | 1 828 703 | 9 144 | 1.18% |
| PERSONNES MORALES | 1 159 135 | 5 796 | 0.75% |
| PERSONNES PHYSIQUES | 669 568 | 3 348 | 0.43% |
| Total | 155 375 000 | 776 875 | 100.00% |

2. REFERENCIEL D'ELABORATION DES ETATS FINANCIERS

Les états financiers de la Société Tunisienne de Banque « S.T.B. » arrêtés au 30 juin 2019 sont établis conformément aux dispositions de la loi n°96-112 du 30 décembre 1996, relative au Système Comptable des Entreprises et des normes comptables tunisiennes dont notamment les Normes Comptables sectorielles (NCT 21, 22, 23, 24 et 25) relatives aux établissements bancaires.

3. BASES DE MESURES ET PRINCIPES COMPTABLES PERTINENTS APPLIQUES

Les états financiers de la « S.T.B » sont élaborés sur la base de la mesure des éléments du patrimoine au coût historique. Les principes comptables les plus significatifs se résument comme suit :

3.1 _Comptabilisation des engagements et des revenus y afférents

- Comptabilisation des engagements hors bilan*

Les engagements de financement se rapportant aux crédits à moyen et long terme, les crédits documentaires et les garanties sous forme d'aval et cautions sont portés en hors bilan à mesure qu'ils sont contractés et sont transférés au bilan au fur et à mesure des déblocages des fonds pour leur valeur nominale.

- **Comptabilisation des crédits à la clientèle**

Les crédits nets d'escompte sont présentés au bilan pour leur valeur nominale déduction faite des intérêts décomptés d'avance et non encore courus.

Les crédits décaissés et les comptes courants débiteurs sont présentés déduction faite des intérêts et agios réservés, des produits perçus ou comptabilisés d'avance et des provisions y afférentes.

- **Comptabilisation des revenus sur crédits à la clientèle**

Les intérêts, produits assimilés ainsi que les commissions sont pris en compte en résultat du premier semestre 2017 pour leurs montants rattachés au dit semestre.

Les intérêts sur crédits à court terme sont perçus d'avance et comptabilisés dans les comptes de régularisation au moment du déblocage de ces crédits et font l'objet d'un abonnement fin du mois, pour la partie courue.

Les intérêts impayés se rapportant à des crédits à long et moyen terme douteux (classe B2, B3 et B4), au sens de la circulaire de la B.C.T n° 91-24 du 17 décembre 1991, sont constatés en intérêts réservés et sont présentés en soustractions du poste "Créances sur la clientèle". Ces intérêts sont pris en compte en résultat lors de leur encaissement effectif.

Les intérêts courus et non échus relatifs aux prêts classés parmi les actifs courants (classe A) ou parmi les actifs nécessitant un suivi particulier (classe B1) au sens de la circulaire de la B.C.T n° 91-24 du 17 décembre 1991 et dont l'encaissement effectif est raisonnablement assuré, sont portés en résultat à mesure qu'ils sont courus.

La réservation des produits sur les comptes courants débiteurs est effectuée sur la base du critère « gel du compte » et classe de risque.

Un compte est considéré gelé si la somme de ses mouvements créditeurs nets est inférieure aux agios débiteurs générés par le compte.

Les agios sur les créances contentieuses en comptes courants débiteurs clôturés ne font pas l'objet de comptabilisation.

- **Comptabilisation des intérêts de retard**

Les intérêts de retard sont constatés par la « S.T.B » lors du règlement par le client ou lors de la réalisation d'une consolidation des prêts pour un client donné.

Toutefois, et suite à la mise en place depuis 2007 du nouveau progiciel du contentieux « IMX » une partie des intérêts de retard a été calculée, réservée et comptabilisée pour un montant de 373 532 mDT.

- **Provisions sur engagements**

- **Provisions individuelles**

Les provisions requises sur les engagements de la clientèle ont été déterminées conformément aux normes prudentielles de division, de couverture des risques et de suivi des engagements objet de la circulaire de la B.C.T n° 91-24 du 17 décembre 1991, telle que modifiée par les circulaires de la « B.C.T » notamment la circulaire de la BCT n° 93-23 et n° 99-04, qui définit les classes de risques et les taux minima de provisionnement de la manière suivante :

| | | | | |
|---|----|---|---|------|
| • | A | : | actifs courants | 0% |
| • | B1 | : | actifs nécessitant un suivi particulier | 0% |
| • | B2 | : | actifs incertains | 20% |
| • | B3 | : | actifs préoccupants | 50% |
| • | B4 | : | Actifs compromis | 100% |

Les taux de provisionnement par classe de risque sont appliqués au risque net non couvert, soit le montant de l'engagement déduction faite des agios réservés et de la valeur des garanties obtenues sous forme d'actifs financiers, d'immeubles hypothéqués, de garanties de l'Etat et des garanties des banques et assurances.

Les provisions sur prêts et sur comptes débiteurs sont présentées en déduction des rubriques concernées.

Les provisions sur les engagements hors bilan sont présentées dans la rubrique « Autres postes des passifs ».

- **Provisions collectives**

En application de l'article 10 bis (nouveau) de la circulaire 91-24 du 17 décembre 1991 telle que modifiée par les textes subséquents et notamment la circulaire 2012-20 du 6 décembre 2012, la STB a constitué, des provisions à caractère

générale dites « Provisions Collectives » en vue de couvrir les risques latents sur les engagements courants (classe 0) et ceux nécessitant un suivi particulier (classe 1) au sens de l'article 8 de la Circulaire BCT n°91-24 du 17 décembre 1991.

Pour la détermination du montant de cette provision, la Banque a retenu la méthodologie référentielle annexée à la circulaire 91-24 du 17 décembre 1991.

- Provisions additionnelles

En application des dispositions de la circulaire aux établissements de crédit n° 2013-21 du 30 décembre 2013 portant division, couverture des risques et suivi des engagements, la STB a constitué des provisions additionnelles sur les actifs ayant une ancienneté dans la classe 4 supérieure ou égale à 3 ans pour la couverture du risque net et ce, conformément aux quotités minimales suivantes :

- 40% pour les actifs ayant une ancienneté dans la classe 4 de 3 à 5 ans.
- 70% pour les actifs ayant une ancienneté dans la classe 4 de 6 et 7 ans.
- 100% pour les actifs ayant une ancienneté dans la classe 4 supérieure ou égale à 8 ans.

3.2 _Comptabilisation du portefeuille titres et des revenus y afférents

Le portefeuille titres détenu par la Banque est classé en deux catégories : le portefeuille d'investissement et le portefeuille titres commercial.

3.2.1_ Portefeuille d'investissement et revenus y afférents

Sont classés dans le portefeuille d'investissement :

- Les titres représentant des parts de capital dans les entreprises dont la possession durable est estimée utile à l'activité de la Banque (titres de participation à caractère durable) : Titres de participation, parts dans les entreprises associées et parts dans les entreprises liées ;
- Les titres à revenus fixes acquis par la Banque avec l'intention de les détenir jusqu'à leurs échéances ;
- Les titres émis par l'Etat « Bons de trésor » acquis par la Banque avec l'intention de les détenir jusqu'à leurs échéances ;
- Les titres représentant des participations de financement ayant fait l'objet d'une convention de rétrocession mais qui ne sont pas encore définitivement cédés ;
- Les fonds gérés par les sociétés SICAR.

Les règles de comptabilisation des opérations sur ces différentes catégories de titres sont résumées comme suit :

- Titres de participation à caractère durable

Ces titres sont comptabilisés au bilan au prix d'acquisition, frais et charges exclus.

Les participations souscrites et non libérées sont enregistrées en engagements hors bilan pour leur valeur d'émission.

Les opérations d'acquisition et de cession des titres de participation sont constatées soit à la date du transfert de propriété des titres, soit à la date d'enregistrement de la transaction à la Bourse des Valeurs Mobilières de Tunis. Les plus-values résultant de la cession de ces titres sont présentées au niveau du poste « Dotations aux provisions et résultat des corrections de valeurs sur portefeuille d'investissement ».

Les dividendes sur les titres détenus par la Banque sont pris en compte en résultat dès le moment où leur distribution a été officiellement approuvée.

- Titres d'investissement.

Les revenus des titres à revenu fixe sont pris en compte en produits de façon étalée sur la période concernée.

Lorsque le prix d'acquisition des titres à revenus fixe est supérieur ou inférieur à leur prix de remboursement, la différence appelé selon le cas prime ou décote est incluse dans le coût d'acquisition et étalée sur la durée de vie résiduelle des titres.

- Les titres représentant des participations de financement.

Les participations de financement sont considérées comme une extension de l'activité principale de financement et les plus values résultant de leur cession sont assimilées à des intérêts et font partie des produits d'exploitation bancaire. Ces plus

values sont constatées en produits une seule fois au moment de la cession et sont présentées au niveau du poste « Revenus du portefeuille d'investissement ».

Les dividendes sur les titres détenus par la Banque sont pris en compte en résultat dès le moment où leur distribution a été officiellement approuvée.

Les impayés en intérêts capitalisés (convertis en participations au capital) sont transférés des comptes de créances aux comptes de participations. Les agios réservés y afférents sont transférés au niveau des provisions sur participations.

- Provisions sur participations

Les titres de participation sont évalués à leur valeur d'usage à la date d'arrêt des comptes et donnent lieu à la constitution de provisions pour couvrir les moins-values éventuellement dégagées revêtant un caractère durable. Cette valeur tient compte de :

- La valeur boursière de l'action pour les titres cotés,
- La valeur mathématique calculée à partir du dernier bilan disponible pour les participations dans les projets autres qu'hôteliers,
- La valeur mathématique calculée à partir du dernier bilan disponible corrigé compte tenu de la plus value dégagée sur les immobilisations pour les participations dans les projets hôteliers.

Les participations sur les fonds gérés par les SICAR qui sont effectuées dans le cadre des conventions de rétrocession, sont évaluées à leur valeur d'usage et compte tenu des perspectives de recouvrement. Ainsi, il est procédé au provisionnement des participations présentant des échéances de rétrocession impayées et dont la valeur d'usage ne couvre pas le coût d'acquisition des titres.

3.2.2_ Portefeuille titre commercial et revenus y afférents

Le portefeuille titre commercial détenu par la Banque est classé en deux catégories :

- Les titres de transactions : les titres caractérisés par leur liquidité et dont la durée de détention ne dépasse pas les trois mois.
- Les titres de placement : les titres acquis avec l'intention de les détenir dans un horizon ne dépassant pas l'année.

Ces titres sont comptabilisés au bilan au prix d'acquisition, frais et charges exclus.

Les revenus afférents à ces titres sont pris en compte en résultat de façon étalée sur la période concernée.

La prime ou décote sur titres de placement est étalée sur la durée résiduelle des titres.

3.3 _Comptabilisation des dépôts de la clientèle et des charges y afférentes.

Les charges d'intérêts sur les dépôts et avoirs de la clientèle sont constatées par nature de dépôt de la manière suivante :

Les intérêts sur comptes courants sont positionnés sur les comptes de la clientèle et comptabilisés trimestriellement. Les dates de valeur utilisées pour le calcul des intérêts sur comptes courants de la clientèle varient selon la nature des opérations de retrait ou de versement effectués par la clientèle, et ce conformément à la circulaire n° 91-22 du 17 décembre 1991.

Les intérêts sur comptes à terme sont positionnés sur les comptes de la clientèle à terme échu et font l'objet d'abonnement à chaque date d'arrêt.

3.4 _Comptabilisation des ressources et des charges y afférentes.

Les emprunts contractés par la Banque sont constatés au bilan au fur et à mesure des tirages effectués. Les intérêts sur emprunts sont comptabilisés parmi les charges à mesure qu'ils sont courus.

Les emprunts extérieurs libellés en monnaies étrangères sont converties en dinars, selon le taux de change du déblocage. Le risque de fluctuation du taux de change fait l'objet d'une couverture auprès du fonds national de garantie géré par la Compagnie de réassurances « Tunis – Ré ».

Les dettes libellées en monnaies étrangères sont actualisées au cours de change à la date de clôture. Et le contrat de couverture, conclu avec Tunis-Ré, contre les fluctuations du taux de change est comptabilisé en tant qu'instrument de couverture, selon la norme comptable internationale IAS 39. Il est ensuite évalué à sa juste-valeur qui correspond au risque de change encouru et estimé à la date de clôture.

3.5 _Rachats d'actions propres

Conformément aux dispositions de la Norme Comptable Tunisienne 02, relative aux capitaux propres :

- Les actions propres rachetées sont présentées, au bilan, en soustraction des capitaux propres ;
- Les plus ou moins-values réalisées sur les actions propres rachetées sont comptabilisées directement en capitaux propres ;
- Les dividendes perçus sur les actions propres rachetées sont portés au compte « Résultats reportés ».

3.6 _Comptabilisation des opérations libellées en monnaies étrangères et du résultat de change.

Les opérations de change manuel de billets de Banques sont comptabilisées quotidiennement au cours du jour de l'opération. Le résultat de change représente dans ce cas la différence entre le cours d'achat et de vente du jour concerné.

Les comptes de bilan libellés en monnaies étrangères, y compris les positions de change, font l'objet d'une réévaluation du cours fixe au cours de change en vigueur à la date d'arrêt. L'écart dégagé est enregistré dans un compte de bilan « 38.391 : Écart de conversion ».

3.7 _Les valeurs immobilisées et amortissements

Les immobilisations sont comptabilisées à leur coût d'acquisition compte tenu du pourcentage de récupération de la TVA de l'année précédente.

Les immobilisations sont amorties linéairement. Les taux d'amortissement appliqués par la Banque se détaillent comme suit :

| | |
|---|---------|
| -Immeubles | 2% |
| -Matériel de transport | 20% |
| | 10 % |
| -Mobilier et matériel de bureau | 15% |
| | 20% (*) |
| -Matériel de sécurité, de communication et de climatisation | 10% |
| | 15% |
| -Matériel informatique | 33% (*) |
| -Logiciels informatiques | 33% |
| -Agencements, aménagements et installations | 10% |

(*) Taux appliqué pour les acquisitions à partir du 1er Janvier 2008.

Toutefois, et par dérogation au principe comptable du coût historique, la Banque a procédé au cours de l'exercice 2000 à la réévaluation des terrains et des constructions. Cette réévaluation a induit une augmentation des capitaux propres pour un montant de 37 324 mDT présenté au niveau du poste « Autres capitaux propres ».

En application de la norme IAS 16 une partie du solde de l'écart de réévaluation a été transférée aux résultats reportés pour tenir compte de la diminution de la valeur comptable des immobilisations réévaluées.

3.8 _Provisions pour indemnités de départ à la retraite et autres avantages postérieurs à l'emploi

Une provision pour avantages du personnel est comptabilisée par la Banque pour faire face aux engagements correspondants à la valeur actuelle des droits acquis par les salariés relatifs aux indemnités conventionnelles (six mensualités) auxquelles ils seront en mesure de prétendre lors de leur départ en retraite.

Elle résulte d'un calcul effectué selon la méthode rétrospective des unités de crédit projetées (prévue par la Norme Comptable Internationale IAS 19, Avantages du personnel, n'ayant pas d'équivalente en Tunisie) qui prend en considération notamment le risque de mortalité, l'évolution prévisionnelle des salaires, la rotation des effectifs et un taux d'actualisation financière.

Un complément de provision est également comptabilisé pour couvrir les engagements de la Banque envers le personnel retraité en matière d'assurance sociale, en utilisant la même méthode comptable et en se basant sur des estimations de l'espérances de vie des bénéficiaires et des charges annuelles découlant du contrat d'assurance sociale.

3.9 Reclassement et retraitement au niveau de certains postes des états financiers

Pour une meilleure présentation, certains reclassement ont été opérés et les soldes au 30 Juin 2018 ont été retraités pour le besoin de comparabilité :

| Libellé de compte | Ancien poste | nouveau poste | Solde au 30/06/2018 |
|--|--------------|---------------|---------------------|
| Créances envers TUNIS RE | AC7 | AC2 | 120 502 |
| Indemnités et pensions liées à l'assainissement social | CH6 | PR5/CH4 | 9 056 |

4_ FAITS MARQUANTS DE LA PERIODE

4.1_ Créance de la STB envers la Tunis-Ré

En vertu du contrat de couverture du risque de change conclu par la STB, La banque a remboursé l'emprunt syndiqué contracté en devise au cours de la date de remboursement et a supporté ainsi une différence de change de l'ordre de 127,121 millions de dinars.

Cette différence de change doit être réglée par l'État et ce en application du contrat de couverture contre le risque de fluctuation du taux de change par le fond national de garantie.

La créance envers TUNIS-RE, gestionnaire de ce fond, est ainsi de l'ordre de 110,467 millions de dinars.

4.2_ Départ volontaire à la retraite

Dans le cadre de son programme de restructuration, la Banque a élaboré un plan d'assainissement social qui porte sur le départ volontaire à la retraite de 378 employés.

Le dernier départ réalisé courant le 1^{er} semestre 2019 a concerné 92 employés.

4.3_ Radiation et cession des créances

En application du paragraphe VII quater decies de l'article 48 du code de l'IRPP et de l'IS, la STB a procédé à la radiation des créances bancaires irrécouvrables courant le 1er semestre 2019.

L'enveloppe totale des créances radiées s'élève à 103,4 millions de dinars dont 42,6 millions de dinars au titre des intérêts de retard.

4.4 Affaire BRUNO POLI

Affaire engagée contre la banque par Mr BRUNO POLI prétendant avoir déposé auprès de l'Ex BNDT 07 bons de caisse au porteur libellés en dollars sans préciser la banque émettrice et la date d'échéance en se prévalant d'une copie conforme à l'originale d'une attestation non datée établie au nom personnel d'un ex-employé de la BNDT et sans porter le cachet de la banque. Un jugement mal fondé a condamné la STB à lui restituer les bons en question ou la valeur équivalente, ce jugement fait l'objet d'un appel qui a confirmé le jugement de première instance.

Un pourvoi en cassation a été formulé avec obtention d'un sursis à l'exécution sans consignation.

Un arrêt a été rendu en faveur de la Banque en date du 26 mars 2018, par lequel la cour de cassation a cassé l'arrêt d'appel avec renvoi.

NOTES EXPLICATIVES RELATIVES AUX POSTES DU BILAN

5.1_ Caisse, et avoirs auprès de la BCT, CCP et TGT

Le solde de ce poste s'élève 360 301 mDT au 30/06/2019 contre 300 833 mDT au 31/12/2018 et se détaille comme suit :

| Libellé | 30/06/2019 | 30/06/2018 | 31/12/2018 |
|-------------------------------------|----------------|----------------|----------------|
| - Caisse | 63 613 | 55 799 | 73 337 |
| Caisse en dinars | 43 424 | 36 722 | 53 439 |
| Caisse en devises | 20 189 | 19 077 | 19 898 |
| - BCT | 296 166 | 246 562 | 227 326 |
| BCT dinars | 14 738 | 2 025 | 27 065 |
| BCT devise | 281 428 | 244 537 | 200 261 |
| -CCP | 518 | 409 | 166 |
| -TGT et Reprise de liquidité | 4 | 4 | 4 |
| Total en mDT | 360 301 | 302 774 | 300 833 |

Les comptes « B.C.T » Dinars présentent des suspens, qui sont en cours d'apurement. Le tableau suivant récapitule ces suspens par date d'antériorité :

| ➤ Antériorité | Débit BCT | Débit STB | Crédit BCT | Crédit STB |
|-----------------------------|-------------------|--------------------|--------------------|-------------------|
| Moins d'un trimestre | 7 546 708 | 17 725 811 | 9 885 043 | 307 763 |
| Plus d'un trimestre | 3 562 041 | 1 000 524 | 5 326 490 | 1 246 605 |
| Plus d'un semestre | 3 863 796 | 58 114 684 | 54 206 432 | 3 948 068 |
| Plus d'un an | 10 846 900 | 127 539 095 | 134 631 423 | 11 723 958 |
| TOTAL | 25 819 445 | 204 380 114 | 204 049 388 | 17 226 394 |

Les comptes BCT en devises présentent des suspens, qui sont en cours d'apurement. Ces suspens sont récapitulés par devises et par ancienneté dans le tableau suivant :

| Devise | antériorité | LC | LD | NC | ND | LC ET NC BCT | LD ET ND BCT | COURS | LC ET NC BCT EN DT | LD ET ND BCT EN DT |
|----------------------|----------------------|--------------------|-------------------|-------------------|-------------------|--------------------|--------------------|----------|-----------------------|-----------------------|
| BHD | Plus d'un an | | 3 | | | 3 | 0 | 7,625 | 23 | 0 |
| | Plus d'un semestre | | 3 | | 255 | 8 | 258 | 8 | 1 967 | 59 |
| Total BHD | | 6 | 0 | 255 | 8 | 261 | 8 | | 1 990 | 59 |
| CHF | Moins d'un trimestre | 25 933 | | | 428 | 25 933 | 428 | 2,945 | 76 360 | 1 261 |
| | Plus d'un an | 783 | 21 095 | 239 657 | 2 261 | 240 440 | 23 356 | 2,945 | 707 985 | 68 772 |
| | Plus d'un semestre | 11 698 | 169 250 | 42 680 | 624 | 54 378 | 169 874 | 2,945 | 160 117 | 500 201 |
| | Plus d'un trimestre | 86 430 | | 9 040 | 43 361 | 95 470 | 43 361 | 2,945 | 281 114 | 127 677 |
| Total CHF | | 124 843 | 190 345 | 291 377 | 46 674 | 416 220 | 237 019 | | 1 225 577 | 697 911 |
| DKK | Moins d'un trimestre | 7 338 | 1 980 | | 24 828 | 7 338 | 26 809 | 0,438 | 3 217 | 11 755 |
| | Plus d'un an | | 100 | 349 000 | 1 373 | 349 000 | 1 473 | 0,438 | 153 025 | 646 |
| | Plus d'un semestre | 125 | 89 150 | 500 | 134 | 500 | 89 284 | 0,438 | 274 | 39 106 |
| | Plus d'un trimestre | 50 | | 11 450 | 101 | 11 450 | 101 | 0,438 | 5037 | 44 |
| Total DKK | | 7 513 | 91 230 | 360 950 | 26 436 | 360 950 | 117 667 | | 161 387 | 51 538 |
| DZD | Plus d'un an | 0 | 0 | 4 000 | 323 720 | 4 000 | 323 720 | 0,024 | 97 | 7 831 |
| Total DZD | | 0 | 0 | 4 000 | 323 720 | 4 000 | 323 720 | | 97 | 7 831 |
| EUR | Moins d'un trimestre | 1 510 589 | 4 727 744 | 3 570 482 | 14 786 | 5 081 071 | 19 514 | 3,273 | 16 630 346 | 63 870 657 |
| | Plus d'un an | 15 367 381 | 4 882 352 | 4 475 322 | 664 | 19 842 702 | 6 773 895 | 3,273 | 64 945 165 | 22 170 958 |
| | Plus d'un semestre | 10 802 256 | 1 080 259 | 2 163 572 | 984 990 | 12 965 828 | 2 065 248 | 3,273 | 42 437 154 | 6 759 558 |
| | Plus d'un trimestre | 257 587 | 860 324 | 1 372 889 | 423 976 | 1 630 476 | 1 284 301 | 3,273 | 5 336 547 | 4 203 516 |
| Total EUR | | 27 937 812 | 11 550 679 | 11 582 265 | 18 087 173 | 39 520 077 | 29 637 852 | | 129 349 213 | 97 004 689 |
| NOK | Moins d'un trimestre | 72 | 44 722 | 1 000 069 | 90 | 1 000 141 | 44 812 | 0,337 | 337 050 | 15 102 |
| | Plus d'un an | 520 | 165 500 | 100 096 | 750 | 100 617 | 166 250 | 0,337 | 33 908 | 56 027 |
| | Plus d'un semestre | 197 | 48 000 | 31 800 | 181 | 31 997 | 48 181 | 0,337 | 10 783 | 16 237 |
| | Plus d'un trimestre | 425 | 5 000 | | 218 | 425 | 5 218 | 0,337 | 143 | 1 758 |
| Total NOK | | 1 214 | 263 222 | 1 131 966 | 1 239 | 1 133 180 | 264 460 | | 381 884 | 89 124 |
| QAR | Moins d'un trimestre | 78 535 | | 1 325 | 3 597 | 79 860 | 3 597 | 0,765 | 61 112 | 2 753 |
| | Plus d'un an | 0 | 35 | 0 | 0 | 0 | 35 | 0,765 | 0 | 27 |
| | Plus d'un semestre | 1 619 | 63 902 | 86 055 | 29 825 | 87 674 | 93 726 | 0,765 | 67 091 | 71 722 |
| | Plus d'un trimestre | 233 | 55 000 | 28 560 | 47 075 | 28 793 | 102 075 | 0,765 | 22 033 | 78 111 |
| Total QAR | | 80 387 | 118 937 | 115 940 | 80 497 | 196 328 | 199 434 | | 150 236 | 152 613 |
| SEK | Moins d'un trimestre | 3 390 | 79 362 | | 1 218 | 3 390 | 80 579 | 0,310 | 1 051 | 24 975 |
| | Plus d'un an | 343 | 15 100 | 345 474 | 1 850 | 345 817 | 16 950 | 0,310 | 107 182 | 5 253 |
| | Plus d'un semestre | 701 | 58 570 | 27 100 | 571 | 27 801 | 59 141 | 0,310 | 8 617 | 18 330 |
| | Plus d'un trimestre | 26 312 | | 18 250 | 13 367 | 44 562 | 13 367 | 0,310 | 13 812 | 4 143 |
| Total SEK | | 30 745 | 153 032 | 390 824 | 17 006 | 421 569 | 170 037 | 1 | 130 661 | 52 701 |
| USD | Moins d'un trimestre | 95 596 958 | 19 952 172 | 2 724 407 | 27 083 432 | 98 321 364 | 47 035 604 | 2,874 | 282 614 930 | 135 199 139 |
| | Plus d'un an | 20 146 888 | 39 813 465 | 6 891 993 | 11 311 834 | 27 038 881 | 51 125 299 | 2,874 | 77 720 561 | 146 954 558 |
| | Plus d'un semestre | 17 730 680 | 868 732 | 751 889 | 2 004 736 | 18 482 569 | 2 873 467 | 2,874 | 53 126 297 | 8 259 495 |
| | Plus d'un trimestre | 701 726 | 853 573 | 2 443 112 | 1 670 835 | 3 144 838 | 2 524 408 | 2,874 | 9 039 522 | 7 256 157 |
| Total USD | | 134 176 252 | 61 487 942 | 12 811 401 | 42 070 836 | 146 987 653 | 103 558 777 | | 422 501 310 | 297 669 349 |
| Moins d'un trimestre | 50 124 | 9 147 | 105 | 456 | 50 229 | 9 603 | 0,783 | 39 329 | 7 519 | |
| Plus d'un an | 25 | 66 891 | 330 000 | 58 752 | 330 025 | 125 643 | 0,783 | 258 410 | 98 378 | |
| Plus d'un semestre | 157 | 3 860 | 38 410 | 288 | 38 567 | 4 148 | 0,783 | 30 198 | 3 248 | |
| Plus d'un trimestre | 39 | 230 | 6 500 | 65 | 6 539 | 295 | 0,783 | 5 120 | 231 | |

Ratio de liquidité :

En application des dispositions de la circulaire BCT n°2014-14 du 10 novembre 2014, les banques sont tenues de respecter un ratio de liquidité qui ne peut être inférieur à 100% à partir de l'année 2019.

La STB a affiché les ratios de liquidité suivants :

| Date | Ratio |
|------------|---------|
| 30/06/2019 | 100.18% |
| 30/06/2018 | 101.16% |
| 31/12/2018 | 96.9 % |

5.2_Créances sur les établissements bancaires et financiers

Le solde de ce poste s'élève à 529 857 mDT au 30/06/2019 contre 445 900 mDT au 31/12/2018. Il se détaille comme suit :

| Libellé | 30/06/2019 | 30/06/2018 | 31/12/2018 |
|--|----------------|-------------------|----------------|
| Créances sur les établissements bancaires et financiers : | 29 260 | 72 811 | 97 062 |
| - Comptes courants des banques résidentes | 2 | 2 | 2 |
| - Comptes courants des banques non résidentes | 29 257 | 66 326 | 96 996 |
| - Comptes débiteurs des correspondants en dinars convertibles | 1 | 6 483 | 64 |
| Prêts aux établissements bancaires et financiers: | 340 396 | 163 923 | 180 584 |
| - Prêts sur le marché monétaire en Dinars | 70 000 | 70 000 | 70 000 |
| - Prêts hors marché en Dinars | | | 5 000 |
| - Prêts sur le marché monétaire en Devises | 270 396 | 93 923 | 105 584 |
| Créances et prêts aux organismes financiers spécialisés (*) | 158 027 | 175 502(*) | 165 968 |
| Créances rattachées | 2 174 | 2 248 | 2 376 |
| - Créances rattachées sur prêts interbancaires en dinars | 85 | 61 | 150 |
| - Créances rattachées sur prêts interbancaires en devises | 2 089 | 2 187 | 2 226 |
| Total | 529 857 | 414 484 | 445 990 |

(*) : Données juin 2018 retraitées pour le besoin de comparabilité

- ventilation des créances sur les établissements bancaires et financiers (hors créances rattachées) selon qu'elles soient éligibles ou non au refinancement de la BCT

| Description | Eligibles au refinancement de la BCT | Non éligibles aux refinancement de la BCT | TOTAL |
|---|--|---|---------|
| Créances sur les établissements bancaires et financiers | 0 | 527 683 | 527 683 |

- ventilation des créances sur les établissements bancaires et financiers (hors créances rattachées) selon qu'elles soient matérialisées ou non par des titres du marché interbancaire

| description | Matérialisés par des titres du marché interbancaire | Non matérialisés par des titres du marché interbancaire | Total |
|---|--|--|---------|
| Créances sur les établissements bancaires et financiers | 0 | 527 683 | 527 683 |

Les comptes correspondants débiteurs sont présentés nets des comptes correspondants créditeurs par devise. Ces comptes correspondants présentent des suspens qui sont en cours d'apurement. Le tableau suivant récapitule ces suspens par devises et par ancienneté

| CLASSE | DEVI SES | LC | LD | NC | ND | LC ET NC BCT | LD ET ND BCT | COURS | LC ET NC BCT EN DT | LD ET ND BCT EN DT |
|----------------------|-------------|-----------|-----------|---------|------------|-----------------|-----------------|-------|-----------------------|--------------------------|
| Moins d'un trimestre | AED | 483 | | 64 517 | 736 | 65 000 | 736 | 0,783 | 50 866 | 576 |
| Moins d'un trimestre | CHF | 37 537 | 2 840 | 19 511 | 10 704 | 57 048 | 13 544 | 2,945 | 167 980 | 39 881 |
| Moins d'un trimestre | CNY | | | 442 | 71 380 | 442 | 71 380 | 0,419 | 185 | 29 873 |
| Moins d'un trimestre | DKK | | | | 2 479 | 0 | 2 479 | 0,438 | 0 | 1 087 |
| Moins d'un trimestre | DZD | | | | 744 | 0 | 744 | 0,024 | 0 | 18 |
| Moins d'un trimestre | GBP | 2 784 402 | 2 885 238 | 500 020 | 558 126 | 3 284 422 | 3 443 363 | 3,656 | 12 006 861 | 12 587 903 |
| Moins d'un trimestre | JPY | 268 787 | | | 20 105 787 | 268 787 | 20 105 787 | 0,027 | 7 173 | 536 587 |
| Moins d'un trimestre | MAD | 54 498 | 23 084 | | 7 707 465 | 54 498 | 7 730 549 | 0,300 | 16 371 | 2 322 257 |
| Moins d'un trimestre | NOK | | | 10 | 3 400 | 10 | 3 400 | 0,337 | 3 | 1 146 |
| Moins d'un trimestre | SAR | | | 2 000 | 200 125 | 2 000 | 200 125 | 0,766 | 1 533 | 153 388 |
| Moins d'un trimestre | SEK | | 25 000 | 25 000 | 7 667 | 25 000 | 32 667 | 0,310 | 7 749 | 10 125 |

| | | | | | | | | | | |
|--------------|-----|-----------|-----------|---------------|-----------|------------|-----------|-------|-----------|-----------|
| Plus d'un an | AED | 49 496 | | 4 173 | 314 340 | 53 669 | 314 340 | 0,783 | 41 999 | 245 990 |
| Plus d'un an | CHF | 419 253 | 455 268 | 379 066 | 113 470 | 798 319 | 568 738 | 2,945 | 2 350 681 | 1 674 671 |
| Plus d'un an | CNY | | 428 | | 260 058 | 0 | 260 486 | 0,419 | 0 | 109 014 |
| Plus d'un an | DKK | 6 699 | 13 505 | 11 382 | 3 201 | 18 081 | 16 705 | 0,438 | 7 928 | 7 325 |
| Plus d'un an | DZD | 2 864 966 | 10 200 | 12 340 148 | 676 289 | 15 205 114 | 686 489 | 0,024 | 367 812 | 16 606 |
| Plus d'un an | GBP | 1 177 239 | 1 905 785 | 376 935 | 450 284 | 1 554 174 | 2 356 070 | 3,656 | 5 681 595 | 8 613 084 |
| Plus d'un an | JPY | 4 028 355 | 69 604 | 157 509 | 3 711 683 | 4 185 864 | 3 781 287 | 0,027 | 111 713 | 100 916 |
| Plus d'un an | KWD | 6 017 | | 79 | 3 212 | 6 096 | 3 212 | 9,474 | 57 753 | 30 430 |
| Plus d'un an | LYD | 594 488 | 758 460 | 437 176 | 350 021 | 1 031 665 | 1 108 481 | 2,066 | 2 131 007 | 2 289 678 |
| Plus d'un an | MAD | 220 215 | 10 601 | 160 683 | 227 861 | 380 898 | 238 462 | 0,300 | 114 422 | 71 634 |
| Plus d'un an | MRO | 5 421 190 | | 300 165 | | 5 721 355 | 0 | 0,077 | 443 119 | 0 |
| Plus d'un an | NOK | 1 883 | 29 544 | 6 425 | 29 000 | 8 308 | 58 544 | 0,337 | 2 800 | 19 730 |
| Plus d'un an | SAR | 4 719 | 2 196 | 10 350 | 18 602 | 15 069 | 20 798 | 0,766 | 11 550 | 15 940 |
| Plus d'un an | SEK | 45 082 | 69 318 | 125 094 | 72 611 | 170 176 | 141 930 | 0,310 | 52 744 | 43 990 |

| | | | | | | | | | | |
|--------------------|-----|-----------|---------|-----------|---------|-----------|---------|-------|-----------|-----------|
| Plus d'un semestre | AED | | 807 008 | 1 738 346 | 500 | 1 738 346 | 807 508 | 0,783 | 1 360 360 | 631 923 |
| Plus d'un semestre | CHF | 24 838 | 7 408 | 2 694 | 22 883 | 27 532 | 30 292 | 2,945 | 81 069 | 89 195 |
| Plus d'un semestre | CNY | | 2 100 | | 108 | 0 | 2 208 | 0,419 | 0 | 924 |
| Plus d'un semestre | DKK | 3 750 | | 864 | 3 343 | 4 614 | 3 343 | 0,438 | 2 023 | 1 466 |
| Plus d'un semestre | DZD | | | 26 112 | 744 | 26 112 | 744 | 0,024 | 632 | 18 |
| Plus d'un semestre | GBP | 61 554 | 180 | 44 546 | 26 130 | 106 100 | 26 310 | 3,656 | 387 871 | 96 180 |
| Plus d'un semestre | JPY | 1 800 000 | 9 000 | 365 109 | 162 650 | 2 165 109 | 171 650 | 0,027 | 57 783 | 4 581 |
| Plus d'un semestre | KWD | 315 711 | | | 315 681 | 315 711 | 315 681 | 9,474 | 2 991 075 | 2 990 791 |
| Plus d'un semestre | MAD | 11 518 | 8 506 | 60 950 | 362 511 | 72 468 | 371 017 | 0,300 | 21 769 | 111 453 |
| Plus d'un semestre | MRO | | | 30 017 | | 30 017 | 0 | 0,077 | 2 325 | 0 |
| Plus d'un semestre | NOK | | | 1 770 | 8 199 | 1 770 | 8 199 | 0,337 | 596 | 2 763 |
| Plus d'un semestre | SAR | | 1 100 | | 225 | 0 | 1 325 | 0,766 | 0 | 1 016 |

| | | | | | | | | | |
|---------------------|-----|-----------|--------|---------|-----------|---------|-------|---------|--------|
| Plus d'un semestre | SEK | 125 117 | 31 487 | 20 237 | 31 487 | 145 354 | 0,310 | 9 759 | 45 051 |
| Plus d'un trimestre | AED | | | 400 | 0 | 400 | 0,783 | 0 | 313 |
| Plus d'un trimestre | CHF | 1 200 | 14 008 | 26 161 | 14 008 | 27 361 | 2,945 | 41 247 | 80 565 |
| Plus d'un trimestre | DKK | 7 500 | 210 | 2 312 | 210 | 9 812 | 0,438 | 92 | 4 302 |
| Plus d'un trimestre | DZD | | | 744 | 0 | 744 | 0,024 | 0 | 18 |
| Plus d'un trimestre | GBP | 2 920 | 73 315 | 3 556 | 73 315 | 6 475 | 3,656 | 268 018 | 23 672 |
| Plus d'un trimestre | JPY | 2 200 207 | | | 2 200 207 | 0 | 0,027 | 58 720 | 0 |
| Plus d'un trimestre | KWD | | | 6 | 0 | 6 | 9,474 | 0 | 57 |
| Plus d'un trimestre | MAD | 81 254 | 3 053 | 236 311 | 81 254 | 239 364 | 0,300 | 24 409 | 71 905 |
| Plus d'un trimestre | NOK | | 20 | 3 325 | 20 | 3 325 | 0,337 | 7 | 1 121 |
| Plus d'un trimestre | SAR | | 19 970 | 20 150 | 19 970 | 20 150 | 0,766 | 15 306 | 15 444 |
| Plus d'un trimestre | SEK | | | 8 460 | 0 | 8 460 | 0,310 | 0 | 2 622 |

5.3 Créances sur la clientèle

L'évolution comparée des engagements nets entre 30 Juin 2019 et Décembre 2018 se présente comme suit :

| Libellé | 30/06/2019 | 30/06/2018 | 31/12/2018 |
|---|------------------|------------------|------------------|
| - Comptes courants débiteurs | 1 134 582 | 1 173 865 | 1 187 789 |
| - Crédits sur ressources spéciales | 147 667 | 203 479 | 155 279 |
| - Les créances prises en charge par l'Etat | 26 522 | 30 793 | 26 522 |
| - Bonification prise en charge par l'Etat | 6 177 | 6 177 | 6 177 |
| - Comptes courants associés | 155 504 | 172 199 | 166 999 |
| - Autres concours à la clientèle | 8 062 003 | 7 520 880 | 7 898 961 |
| - Créances à abandonner | 3 562 | 3 562 | 3 562 |
| - Créances rattachées | 93 197 | 69 064 | 40 982 |
| Total Brut | 9 629 207 | 9 180 019 | 9 486 271 |
| Provisions | 1 336 120 | 1 390 154 | 1 331 290 |
| - Provisions sur comptes courants | 213 621 | 225 480 | 205 477 |
| - Provisions sur ressources spéciales | 46 766 | 82 721 | 53 446 |
| - Provisions sur autres concours à la clientèle | 929 405 | 962 087 | 928 020 |
| - Provisions sur comptes courants associés | 63 305 | 64 389 | 62 764 |
| - Provisions sur créances à abandonner | 455 | 455 | 455 |
| - Provisions collectives | 82 568 | 55 022 | 81 128 |
| - Agios réservés | 1 002 526 | 1 168 758 | 987 972 |
| - Agios réservés sur comptes courants | 97 855 | 101 358 | 96 102 |
| - Agios réservés sur autres concours à la clientèle | 798 288 | 966 869 | 800 372 |
| - Agios réservés sur comptes courants associés | 38 037 | 38 037 | 38 037 |
| - Agios réservés sur ressources spéciales | 46 512 | 46 512 | 46 511 |
| - Agios réservés sur créances à abandonner | 3 107 | 3 107 | 3 107 |
| - Agios réservés sur créances rattachées | 18 727 | 12 875 | 3 843 |
| - Produits perçus d'avance | 29 319 | 16 188 | 33 601 |
| Total Net en mDT | 7 261 244 | 6 604 919 | 7 133 408 |

(*) : Données retraitées pour le besoin de comparabilité

Agios réservés :

Les comptes d'agios réservés arrêtés au 30/06/2019 se détaillent comme suit :

| Libellé | 30/06/2019 | 30/06/2018 | 31/12/2018 |
|--|------------------|------------------|----------------|
| Agios réservés sur C/C | 97 855 | 101 358 | 96 102 |
| Agios réservés sur Avals et Cautions | 3 845 | 5 388 | 4 061 |
| Agios réservés sur intérêts crédits moyen terme ordinaires | 157 601 | 191 722 | 159 328 |
| Agios réservés sur intérêts crédits moyen terme consolidés | 261 139 | 290 563 | 275 470 |
| Agios réservés sur crédits garantis par l'Etat | 2 171 | 2 461 | 2 316 |
| Agios réservés sur Ressources Spéciales | 46 512 | 46 512 | 46 511 |
| Agios réservés sur C/C Associés | 38 037 | 38 037 | 38 037 |
| Intérêts de retard réservés sur créances contentieuses | 373 532 | 476 735 | 359 197 |
| Agios réservés/ créances à abandonner | 3 107 | 3 107 | 3 107 |
| Agios réservés sur créances rattachées | 18 727 | 12 875 | 3 843 |
| Sous Total | 1 002 526 | 1 168 758 | 987 972 |
| Agios réservés sur créances prises en charge par l'Etat | 4 617 | 5 457 | 5 037 |
| Total en mDT | 1 007 143 | 1 174 215 | 993 009 |

La structure de l'encours net des créances sur la clientèle au 30/06/2019 est la suivante :

| Libellé | Encours Bruts | Provisions Individuelles | Provisions additionnelles | Agios Réservés | Produits perçus d'avance | Encours Net |
|--------------------------------|------------------|--------------------------|---------------------------|-------------------|--------------------------|------------------|
| C/C Débiteurs | 1 134 582 | -165 327 | -48 294 | -97 855 | - | 823 106 |
| C/ Ressources spéciales | 147 667 | -28 130 | -18 636 | -46 512 | - | 54 389 |
| Comptes courants associés | 155 504 | -47 494 | -15 810 | -38 037 | - | 54 163 |
| Autres concours à la clientèle | 8 094 702 | -432 868 | -496 538 | -798 288 | -29 319 | 6 337 689 |
| Créances à abandonner | 3 562 | -455 | - | -3 107 | - | 0 |
| Créances rattachées | 93 197 | - | - | -18 727 | - | 74 470 |
| Total | 9 629 207 | -674 274 | -579 278 | -1 002 526 | -29 319 | 7 343 817 |
| Provisions collectives | | | | | | -82 568 |
| Encours net en mDT | | | | | | 7 261 244 |

Suite à la mise en place depuis 2007 du nouveau progiciel du contentieux « IMX » une partie des intérêts de retard a été calculée, réservée et comptabilisée pour un montant de 373 532 mDT.

5.3.1_ Provisions additionnelles

En application des dispositions de la circulaire BCT n°2013-21 du 30 décembre 2013, la STB a constitué par prélèvement sur les résultats du premier semestre 2019, des provisions additionnelles nettes sur les engagements ayant une ancienneté dans la classe 4 supérieure ou égale à 3 ans pour un montant de 17 985 mDT.

Ainsi, au 30 Juin 2019, le solde des provisions additionnelles s'élève à 612 422mDT.

5.3.2_Provisions collectives

En application de l'article 10 bis (nouveau) de la circulaire 91-24 du 17 décembre 1991 telle que modifiée par les textes subséquents et notamment la circulaire 2012-20 du 6 décembre 2012, la STB a constitué, des provisions à caractère générale dites « Provisions Collectives » en vue de couvrir les risques latents sur les engagements courants (classe 0) et ceux nécessitant un suivi particulier (classe 1) au sens de l'article 8 de la Circulaire BCT n°91-24 du 17 décembre 1991.

5.3.3_Créances consolidées et prises en charge par l'État sans intérêts

Les créances prises en charges par l'État sont les créances de certaines entreprises publiques prises en charge par l'État dans le cadre de la loi de finances pour l'année 1999 et dont l'encours totalise la somme de 26 522millions de dinars. Ces créances ont été consolidées sur une période de 20 à 25 ans, sans intérêts et avec la garantie de l'État.

5.4_Portfeuille titres commercial

Le solde de ce poste s'élève à 334 795 mDT au 30/06/2019 contre 322 265mDT au 31/12/2018. Le portefeuille-titres commercial est composé de titres à revenus fixes émis par l'État et de titres à revenus variables.

| Libellé | 30/06/2019 | 30/06/2018 | 31/12/2018 |
|---------------------------------|----------------|----------------|----------------|
| Titres de transaction | 15 455 | 80 250 | 530 |
| Bons de trésor à court terme | 16 231 | 81 773 | 556 |
| Intérêts perçus d'avance | (776) | (1 523) | (26) |
| Titres de placements | 319 340 | 459 779 | 321 735 |
| Bons de trésor assimilables (1) | 324 825 | 455 179 | 317 364 |
| Primes/Décotes sur BTA | (11 132) | (2 874) | (8 421) |
| Créances et dettes rattachées | 5 647 | 7 474 | 12 792 |
| Total en mDT | 334 795 | 540 029 | 322 265 |

5.5_Portfeuille d'investissement

La valeur du portefeuille titre d'investissement s'élève à 1 089 427mDT au 30/06/2019 contre 1 155 076 mDT au 31/12/2018 et se détaille comme suit :

| libellé | 30/06/2019 | 30/06/2018 | 31/12/2018 |
|---|----------------|----------------|----------------|
| BTA d'investissement | 796 900 | 812 019 | 835 662 |
| Décote/primes sur BTA d'investissement | - 28 163 | - 29 807 | -30 544 |
| Créances rattachées | 24 865 | 25 383 | 27 075 |
| Total BTA d'investissement | 793 602 | 807 595 | 832 193 |
| Emprunts obligataires | 55 557 | 59 799 | 59 099 |
| Emprunt national | 28 000 | 42 174 | 42 175 |
| Provisions Emprunts obligataires | - 650 | - 650 | - 650 |
| Créances rattachées | 1 844 | 1 743 | 3 177 |
| Fonds commun de placement | 30 397 | 29 209 | 30 459 |
| Provisions Fonds commun de placement | -1 688 | | |
| Total autres titres d'investissement | 113 459 | 132 276 | 134 260 |

| | | | |
|--|------------------|------------------|------------------|
| Fonds gérés | 77 442 | 77 380 | 76 867 |
| Provisions Fonds gérés | -50 803 | - 50 416 | - 50 484 |
| Total Fonds gérés | 26 639 | 26 965 | 26 383 |
| Parts dans les entreprises liées | 147 732 | 172 838 | 168 410 |
| Parts dans les entreprises associées et co-entreprises | 40 883 | 49 555 | 46 331 |
| Autres titres de participations | 96 365 | 96 712 | 96 670 |
| Participations en rétrocession | 18 935 | 19 709 | 19 379 |
| Sociétés en liquidation | 30 | 30 | 30 |
| Provisions titres de participation | - 147 888 | - 175 553 | - 168 248 |
| Créances et dettes rattachées | -332 | - 332 | - 332 |
| Total Titres de participation | 155 726 | 162 958 | 162 240 |
| Total général | 1 089 427 | 1 129 793 | 1 155 076 |

Les mouvements par catégorie de titres classés dans le portefeuille d'investissement sont retracés dans le tableau suivant :

| Description | Solde au 30/06/2018 | Souscription | Cession /remboursement /restitution | Résultats capitalisés | Reclassement | | Solde au 30/06/2019 |
|--|------------------------|---------------|---|--------------------------|--------------|----------|------------------------|
| | | | | | (+) | (-) | |
| Titres d'investissement BTA | 812 019 | 27 081 | (42 200) | | | | 796 900 |
| Emprunts obligataire | 101 973 | | (18 416) | | | | 83 557 |
| Fonds gérés Sicar | 77 380 | | | 62 | | | 77 442 |
| Fonds commun de placement | 29 209 | 1250 | (62) | | | | 30 397 |
| Titres de participation | 96 712 | 50 | (397) | | | | 96 365 |
| Parts ds les entreprises associées et co-entrp | 49 555 | | (8 672) | | | | 40 883 |
| Parts dans les entreprises liées | 172 838 | 6 377 | (31 483) | | | | 147 732 |
| Société en liquidation | 30 | | | | | | 30 |
| Participation en rétrocession | 19 709 | | (774) | | | | 18 935 |
| Total en mDT | 1 395 425 | 34 758 | (102 004) | 62 | 0 | 0 | 1 292 241 |

La ventilation des titres d'investissement hors BTA au 30/06/2019 en titres cotés et titres non cotés est comme suit :

| Libellé | Solde au | Solde au | Solde au |
|----------------------------|----------------|----------------|----------------|
| | 30/06/2019 | 30/06/2018 | 31/12/2018 |
| - Titres cotés | 19 139 | 20 002 | 20 002 |
| - Titres non cotés | 476 202 | 318 811 | 519 418 |
| Valeur Brute en mDT | 495 341 | 338 813 | 539 420 |

Le solde des fonds gérés se détaille comme suit :

| Fonds gérés | Fonds initial | Remboursements Antérieurs | Restitutions fonds/Rachat action | Résultats capitalisés | Solde au 30/06/2019 |
|-------------------------|---------------|------------------------------|--|--------------------------|------------------------|
| FG STB 1 | 8 000 | 2 127 | - | -1 166 | 4 707 |
| FG STB 2 | 8 000 | 4 331 | - | 1 380 | 5 049 |
| FG STB 3 | 5 000 | 2 077 | - | 917 | 3 840 |
| FG STB 4 | 6 500 | 2 008 | - | 1 457 | 5 949 |
| FG STB 5 | 6 824 | 2 633 | - | 1 468 | 5 659 |
| FG STB 6 | 2 707 | 1 085 | - | 307 | 1 929 |
| FG STB 7 | 800 | 140 | - | 74 | 734 |
| FG STB 8 | 6 752 | 3 852 | - | 3 466 | 6 364 |
| FG STB 9 | 4 800 | 519 | - | 306 | 4 587 |
| FG STB 10 | 8 748 | 186 | - | 178 | 8 740 |
| FG STB 11 | 6 000 | - | - | 671 | 6 671 |
| FG STB 12 | 9 898 | - | - | 1 846 | 11 744 |
| FG STB 13 | 10 000 | 10 000 | - | - | - |
| FG ID 1 | 2 000 | 1 630 | - | 861 | 1 231 |
| FG ID 2 | 2 000 | 957 | - | 215 | 1 258 |
| FG ID 3 | 5 436 | 2 839 | - | 1 182 | 3 779 |
| FG ID 4 | 360 | 28 | - | 55 | 387 |
| FG ID 5 | 1 133 | 173 | - | 265 | 1 225 |
| FG ID 6 | 4 000 | 1 023 | - | 630 | 3 607 |
| Total en mDT | 98 958 | 35 608 | - | 14 092 | 77 442 |

5.6 _ Valeurs immobilisées

Les valeurs immobilisées nettes s'élèvent à 129 241 mDT au 30 Juin 2019. Les mouvements enregistrés au cours du premier semestre 2018 se détaillent comme suit :

| Libellé | Valeur Brute au 31/12/2018 | Acquisition/ Cession 1 ^{er} semestre 2019 | Valeur Brute au 30/06/2019 | Amort/ prov. Au 31/12/2018 | Dotation / Prov. 2019 | Amort 30/06/2019 | Valeur Nette au 30/06/2019 |
|--------------------------------------|----------------------------|--|----------------------------|----------------------------|-----------------------|------------------|----------------------------|
| Immobilisations Incorporelles | 22 696 | 1 111 | 23 807 | 18 540 | 1 367 | 19 907 | 3 900 |
| Logiciel informatique | 22 639 | 1 111 | 23 750 | 18 540 | 1 367 | 19 907 | 3 843 |
| Droit au bail | 57 | - | 57 | - | - | - | 57 |
| Immobilisations Corporelles | 267 546 | 5 499 | 273 045 | 143 435 | 4 269 | 147 704 | 125 341 |
| Terrains | 17 554 | - | 17 554 | - | - | - | 17 554 |
| Constructions | 75 056 | - | 75 056 | 34 256 | 762 | 35 018 | 40 038 |
| Mobilier de bureaux | 6 391 | 18 | 6 409 | 5 785 | 130 | 5 915 | 494 |
| Matériel de transport | 1 903 | - | 1 903 | 1 071 | 74 | 1 145 | 758 |
| Matériel informatique | 42 667 | 1 368 | 44 035 | 37 471 | 1 513 | 38 984 | 5 051 |
| Matériel de communication | 3 227 | 7 | 3 234 | 2 340 | 70 | 2 410 | 824 |
| Matériel de bureaux | 17 014 | 155 | 17 169 | 16 053 | 152 | 16 205 | 964 |
| Matériel de sécurité | 4 625 | 317 | 4 942 | 2 771 | 126 | 2 897 | 2 045 |
| Matériel de climatisation | 5 802 | 3 | 5 805 | 5 005 | 123 | 5 128 | 677 |
| Agencements, amén. et instal. | 39 304 | 2 363 | 41 667 | 28 321 | 879 | 29 200 | 12 467 |
| Mob- bureau hors expl | 33 | - | 33 | 31 | - | 31 | 2 |
| Mat-outil hors exploit | 377 | - | 377 | 330 | 4 | 334 | 43 |
| Immeubles hors exploit | 44 629 | - | 44 629 | 10 001 | 436 | 10 437 | 34 192 |
| Constructions en cours | - | - | - | - | - | - | - |
| Imm. En attente affectation | 8 964 | 1 268 | 10 232 | - | - | - | 10 232 |
| TOTAL | 290 242 | 6 610 | 296 852 | 161965 | 5 636 | 167 611 | 129 241 |

5.7_Autres actifs

Au 30/06/2019, les autres postes d'actif totalisent 1 061 490 mDT contre 1 033 993 mDT au 31/12/2018 et se détaillent comme suit :

| Libellé | 30/06/2019 | 30/06/2018 | 31/12/2018 |
|--|------------------|----------------|------------------|
| - Prêts au personnel | 134 082 | 155 245 | 155 086 |
| - Frais médicaux à récupérer | 3 147 | 3 147 | 3 147 |
| - État, impôt et taxes | 2 590 | 21 735 | 7 931 |
| - Stock divers | 2 880 | 1 795 | 2 557 |
| - Écart de conversion | - | - | - |
| - Différence de change à la charge de l'état | 433 | 206 | 226 |
| - Siège, succursales et agences | 111 814 | 56 172 | 155 887 |
| - Comptes de régularisation actif | 230 085 | 132 085 | 160 352 |
| - Valeurs présentées à la compensation | 103 650 | 53 871 | 72 777 |
| - Effets financiers en recette | 107 | 107 | 107 |
| - Débits à régulariser | 1 887 | 1 195 | 4 596 |
| - Charges payées d'avance | 1 406 | 601 | 3 408 |
| - Produits à recevoir | 7 296 | 2 591 | 4 299 |
| - Créances cédées | 2 120 | 2 136 | 2 120 |
| - - Différence PF encaissement exigible après encaissement (*) | 17 015 | 27 407 | 22 327 |
| - Autres | 442 978 | 528 265 | 439 173 |
| Total en Mdt | 1 061 490 | 986 556 | 1 033 993 |

(*) La rubrique portefeuille encaissement exigible après encaissement présente un solde débiteur de 17 015 mDT. Ce solde est le résultat de la compensation entre plusieurs comptes d'actif et de passif relatifs aux valeurs à l'encaissement et aux valeurs exigibles après encaissement.

Le détail de cette rubrique se présente comme suit :

| Nature | Montant |
|--------------------------------------|---------------|
| Valeur à l'encaissement | 98 999 |
| Valeurs exigibles après encaissement | (81 984) |
| Total en mDT | 17 015 |

5.8_ – Banque central et CCP

Au 30/06/2019 ce poste totalise 1 670 114 mDT contre 1 731 309 mDT au 31/12/2018

Ce poste se détaille comme suit :

| Libellé | 30/06/2019 | 30/06/2018 | 31/12/2018 |
|--|------------------|------------------|------------------|
| - Appel d'offre | 1 542 000 | 1 071 000 | 1 288 000 |
| - Facilité de prêt | 19 000 | 363 000 | 311 000 |
| - Utilisations auprès de la BCT en dinars | 103 579 | 132 757 | 127 604 |
| - Utilisations auprès de la BCT en devises | 3 421 | 2 369 | 2 260 |
| - Dettes rattachées | 2 114 | 1 112 | 2 445 |
| Total | 1 670 114 | 1 570 238 | 1 731 309 |

Le compte BCT en Dinars présente des suspens, qui sont en cours d'apurement. Ces suspens sont récapitulés par devises et par ancienneté dans le tableau suivant :

| ➤ Antériorité | Débit BCT | Débit STB | Crédit BCT | Crédit STB |
|----------------------|--------------------|--------------------|--------------------|-------------------|
| Moins d'un trimestre | 229 324 108 | 118 824 272 | 242 628 237 | 18 152 431 |
| Plus d'un trimestre | 5 881 821 | 3 067 680 | 7 117 582 | 3 779 543 |
| Plus d'un semestre | 5 683 338 | 11 229 392 | 12 582 720 | 5 411 530 |
| Plus d'un an | 45 062 479 | 53 501 365 | 52 272 239 | 37 902 516 |
| TOTAL | 285 951 747 | 186 622 709 | 314 600 777 | 65 246 020 |

Les comptes « B.C.T » Devises présentent des suspens, qui sont en cours d'apurement. Ces suspens sont récapitulés par devises et par ancienneté dans le tableau suivant :

| Devise | Antériorité | LC | LD | NC | ND | LC ET NC BCT | LD ET ND BCT | COURS | LC ET NC BCT EN DT | LD ET ND BCT EN DT |
|------------------|----------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|-------|--------------------|--------------------|
| CAD | Moins d'un trimestre | 70 032 | 3 224 | | 40 | 70 032 | 3 264 | 2,196 | 153 769 | 7 168 |
| | Plus d'un an | 49 487 | 3 246 | 9 817 | 20 022 | 59 304 | 23 268 | 2,196 | 130 213 | 51 090 |
| | Plus d'un semestre | 112 | 24 915 | 17 725 | 312 760 | 17 837 | 337 675 | 2,196 | 39 164 | 741 433 |
| | Plus d'un trimestre | 7 609 | 40 | 6 805 | 879 672 | 14 414 | 879 712 | 2,196 | 31 648 | 1 931 583 |
| Total CAD | | 127 239 | 31 426 | 34 347 | 1 212 494 | 161 586 | 1 243 920 | | 354 795 | 2 731 275 |
| CNY | Moins d'un trimestre | 3 | | | 4 | 3 | 4 | 0,419 | 1 | 2 |
| | Plus d'un an | 2 | 520 | | | 2 | 520 | 0,419 | 1 | 218 |
| | Plus d'un semestre | | | 10 270 | 27 | 10 270 | 27 | 0,419 | 4 298 | 11 |
| | Plus d'un trimestre | 7 | | | 8 | 7 | 8 | | 3 | 4 |
| Total CNY | | 12 | 520 | 10 270 | 39 | 10 282 | 559 | | 4 308 | 234 |
| GBP | Moins d'un trimestre | 2 042 188 | 1 070 505 | 1 001 768 | 51 | 3 043 956 | 1 070 556 | 3,656 | 11 127 791 | 3 913 630 |
| | Plus d'un an | 879 961 | 56 876 | 162 698 | 42 158 | 1 042 659 | 99 034 | 3,656 | 3 811 648 | 362 039 |
| | Plus d'un semestre | 116 583 | 41 750 | 14 140 | 93 | 130 723 | 41 843 | 3,656 | 477 883 | 152 967 |
| | Plus d'un trimestre | 163 378 | 750 | 17 609 | 81 754 | 180 987 | 82 504 | 3,656 | 661 634 | 301 609 |
| Total GBP | 3 202 109 | 1 169 881 | 1 196 216 | 124 056 | 4 398 325 | 1 293 937 | | | 16 078 956 | 4 730 245 |
| JPY | Moins d'un trimestre | 1 195 442 | | 875 000 | 875 250 | 2 070 442 | 875 250 | 0,027 | 55 256 | 23 359 |
| | Plus d'un an | 2 574 503 | 40 000 | | 198 900 | 2 574 503 | 238 900 | 0,027 | 68 709 | 6 376 |
| | Plus d'un semestre | 1 591 040 | 210 000 | 35 000 | 1 909 | 1 626 040 | 211 909 | 0,027 | 43 396 | 5 655 |
| | Plus d'un trimestre | 100 240 | | 3 000 | 50 199 | 103 240 | 50 199 | 0,027 | 2 755 | 1 340 |
| Total JPY | 5 461 225 | 250 000 | 913 000 | 1 126 258 | 6 374 225 | 1 376 258 | | | 170 117 | 36 730 |
| KWD | Moins d'un trimestre | 6 003 | | | 3 | 6 003 | 3 | 9,474 | 56 875 | 32 |
| | Plus d'un an | 6 | 3 000 | 10 100 | 25 | 10 106 | 3 025 | 9,474 | 95 745 | 28 662 |
| | Plus d'un semestre | 11 | 280 | 3 208 | 21 | 3 219 | 301 | 9,474 | 30 493 | 2 851 |
| | Plus d'un trimestre | 6 | 217 | 120 | 7 | 126 | 224 | 9,474 | 1 192 | 2 123 |
| Total KWD | 6 026 | 3 497 | 13 428 | 57 | 19 454 | 3 554 | | | 184 305 | 33 667 |
| MAD | Plus d'un an | | | 612 | | 612 | 0 | 0,300 | 184 | 0 |
| Total MAD | | 0 | 0 | 612 | 0 | 612 | 0 | | 184 | 0 |
| SAR | Moins d'un trimestre | 418 948 | | 21 581 | 769 | 440 529 | 769 | 0,766 | 337 648 | 589 |
| | Plus d'un an | 100 285 | 50 237 | | | 100 285 | 50 237 | 0,766 | 76 864 | 38 505 |
| | Plus d'un semestre | 200 804 | 122 986 | 182 819 | 655 | 383 623 | 123 641 | 0,766 | 294 032 | 94 766 |
| | Plus d'un trimestre | 74 | 8 550 | | 37 688 | 74 | 46 238 | 0,766 | 57 | 35 439 |
| Total SAR | 720 111 | 181 773 | 204 400 | 39 111 | 924 511 | 220 884 | | | 708 600 | 169 299 |

| | | | | | | | | | |
|------------|--------------------|------------------|---|----------------|---|------------------|---|---------|----------------|
| MRO | Plus d'un an | 5 421 190 | - | 300 165 | - | 5 721 355 | - | 0,07745 | 443 119 |
| | Plus d'un semestre | - | - | 30 017 | - | 30 017 | - | 0,07745 | 2 325 |
| | Total MRO | 5 421 190 | | 330 181 | | 5 751 371 | | | 445 444 |

5.9_ Dépôts et avoirs des établissements bancaires et financiers

Au 30/06/2019 ce poste totalise 243 030 mDT contre 292 262 mDT au 31/12/2018. Sa répartition est la suivante :

| Libellé | 30/06/2019 | 30/06/2018 | 31/12/2018 |
|---|----------------|----------------|----------------|
| Comptes à vue | 43 498 | 35 080 | 90 254 |
| Comptes à vue des établissements bancaires | 42 986 | 34 730 | 89 798 |
| - Banques de dépôts | 1 | 1 | 1 |
| - Banques non résidentes | 42 985 | 34 729 | 89 797 |
| Comptes à vue des établissements financiers | 512 | 350 | 456 |
| Emprunts auprès des établissements bancaires et financiers | 199 532 | 191 863 | 202 008 |
| Emprunts auprès des établissements bancaires | 199 532 | 191 863 | 202 008 |
| -Emprunts en dinars | 53 000 | 39 000 | 55 000 |
| -Emprunts en dinars hors marché | 40 000 | | |
| -Emprunts en devises | 106 497 | 152 847 | 146 997 |
| -Dettes rattachées | 34 | 16 | 11 |
| Emprunts auprès des établissements financiers | 0 | 0 | 0 |
| Total en mDT | 243 030 | 226 943 | 292 262 |

- La ventilation des emprunts des établissements bancaires et financiers selon la matérialisation ou non des emprunts par des titres du marché interbancaires

| Description | Matérialisés par des titres | Non matérialisés par des titres | Total |
|---|-----------------------------|---------------------------------|---------|
| Emprunts auprès des établissements financiers | 0 | 243 030 | 243 030 |

Les comptes correspondants créditeurs sont présentés compensés nets des comptes correspondants débiteurs par devise.

Les comptes correspondants présentent des suspens, qui sont en cours d'apurement. Le tableau suivant récapitule ces suspens par devises et par ancienneté :

| CLASSE | DEVICES | LC | LD | NC | ND | LC ET NC BCT | LD ET ND BCT | COURS | LC ET NC BCT EN DT | LD ET ND BCT EN DT |
|----------------------|---------|------------|-------------|------------|------------|-----------------|-----------------|-------|--------------------------|--------------------------|
| Moins d'un trimestre | CAD | 9 931 | 1 697 926 | 2 611 874 | 3 970 | 2 621 805 | 1 701 896 | 2,196 | 5 756 697 | 3 736 852 |
| Moins d'un trimestre | USD | 9 784 411 | 5 352 884 | 10 054 222 | 22 195 010 | 19 838 632 | 27 547 894 | 2,874 | 57 024 165 | 79 183 666 |
| Moins d'un trimestre | EUR | 23 152 043 | 15 625 153 | 12 850 423 | 18 270 963 | 36 002 466 | 33 896 116 | 3,273 | 117 836 071 | 110 941 989 |
| Plus d'un an | CAD | 1 405 225 | 986 595 | 244 263 | 395 581 | 1 649 488 | 1 382 176 | 2,196 | 3 621 782 | 3 034 844 |
| Plus d'un an | NLG | 50 | | | | 50 | 0 | 1,000 | 50 | 0 |
| Plus d'un an | USD | 59 007 600 | 43 055 290 | 50 080 349 | 39 109 672 | 109 087 949 | 82 164 962 | 2,874 | 313 562 400 | 236 174 966 |
| Plus d'un an | EUR | 86 220 086 | 104 142 895 | 46 297 423 | 26 299 007 | 132 517 509 | 130 441 902 | 3,273 | 433 729 807 | 426 936 345 |
| Plus d'un semestre | CAD | 108 817 | 45 836 | 1 231 333 | 8 400 | 1 340 150 | 54 236 | 2,196 | 2 942 568 | 119 087 |
| Plus d'un semestre | USD | 6 821 180 | 2 501 323 | 10 796 228 | 10 752 934 | 17 617 408 | 13 254 256 | 2,874 | 50 639 477 | 38 098 035 |
| Plus d'un semestre | EUR | 14 948 773 | 6 120 922 | 6 081 896 | 3 172 367 | 21 030 669 | 9 293 289 | 3,273 | 68 833 380 | 30 416 935 |
| Plus d'un trimestre | CAD | 2 737 | 8 768 | 34 450 | 1 953 | 37 186 | 10 721 | 2,196 | 81 650 | 23 540 |
| Plus d'un trimestre | USD | 4 469 380 | 452 490 | 2 214 536 | 6 970 063 | 6 683 916 | 7 422 554 | 2,874 | 19 212 249 | 21 335 388 |

5.10 Dépôts et avoirs de la clientèle

Le solde de ce poste s'élève à 6 651 473mDT au 30/06/2019 contre 6 356 969 mDT au 31/12/2018. Les dépôts se détaillent comme suit :

| Libellé | 30/06/2019 | 30/06/2018 | 31/12/2018 |
|-----------------------------------|------------------|------------------|------------------|
| Dépôts à vue | 1 676 237 | 1 506 057 | 1 548 371 |
| Dépôts épargne | 2 836 009 | 2 678 783 | 2 773 420 |
| Compte à terme | 445 837 | 471 558 | 462 615 |
| Comptes en dinars convertibles | 83 623 | 80 117 | 84 426 |
| Dépôts en devises | 662 647 | 525 682 | 620 993 |
| Placements en devises | 160 902 | 196 546 | 162 631 |
| Bons de caisse | 468 729 | 379 669 | 441 979 |
| Autres sommes dues à la clientèle | 197 389 | 188 558 | 161 609 |
| Dettes rattachées | (11 900) | (7 725) | (16 575) |
| Certificats de dépôts | 132 000 | 154 500 | 117 500 |
| Total en mDT | 6 651 473 | 6 173 745 | 6 356 969 |

Ventilation des dépôts et avoirs de la clientèle selon la durée résiduelle hors dettes rattachées :

| Libellé | Inf à 3 mois | 3mois à 1 an | de 1 an à 5 ans | de 5 ans à plus | Encours brut |
|--|------------------|----------------|-----------------|-----------------|------------------|
| Dépôts à vue | 2 422 507 | | | | 2 422 507 |
| Dépôts à vue dinars | 1 676 237 | - | - | - | 1 676 237 |
| Comptes en dinars convertibles | 83 623 | - | - | - | 83 623 |
| Comptes en devises | 662 647 | - | - | - | 662 647 |
| Dépôts épargne | 2 796 046 | | 39 963 | | 2 836 009 |
| Comptes spéciaux d'épargne | 2 796 046 | - | - | - | 2 796 046 |
| Autres comptes d'épargne | | - | 39 963 | - | 39 963 |
| Dépôts à terme | 433 356 | 504 638 | 269 474 | | 1 207 468 |
| Compte à terme | 158 639 | 183 491 | 103 707 | - | 445 837 |
| Bons de caisse | 77 833 | 231 273 | 159 623 | | 468 729 |
| Certificats de dépôts | 107 000 | 24 500 | 500 | - | 132 000 |
| Placement devises | 89 884 | 65 374 | 5 644 | | 160 902 |
| Autres sommes dues à la clientèle | 197 389 | 0 | 0 | 0 | 197 389 |
| Total | 5 849 298 | 504 638 | 309 437 | 0 | 6 663 373 |

5.11 Emprunts et ressources spéciales

Le solde de ce poste s'élève à 257 518 mDT au 30/06/2019 contre 284 825 mDT au 31/12/2018 et se réparti comme suit :

| Libellé | 30/06/2019 | 30/06/2018 | 31/12/2018 |
|---|----------------|----------------|----------------|
| Emprunts obligataires & privés | 140 505 | 145 306 | 170 178 |
| Ressources spéciales | 119 053 | 116 215 | 113 351 |
| Ressources budgétaires | 43 129 | 38 557 | 37 971 |

| | | | |
|--|----------------|----------------|----------------|
| Ressources extérieures | 75 924 | 77 658 | 75 380 |
| Intérêts sur emprunts obligataires | 3 079 | 2 369 | 7 392 |
| Intérêts à payer sur ressources extérieures | 1 187 | 1 133 | 974 |
| Dettes rattachées | 388 | 388 | 388 |
| Couverture du risque de change | (6 694) | (6 523) | (7 458) |
| Total en mDT | 257 518 | 258 888 | 284 825 |

5.12_ Autres passifs

Ce poste totalise 1 013 424 au 30/06/2019 contre 984 290 mDT au 31/12/2018 :

| Libellé | 30/06/2019 | 30/06/2018 | 31/12/2018 |
|--|------------------|------------------|----------------|
| Provisions pour passifs et charges (1) | 226 752 | 226 111 | 227 478 |
| État, impôts, taxes et dettes sociales | 32 891 | 32 555 | 32 316 |
| Effets financiers non échus | 82 124 | 75 130 | 46 190 |
| Agios réservés pris en charge par l'État | 4 616 | 5 457 | 5 037 |
| Charges à payer | 45 659 | 42 904 | 52 558 |
| Créditeurs divers | 2 677 | 2 838 | 2 832 |
| Suspens à régulariser | 5 915 | 5 915 | 5 915 |
| Siège, succursales et agences | 29 774 | 11 421 | 30 792 |
| Comptes de régularisation-Passif | 359 393 | 338 388 | 257 720 |
| Valeurs télé-compensées en instance de règlement | 132 409 | 196 934 | 206 192 |
| Autres crédits | 633 | 501 | 501 |
| Crédits à régulariser | 6 726 | 2 769 | 4 523 |
| Intérêts à recouvrer sur ressources spéciales | 13 717 | 13 718 | 13 718 |
| Ecart de conversion | 70 138 | 81 534 | 98 518 |
| Total en mDT | 1 013 424 | 1 036 175 | 984 290 |

(1) Les provisions pour passifs et charges constituées par la Banque au terme du premier semestre de l'année 2019 s'élèvent à 226 752 mDT contre 227 478 mDT au terme de l'exercice précédent. Les provisions constituées couvrent les risques sur les éléments du hors bilan et des risques divers, et se détaillent comme suit :

| Nature | Provision 31/12/2018 | Dotation 2019 | Reprise / Réaff. 2019 | Provision 30/06/2019 |
|---|----------------------|---------------|-----------------------|----------------------|
| Engagements par signature | 55 711 | 4 413 | 728 | 59 396 |
| Départ à la retraite | 66 055 | 345 | 15 008 | 51 392 |
| Débiteurs divers | 3 304 | 3 | 590 | 2 717 |
| Compte suspens | 13 933 | 1 124 | 274 | 14 783 |
| Risques FAS | 1 284 | 0 | 0 | 1 284 |
| Escompte papier commercial étranger | 647 | 0 | 0 | 647 |
| Comptes figés | 2 494 | 0 | 0 | 2 494 |
| Insuffisance d'inventaire | 8 777 | 0 | 0 | 8 777 |
| Suspens correspondants et écart de conversion | 47 243 | 1 814 | 0 | 49 057 |
| Comptes du personnel | 1 798 | 0 | 0 | 1 798 |
| Portefeuille à l'encaissement | 109 | 0 | 0 | 109 |
| Affaires en cours | 10 924 | 8 175 | 0 | 19 099 |
| Créances cédées | 2 137 | 0 | 0 | 2 137 |
| Comptes monétique | 662 | 0 | 0 | 662 |
| Autres provisions | 12 400 | 0 | 0 | 12 400 |
| Total en mDT | 227 478 | 15 874 | 16 600 | 226 752 |

5.13_Capitaux propres

A la date de clôture, le capital social s'élève à 776 875 mDT. Il est composé de 155 375 000 actions d'une valeur nominale de 5 dinars libéré en totalité. Les mouvements sur les capitaux propres de la Banque se détaillent comme suit :

| | Solde au 31/12/201 8 | Affectation du résultat 2018 | Autres imputations | Résultat de la période | Solde au 30/06/2019 |
|--|----------------------------|------------------------------------|-----------------------|------------------------------|------------------------|
| Capital social | 776 875 | - | - | - | 776 875 |
| Dotation de l'État | 117 000 | - | - | - | 117 000 |
| Primes liées au capital | 142 663 | - | - | - | 142 663 |
| Réserves légales | 12 430 | - | - | - | 12 430 |
| Réserves statutaires | 49 479 | - | - | - | 49 479 |
| Réserves à régime spécial | 196 906 | - | - | - | 196 906 |
| Réserves pour réinvestissements exonérés | 9 974 | - | - | - | 9 974 |
| Réserves pour fonds social | 9 596 | - | 228 | - | 9 824 |
| Réserves pour risques bancaires | 45 028 | - | - | - | 45 028 |
| Actions propres | - 5 509 | - | - | - | - 5 509 |
| Autres capitaux propres (*) | 24 510 | - | -234 | - | 24 276 |
| Résultats reportés | -575 637 | 66 863 | 234 | - | - 508 540 |
| Résultat net de l'exercice | 66 863 | - 66 863 | | 60 392 | 60 392 |
| TOTAL | 870 178 | - | 228 | 60 392 | 930 798 |

(*) Il s'agit des réserves de réévaluation pour un montant de 37 324 mDT (terrains : 15 328 mDT et immeubles d'exploitation : 21 996 mDT). En application de la norme IAS 16 une partie du solde de l'écart de réévaluation a été transférée aux résultats reportés pour tenir compte de la diminution de la valeur comptable des immobilisations réévaluées.

- Résultat par action

| | 30/06/2019 | 30/06/2018 | 31/12/2018 |
|---|-------------|-------------|-------------|
| -Bénéfice net de l'exercice avant modification comptable (en mDT) | 60 392 | 35 822 | 66 863 |
| -Nombre d'actions ordinaires | 155 375 000 | 155 375 000 | 155 375 000 |
| -Nombre d'actions propres | 679 987 | 679 987 | 679 987 |
| -Nombre d'actions ordinaires en circulation début de période | 154 695 013 | 154 695 013 | 154 695 013 |
| -Nombre d'actions ordinaires en circulation fin de | 154 695 013 | 154 695 013 | 154 695 013 |

| | | | |
|--|---------|---------|---------|
| période | | | 013 |
| -Bénéfices revenant aux actions propres (en DT) | 265 723 | 157 619 | 294 197 |
| -Bénéfice par action de valeur nominale de 5DT (en DT) | 0.389 | 0.231 | 0.430 |

5.13.1_ Dotation de l'État

En vertu de la loi n°2012-17 du 17 septembre 2012, la STB a constaté parmi ses capitaux propres une dotation de l'État d'un montant de 117 millions de Dinars assortie d'une éventualité de restitution en cas de rétablissement de l'équilibre financier de la banque.

6. NOTES RELATIVES A L'ETAT DES ENGAGEMENTS HORS BILAN ARRÊTE AU 30 JUIN 2019

6.1_Passifs éventuels

Le poste passif éventuel se détaille au 30 Juin 2019 comme suit :

| Libellé | 30/06/2019 | 30/06/2018 | 31/12/2018 |
|--|------------------|------------------|------------------|
| Cautions et avals d'ordre de la clientèle | 864 291 | 762 983 | 826 312 |
| Autres garanties irrévocables, inconditionnelles d'ordre des banques | 473 195 | 520 705 | 547 286 |
| Total cautions, avals et autres garanties données | 1 337 486 | 1 283 688 | 1 373 598 |
| Crédits documentaires et acceptations import | 413 849 | 363 269 | 336 794 |
| Crédits documentaires et acceptations export | 113 397 | 18 642 | 76 289 |
| Total crédits documentaires | 527 246 | 381 911 | 381 911 |
| Total passifs éventuels en mDT | 1 864 732 | 1 665 599 | 1 786 681 |

6.2_Engagements de financement donnés

Le poste « Engagements donnés » s'élève au 30 Juin 2019 à 135 414 mDT contre 155 361 mDT au 31 Décembre 2018.

| Libellé | 30/06/2019 | 30/06/2018 | 31/12/2018 |
|----------------------------|----------------|----------------|----------------|
| Engagements de financement | 128 229 | 205 480 | 154 502 |
| Engagements sur titres | 7 186 | 859 | 859 |
| Total | 135 414 | 206 339 | 155 361 |

6.3_Garanties reçues

Le solde du poste « Garanties reçues » s'élève au 30 Juin 2019 à 1 915 197mDT contre 2 132 046 mDT au 31/12/2018 :

| Libellé | 30/06/2019 | 30/06/2018 | 31/12/2018 |
|--|------------------|------------------|------------------|
| Contre garanties reçus des Banques installées à l'étranger | 473 195 | 520 705 | 547 287 |
| Garanties reçues des Banques et des établissements financiers installés en Tunisie | 18 675 | 16 350 | 21 221 |
| Garanties reçues de l'État et des organismes d'assurance | 824 832 | 642 250 | 919 475 |
| Garanties reçues de la clientèle | 598 495 | 349 887 | 644 063 |
| Total en mDT | 1 915 197 | 1 529 192 | 2 132 046 |

Il s'agit pour cette rubrique des chiffres extracomptables communiqués par les différentes directions de la banque.

Les contre-garanties reçues des banques sont présentées en passifs éventuels et en garanties reçues des banques.

Les garanties réelles reçues auprès de la clientèle en couverture des concours octroyés ne sont pas prises en compte au niveau de l'hors bilan.

7. NOTES RELATIVES A L'ETAT DE RESULTAT

7.1_Intérêts et revenus assimilés

Les intérêts et revenus assimilés s'élèvent au 30 Juin 2019 à 376 220mDT contre 264 623 mDT au 30 Juin 2018 et s'analysent comme suit :

| Libellé | 30/06/2019 | 30/06/2018 | 31/12/2018 |
|---|----------------|----------------|----------------|
| Intérêts sur créances sur les établissements bancaires et financiers | 8 556 | 9 913 | 17 666 |
| • Intérêts sur prêts sur le marché monétaire dinars | 3 091 | 2 560 | 5 629 |
| • Intérêts sur prêts sur le marché monétaire devises | 5 465 | 7 353 | 12 037 |
| Intérêts sur créances sur la clientèle | 357 340 | 244 347 | 581 149 |
| • Intérêts en agios sur comptes débiteurs | 55 739 | 39 696 | 94 540 |
| • Intérêts sur crédits à la clientèle | 301 601 | 204 651 | 486 609 |
| Revenus assimilés | 10 324 | 10 363 | 23 373 |
| Total en mDT | 376 220 | 264 623 | 622 188 |

7.2_Commissions (en produits)

Le montant des commissions s'élève au 30 Juin 2019 à 48 121 mDT contre 42 908 mDT au 30 Juin 2018 et s'analyse comme suit :

| Libellé | 30/06/2019 | 30/06/2018 | 31/12/2018 |
|---|---------------|---------------|---------------|
| Chèques, effets, virements et tenue de compte | 21 864 | 18 882 | 42 292 |
| Opérations sur titres | 79 | 49 | 492 |
| Opérations de change | 4 697 | 4 531 | 9 169 |
| Opérations de commerce extérieur | 1 429 | 989 | 2 463 |
| Coffre-fort | 17 | 15 | 30 |
| Études | 9 198 | 8 185 | 17 479 |
| Autres | 10 837 | 10 257 | 19 226 |
| Total en mDT | 48 121 | 42 908 | 91 151 |

7.3_Gains sur portefeuille titre commercial et opérations financières

Le solde de ce poste s'élève au 30 Juin 2019 à 34 896mDT contre 36 125mDT au

30 Juin 2018 et s'analyse

comme suit :

| Libellé | 30/06/2019 | 30/06/2018 | 31/12/2018 |
|---|------------|------------|------------|
| Gains/Pertes nets sur titres de transaction | 308 | 2 479 | 5 278 |
| Gains/Pertes nets sur titres de placement | (2 584) | 1 229 | (8 343) |
| Intérêts sur titres de placement | 9 701 | 13 784 | 25 880 |
| Gains nets sur opérations de change | 27 471 | 18 633 | 37 437 |

| | | | |
|--------------|---------------|---------------|---------------|
| Total | 34 896 | 36 125 | 60 252 |
|--------------|---------------|---------------|---------------|

7.4_Revenus sur portefeuille titres d'investissement

Les revenus sur portefeuille titres d'investissement s'élèvent au 30 Juin 2019 à 37 262 mDT contre 36 977 au 30 Juin 2018 et s'analysent comme suit :

| Libellé | 30/ 06/2019 | 30/ 06/2018 | 31/12/2018 |
|--|---------------|---------------|---------------|
| Intérêts et revenus assimilés sur titres d'investissement | 3 000 | 4 199 | 7 609 |
| Intérêts et revenus assimilés sur BTA investissement | 28 067 | 25 935 | 54 617 |
| Dividendes et revenus assimilés sur titres de participations | 6 195 | 6 843 | 10 361 |
| Total en mDT | 37 262 | 36 977 | 72 587 |

Au 30/06/2019, la ventilation des dividendes et revenus assimilés en participations, entreprises liées et entreprises associées se présente comme suit :

| Description | Entreprises liées | Entreprises associées | Participations | Autres | Total en mDT |
|---------------------|-------------------|-----------------------|----------------|--------|--------------|
| Dividendes | 885 | 3 464 | 1 310 | | 5 659 |
| Jetons de présence | 82 | 18 | 68 | | 168 |
| Revenus Sicar | 368 | | | | 368 |
| Total en Mdt | 1 335 | 3 482 | 1 378 | | 6 195 |

7.5_ Intérêts encourus et charges assimilées

Les intérêts encourus et charges assimilées s'élèvent au 30 Juin 2019 à 212 928 mDT contre 169 249 mDT au 30 Juin 2018 se détaillent comme suit :

| Libellé | 30/ 06/2019 | 30/ 06/2018 | 31/12/2018 |
|--|----------------|----------------|----------------|
| Opérations avec les établissements bancaires | 68 526 | 45 746 | 108 154 |
| Opérations avec la clientèle | 136 676 | 116 849 | 245 622 |
| Emprunts et ressources spéciales | 7 726 | 6 654 | 13 726 |
| Autres intérêts et charges | 0 | 0 | 39 |
| Total en mDT | 212 928 | 169 249 | 367 541 |

7.6_Dotations aux provisions et résultat des corrections de valeurs sur créances, hors bilan et passif

| Libellé | 30/06/2019 | 30/06/2018 | 31/12/2018 |
|--|-----------------|----------------|-----------------|
| Dotations aux provisions sur engagements clientèle | - 56 964 | -69 552 | -165 100 |
| - Dotations aux provisions pour créances douteuses | -66 255 | - 30 393 | -95 768 |
| - Dotations aux provisions additionnelles | -22 790 | - 55 565 | -96 084 |
| - Dotations aux provisions collectives | - 1 440 | - | -26 106 |
| - Reprises sur provisions pour créances douteuses | 41 202 | 23 741 | 123 079 |
| - Reprises sur provisions additionnelles | 40 768 | 39 919 | 121 794 |
| - Reprise sur provisions collectives sur créances non classées | - | - | - |
| - Créances cédées à STRC ou radiées | -61 508 | - 50 341 | -268 292 |
| - Créances cédées ou passées par pertes | -372 | - 1 908 | - 4 430 |
| - Reprise agios réservés sur créances abandonnées | 13 431 | 4 996 | 80 707 |

| | | | |
|---|-----------------|----------------|-----------------|
| Dotations aux provisions pour risques et charges | - 10 596 | - 6 285 | - 16 126 |
| - Dotations aux provisions pour risques et charges | - 11 460 | - 10 977 | - 17 960 |
| - Dotations aux provisions liées à l'assainissement social | - | - | - 4 272 |
| - Indemnités et pensions liées à l'assainissement social(*) | -15 008 | - 9 056(*) | -20 349 |
| - Reprises de provisions pour risques et charges | 864 | 3 463 | 4 081 |
| - Reprises de provisions pour départ à la retraite et assainissement social | 15 008 | 10 285 | 22 374 |
| TOTAL | - 67 560 | -75 836 | -181 226 |

(*) Données retraitées pour les besoins de la comparabilité

7.7_ Dotations aux provisions et résultat des corrections de valeurs sur portefeuille d'investissement

Au 30 juin 2019, le solde de ce poste se détaille comme suit :

| Libellé | 30/06/2019 | 30/06/2018 | 31/12/2018 |
|---|----------------|--------------|--------------|
| Dotations aux provisions pour dépréciation du portefeuille d'investissement | -6 | -196 | -886 |
| Dotations aux provisions pour fonds gérés | -2107 | -1 745 | - 1 866 |
| Plus-values ou moins-values de cession du portefeuille d'investissement | -6 024 | 4 814 | 2 407 |
| Pertes sur fonds SICAR | - | - | - |
| Reprises sur provisions pour dépréciation du portefeuille d'investissement | 20 366 | 31 | 8 026 |
| Pertes sur titres de participations | - 27 054 | - | - 4 427 |
| Reprises sur provisions pour fonds gérés | 100 | 522 | 574 |
| Total en mDT | -14 725 | 3 426 | 3 828 |

7.8_ Autres produits d'exploitation

La rubrique autres produits d'exploitation a atteint au 30 juin 2019 un total de 3 724mDT contre 4 088mDT au 30 juin 2018, détaillés comme suit :

| Libellé | 30/06/2019 | 30/06/2018 | 31/12/2018 |
|-----------------------------------|--------------|--------------|--------------|
| Revenus des immeubles | 552 | 667 | 1 111 |
| Intérêts sur crédits au personnel | 3 135 | 3 404 | 6 736 |
| Autres produits accessoires | 37 | 16 | 34 |
| Total en mDT | 3 724 | 4 088 | 7 881 |

7.9_ Frais de personnel

Les frais de personnel ont atteint au 30 juin 2019 un total de 78 544 mDT contre 65 928 mDT au 30 juin 2018, détaillés comme suit :

| Libellé | 30/06/2019 | 30/06/2018 | 31/12/2018 |
|-----------------------------------|---------------|---------------|----------------|
| Rémunération du personnel | 56 070 | 49 825(*) | 110 093 |
| Charges sociales et fiscales | 21 348 | 15 121 | 31 251 |
| Autres charges liées au personnel | 1 126 | 982 | 1 997 |
| Total en mDT | 78 544 | 65 928 | 143 341 |

(*) Données retraitées pour les besoins de la comparabilité

7.10_ Charges générales d'exploitation

Les charges générales d'exploitation ont atteint au 30 juin 2019 un total de 31 174 mDT contre 30 721 mDT au 30 juin 2018, détaillées comme suit :

| Libellé | 30/06/2019 | 30/06/2018 | 31/12/2018 |
|---|---------------|---------------|---------------|
| Loyer | 2 036 | 1 848 | 3 573 |
| Entretiens et réparations confiés à des tiers | 4 584 | 3 719 | 10 473 |
| Primes d'assurance | 491 | 295 | 558 |
| Cotisation Fond de garanties | 8 897 | 9 300 | 18 500 |
| Travaux et façons exécutés par des tiers | 4 186 | 3 740 | 8 571 |
| Impôts et taxes | 896 | 812 | 1 277 |
| Fournitures faites à l'entreprise | 1 080 | 895 | 1 915 |
| Rémunération d'intermédiaire et honoraire | 940 | 665 | 1 413 |
| Frais divers de gestion | 6 368 | 7 886 | 17 011 |
| Transport et déplacement | 140 | 163 | 458 |
| Autres | 1 556 | 1 398 | 2 762 |
| Total en mDT | 31 174 | 30 721 | 66 511 |

7.11_ Solde en gain / perte provenant des autres éléments ordinaires

Le solde en gain/perte provenant des autres éléments ordinaires s'élève au 30 juin 2019 à 1 770 mDT contre 10 056 mDT au 30 juin 2018 et se détaille comme suit :

| Libellé | 30/06/2019 | 30/06/2018 | 31/12/2018 |
|--|----------------|---------------|---------------|
| Gains provenant des autres éléments ordinaires | 3 353 | 13 422 | 15 036 |
| - Plus-value de cession | - | - | - |
| - Subvention TFP | - | 1 259 | 1 259 |
| -Gain sur créances radiées | 326 | 9 798 | 10 153 |
| - Autres gains | 3 027 | 2 365 | 3 624 |
| Pertes provenant des autres éléments ordinaires | - 1 583 | -3 366 | -3 535 |
| Total | 1 770 | 10 056 | 11 501 |

7.12_ Impôt sur les sociétés

La charge d'impôt sur les bénéfices s'élève au 30 Juin 2019 à 27 955 mdt contre 12 360 mdt au 30 Juin 2018.

| Libellé | 30/06/2019 | 31/12/2018 |
|-------------------------|------------|------------|
| Résultat fiscal | 79 871 | 73 714 |
| Impôts sur les sociétés | 27 955 | 25 800 |

8. Notes sur l'état des flux de trésorerie

8.1_ Flux de trésorerie net affecté aux activités d'exploitation

Les activités d'exploitation ont dégagé, au cours du 1^{er} semestre 2019, un flux positif net de 216 812mDT.

Les principales variations se détaillent comme suit :

- Les produits d'exploitation encaissés ont enregistré un excédent de 224 381mDT par rapport aux charges d'exploitation décaissées.
- Les crédits et les remboursements sur crédits effectués par la clientèle ont dégagé un flux net négatif de 151 274mDT.
- Les dépôts et retraits de la clientèle ont dégagé un excédent de 289 827mDT
- Les acquisitions/cessions des titres de placement ont dégagé un flux net négatif de 5 500mdt.
- Les sommes versées au personnel et aux créiteurs divers ont atteint 67 376mDT.
- Les autres flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation se sont soldés par un décaissement de 72 278mDT.

8.2_ Flux de trésorerie net affecté aux activités d'investissement

Les activités d'investissement ont dégagé au cours du 1^{er} semestre 2019, un excédent de 76 395 mDT.

8.3_ Flux de trésorerie net affecté aux activités de financement

Les activités de financement ont dégagé au cours du 1^{er} semestre 2019, un flux net négatif de 24 219mDT.

8.4 _Liquidités et équivalents de liquidités

| Libellé | 30/06/2019 | 30/06/2018 | 31/12/2018 |
|--|-------------------|-------------------|-------------------|
| Caisse, CCP et reprise de liquidité | 64 135 | 56 212 | 73 507 |
| BCT(*) | -1 371 834 | -1 322 563 | -1 501 538 |
| Banques et organismes spécialisés | -48 940 | 38 081 | 7 264 |
| Prêts emprunts sur le marché monétaire | 211 988 | 16 343 | 22 053 |
| Titres de transactions | 15 455 | 80 250 | 530 |
| Total en mDT | -1 129 196 | -1 131 677 | -1 398 184 |

(*) Les montants inscrits dans la rubrique BCT correspondent à la différence entre les avoirs et les engagements de la banque envers la BCT.

4.5.6. AVIS DES COMMISSAIRES AUX COMPTES SUR LES ETATS FINANCIERS INTERMEDIAIRES

AVIS DES COMMISSAIRES AUX COMPTES SUR LES ETATS FINANCIERS INTERMEDIAIRES ARRETES AU 30 JUIN 2019 DE LA SOCIETE TUNISIENNE DE BANQUE « STB »

Introduction

En exécution de la mission de Co-commissariat aux comptes qui nous a été confiée par votre Assemblée Générale Ordinaire et en application des dispositions de l'article 21 bis de la loi n°94-117 du 14 novembre 1994 portant réorganisation du marché financier, nous avons procédé à un examen limité des états financiers intermédiaires de la Société Tunisienne de Banque (STB) arrêtés au 30 juin 2019. Les états financiers intermédiaires comprennent le bilan et l'état des engagements hors bilan au 30 juin 2019, ainsi que l'état de résultat et l'état des flux de trésorerie pour la période de six mois close à cette date, et des notes contenant un résumé des principales méthodes comptables et d'autres notes explicatives.

Les organes de Direction et d'Administration de la banque sont responsables de l'établissement et de la présentation sincère des états financiers intermédiaires conformément aux normes comptables généralement admises en Tunisie. Notre responsabilité est d'exprimer une conclusion sur ces états financiers intermédiaires sur la base de notre examen limité.

Étendue de l'examen limité

Nous avons effectué notre examen limité selon les normes de la profession applicables en Tunisie et relatives aux missions d'examen limité. Un examen limité d'informations financières intermédiaires consiste en des demandes d'informations, principalement auprès des personnes responsables des questions financières et comptables et dans la mise en œuvre de procédures analytiques et d'autres procédures d'examen limité. L'étendue d'un examen limité est substantiellement inférieure à celle d'un audit effectué selon les normes ISA et, en conséquence, ne nous permet pas d'obtenir l'assurance que nous avons relevé tous les faits significatifs qu'un audit permettrait d'identifier. En conséquence, nous n'exprimons pas d'opinion d'audit.

Fondement de notre conclusion avec réserves

1. Le système d'information de la banque comporte des insuffisances qui impactent les procédures et processus de traitement et de présentation de l'information financière.

Ces défaillances se rapportent particulièrement, à la justification et la réconciliation des flux et des opérations, à l'arrêté du tableau des engagements, à l'auxiliarisation des produits et à la comptabilisation des opérations en devises, ont limité l'étendue de nos travaux d'examen limité.

2. Ainsi qu'il a été donné en informations au niveau des notes 5.1, 5.2, 5.8 et 5.9, les rubriques « Caisse, et avoirs auprès de la BCT, CCP et TGT », « Créances sur les établissements bancaires et financiers », « Banque Centrale et CCP » et « Dépôts et avoirs des établissements bancaires et financiers » comportent des comptes qui présentent des suspens anciens non apurés se rapportant principalement aux comptes BCT Dinars, BCT Devises et correspondants devises.

De même, certains comptes au niveau des rubriques « Autres actifs » et « Autres passifs » présentent des soldes figés et des suspens se rapportant principalement aux comptes inter-sièges (en dinars et en devises).

En attendant la justification et l'apurement des opérations restées en suspens, nous ne sommes pas en mesure d'établir que ces comptes ne contiennent pas d'anomalies significatives provenant d'erreurs ou d'opérations non autorisées, ni d'estimer l'effet des ajustements sur les capitaux propres de la banque que ces travaux pourraient, le cas échéant, mettre en évidence.

3. Les engagements de la STB déclarés à la Banque Centrale de Tunisie « BCT », base de calcul des provisions requises, sont inférieurs aux engagements inscrits aux états financiers au niveau des rubriques AC3 « Créances clientèles », AC7 « autres Actifs » et HB « engagements hors bilan » et ce pour un montant compensé de 13,741 millions de dinars.

Aussi, certaines natures d'engagements n'ont pas été déclarées à la BCT dont les crédits notifiés non utilisés et les crédits accordés aux personnels sur fonds propres de la banque. Cette situation risque d'impacter le montant des provisions requises sur les engagements clientèle.

4. La STB ne dispose pas d'une comptabilité régulière et exhaustive des engagements hors bilan. L'état des engagements hors bilan a été arrêté d'une manière extracomptable sur la base des situations communiquées par les structures internes à la STB à l'exception des avals et des cautions.

Par conséquent, nous formulons une réserve sur la régularité et l'exhaustivité de l'état des engagements hors bilan.

Conclusion avec réserves

Sur la base de notre examen limité, et sous réserve des points décrits aux paragraphes 1 à 4, nous n'avons pas relevé d'autres faits qui nous laissent à penser que les états financiers intermédiaires ci-joints ne donnent pas une image fidèle de la situation financière de la Société Tunisienne de Banque «STB» au 30 juin 2019, ainsi que de sa performance financière et des flux de trésorerie pour la période de six mois se terminant à cette date, conformément aux principes comptables généralement admis en Tunisie.

Paragraphes d'observation

Sans remettre en cause notre avis ci-haut exprimé, nous estimons utile d'attirer votre attention sur les points suivants :

1. Les capitaux propres de la banque comportent une dotation de l'État d'un montant de 117 millions de dinars constituée en vertu de la loi n°2012-17 du 21 septembre 2012 et assortie d'une éventualité de restitution en cas de rétablissement de l'équilibre financier de la banque.

La convention relative à cette dotation signée avec l'État Tunisien en date du 9 octobre 2012 mettant à la charge de la banque la communication au Ministère des Finances, avant la fin du mois de juin de chaque année, d'un rapport portant sur les indicateurs de rétablissement de l'équilibre financier dûment approuvé par le conseil d'administration et certifié par les commissaires aux comptes.

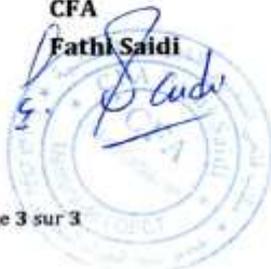
En dépit de nos recommandations, les indicateurs de rétablissement de l'équilibre financier relatifs aux exercices allant de 2012 à 2018 demeurent, à ce jour, non établis par la banque.

2. Les actifs de la banque comportent 27 millions de dinars au titre de créances prises en charge par l'État, sur une période de 25 ans et sans intérêts, et ce dans le cadre de la loi de finances pour l'année 1999.
3. Une action en justice a été intentée contre la banque en 2011 par Monsieur BRUNO POLI pour la restitution de bons de caisse remis à la BNDT. En date du 29/10/2015, un jugement de première instance, confirmé en appel, a été prononcé contre la banque la condamnant à restituer les bons de caisse et à défaut à régler 7 millions de Dollars. La Cour de Cassation a infirmé et renvoyé l'affaire devant la Cour d'Appel de Tunis. Une ordonnance de sursis à l'exécution a été obtenue sans consignation.

Tunis, le 29 aout 2019

Les Co-commissaires aux comptes

CFA
Fathi Saidi



Page 3 sur 3

Groupement CSL- CNH
Samir Labidi



Samir Labidi
Commissaire aux Comptes
Immeuble Safef - Bureau 4,9
Tél : 71 950 252 - 71 950 119 / Fax : 71 951 296

4.5.7. NOTES COMPLÉMENTAIRES, EXPLICATIVES ET RECTIFICATIVES RELATIVES AUX ÉTATS FINANCIERS ARRÊTÉS AU 30/06/2019

- Note explicative relative au paragraphe 4 « faits marquants » P(8) mentionne que : « en vertu du contrat de couverture du risque de change conclu par la STB, la banque a remboursé l'emprunt syndiqué contracté en devise au cours de la date de remboursement et a supporté ainsi une différence de change de l'ordre de 127,121 millions de dinars. Cette différence de change doit être réglée par l'État et ce, en application du contrat de couverture contre le risque de fluctuation du taux de change par le fond national de garantie. La créance envers TUNIS-RE, gestionnaire de ce fond, est ainsi de l'ordre de 110,467 millions de dinars ».

En ce qui concerne les pertes de change nettes subies lors du remboursement de l'échéance GSI du 09/06/2017, la STB a précisé que Tunis-Ré lui a notifié la décision prise par la Commission du Fond de Péréquation de Change de nous rembourser le solde de l'opération de couverture, évalué à **126 075 mD** en tranches égales étalées sur une période de 10 ans, et ce à partir de 2018.

A ce jour, le montant des pertes de change recouvré auprès de Tunis-Ré au titre de cette créance, s'élève à **25 150 mD**. Ainsi, le montant restant à recouvrer auprès de Tunis-Ré s'établit ainsi à **100.860 mD** et qui sera recouvré à hauteur de **12 607 mD** par an.

- Note explicative relatives aux principes et méthodes comptables qui ont été utilisés dans les états financiers intermédiaires, conformément aux dispositions du paragraphe 9 de la NC 19 relative aux états financiers intermédiaires.

les méthodes comptables et les modalités de calcul adoptées dans les états financiers intermédiaire au 30/06/2019 sont identiques à celles utilisées dans les états financiers au 31/12/2018

- Note explicative du poste CH2 « Commission encourues » figurant au niveau de l'état de résultat pour un montant de 3 080 mDT

| En mille dinars | 30/06/2018 | 30/06/2019 |
|--|----------------|----------------|
| COM/OPE.AVEC LES INT.FIN. | 0,1 | 0 |
| FR.REC/UTILISATC.VISA | 677,4 | 957,1 |
| FR.RECOUV/UTIL.MASTRC | 605,7 | 709 |
| FR INTERCHAN CTES LOC | 62,5 | 48,5 |
| FRAIS /COTIS/VIR G.M/SGMT | 23,2 | 296 |
| FR/ACQUISIT.TIT.PLACEMENT | 0,1 | 0,8 |
| FR/GEST.PORT.BONS D'EQUIP | 68,7 | 20 |
| FRAIS SUR CESSION EMPRUNTS OBLIGATAIRES | 6,0 | - |
| FRAIS SUR EMISSION EMPRUNTS OBLIGATAIRES STB | - | 116 |
| com payé sur gestion fonds sicar | 614,7 | 497,5 |
| FRAIS STICODEVAM | 152,7 | 152 |
| COMM.PAYEE.AUX SOUS-DELEG | 181,6 | 283,6 |
| COMMISSIONS ENCOURUES | 2 392,6 | 3 080,4 |

- **Note sur les événements postérieurs à l'arrêté des états financiers, survenus entre la date de clôture de l'exercice et jusqu'à la date d'aujourd'hui.**

Les états financiers individuels et consolidés au titre de l'exercice 2018 ont été arrêtés et autorisés pour publication par le Conseil d'Administration du 29/08/2019. Par conséquent ils ne reflètent pas les événements survenus postérieurement à cette date.

- **Note complémentaire à la note 5.2 « Créances sur les établissements bancaires et financiers » P(12) conformément aux dispositions du paragraphe 8 de la NC 21 relative à la présentation des états financiers des établissements bancaires portant la défalcation entre :**
 - ✓ Créances sur les établissements bancaires
 - ✓ Créances sur les établissements financiers

| En mille dinars | 30/06/2018 | 30/06/2019 |
|--|------------------|------------------|
| Créances sur les établissements bancaires : | 241 830,2 | 187 285,8 |
| Institutions Financières : | 172 654,2 | 342 571,5 |
| Créances sur les établissements banc. et fin. | 414 484,3 | 529 857,3 |

- **Une note complémentaire à la note 5.7 « Autres actifs » P (20) conformément aux dispositions du paragraphe 8 de la NC21 susvisée portant la défalcation entre :**
 - ✓ Compte d'attente et de régularisation
 - ✓ Autres

| En mille dinars | 30/06/2019 | 30/06/2018 |
|--|--------------------|------------------|
| COMPTES D'ATTENTE ET DE REGULARISATION | 691 884,1 | 530 277,1 |
| AUTRES | 369 606,3 | 456 278,5 |
| AUTRES ACTIFS | 1 061 490,4 | 986 555,6 |

Aussi, il ressort du détail du poste susvisé que : « le portefeuille encaissement exigible après encaissement présente un solde débiteur de 17015 mDT. Ce solde est le résultat de compensation entre plusieurs comptes d'actif et de passif relatifs aux valeurs à l'encaissement et aux valeurs exigibles après encaissement ».

- **Une note complémentaire à la note 5.10 « Dépôts et avoirs de la clientèle » P(24) conformément aux dispositions du paragraphe 8 de la NC 21 susvisée portant la défalcation entre :**
 - ✓ A vue,
 - ✓ Autres dépôts et avoirs

| MTND | 30/06/2018 | 30/06/2019 |
|-------------------------------|--------------------|--------------------|
| Dépôts à vue | 2 308 834,8 | 2 584 337,1 |
| Autres Dépôts | 3 864 909,7 | 4 067 135,9 |
| Dépôts de la clientèle | 6 173 744,5 | 6 651 473,0 |

- **Une note complémentaire à la note 7.10 « Charges générales d'exploitation » P(32) et ce, conformément aux dispositions du paragraphe 22 de la NC 21 susvisée portant la défalcation entre :**
 - ✓ Frais d'exploitation non bancaire ;
 - ✓ Autres charges générales d'exploitation.

| En mille dinars | 30/06/2018 | 30/06/2019 |
|---|-------------------|-------------------|
| Frais d'exploitation non bancaires | 20 299,8 | 21 749,5 |
| Autres charges d'exploitation | 10 421,7 | 9 424,8 |
| CHARGES GENERALES D'EXPLOITATION | 30 721,5 | 31 174,3 |

En outre, les états financiers intermédiaires de la « STB » arrêtés au 30/6/2019 renferment certaines erreurs ou omissions, de ce fait, nous vous demandons ce qui suit :



4.5.8 TABLEAU DE MOUVEMENT DES CAPITAUX PROPRES AU 30/06/2019

| Désignation | Capital social | dotation de l'Etat | Réserves légales | Réserves statutaires | Réserves pour risques bancaires généraux | Réserves à régime spécial | Réserves pour réinvestissements exonérés | Prime d'émission+ prime de fusion | Réserves pour fonds social | Actions propres | Autres capitaux propres | Résultat de l'exercice | Résultats reportés | Total |
|---|----------------|--------------------|------------------|----------------------|--|---------------------------|--|-----------------------------------|----------------------------|-----------------|-------------------------|------------------------|--------------------|---------|
| Solde au 31/12/2018 avant affectation | 776 875 | 117 000 | 12 430 | 49 479 | 45 028 | 196 906 | 9 974 | 142 663 | 9 596 | -5 509 | 24 511 | 66 863 | -575 637 | 870 179 |
| Affectation du résultat 2018 (AGO 27/04/2019) | | | | | | | | | | | | -66 863 | 66 863 | |
| Autres imputation | | | | | | | | | 228 | | -234 | | | 234 |
| Solde au 31/12/2018 après affectation | 776 875 | 117 000 | 12 430 | 49 479 | 45 028 | 196 906 | 9 974 | 142 663 | 9 824 | -5 509 | 24 277 | | -508 540 | 870 407 |
| Autres imputation | | | | | | | | | | | | 60 392 | | |
| Solde au 30/06/2019 | 776 875 | 117 000 | 12 430 | 49 479 | 45 028 | 196 906 | 9 974 | 142 663 | 9 824 | -5 509 | 24 277 | 60 392 | -508 540 | 930 799 |



4.5.9 EVOLUTION DU PRODUIT NET BANCAIRE ET DU RESULTAT D'EXPLOITATION

| | En mD | | |
|---|------------|------------|------------|
| | 30/06/2019 | 30/06/2018 | 31/12/2018 |
| Total des produits d'exploitation bancaire | 496 499 | 380 633 | 846 177 |
| Produit Net Bancaire | 280 491 | 208 991 | 473 387 |
| Résultat d'Exploitation | 86 576 | 39 539 | 84 110 |
| Capital social | 776 875 | 776 875 | 776 875 |
| Nombre d'actions (en milliers) | 155 375 | 155 376 | 155 377 |
| Produits d'Exploitation Bancaire/action (en DT) | 3,195 | 2,450 | 5,446 |
| Produit Net Bancaire/action (en DT) | 1,805 | 1,345 | 3,047 |
| Résultat d'Exploitation/action (en DT) | 0,557 | 0,254 | 0,541 |

4.5.10 EVOLUTION DU RESULTAT NET

| | En mD | | |
|--|------------|------------|------------|
| | 30/06/2019 | 30/06/2018 | 31/12/2018 |
| Capital social | 776 875 | 776 875 | 776 875 |
| Nombre d'actions (en milliers) | 155 375 | 155 375 | 155 375 |
| Bénéfice avant impôt (en tenant compte de modifications comptable) | 88 346 | 62 170 | 106 651 |
| Bénéfice net après modification comptable | 60 392 | 49 810 | 80 851 |
| Bénéfice avant impôt par action (en DT) | 0,569 | 0,400 | 0,686 |
| Bénéfice net par action (en DT) | 0,389 | 0,321 | 0,520 |

4.5.11 EVOLUTION DE LA MARGE BRUTE D'AUTOFINANCEMENT

| | En mD | | |
|--|----------------|----------------|----------------|
| | 30/06/2019 | 30/06/2019 | 31/12/2018 |
| Bénéfice net (en tenant compte des modifications comptables) | 60 392 | 49 810 | 80 851 |
| Dotations aux provisions nettes sur créances | 67 560 | 75 836 | 181 226 |
| Dotations aux provisions nettes sur portefeuille d'investissement | 14 725 | 3 426 | 3 828 |
| Dotations aux amortissements et aux provisions sur immobilisations | 5 635 | 4 481 | 9 908 |
| Marge brute d'autofinancement | 148 311 | 133 553 | 275 813 |

4.5.12 PRINCIPAUX INDICATEURS ET RATIOS

| | En mD | | |
|---|------------|------------|-----------|
| Désignation | 30/06/2019 | 30/06/2018 | 2018 |
| Dépôts de la clientèle | 6 651 473 | 6 173 745 | 6 356 968 |
| Créances nettes sur la clientèle | 7 261 244 | 6 604 919 | 7 133 408 |
| capitaux propres avant résultat (en tenant compte des modifications comptables) | 870 406 | 803 090 | 803 315 |
| capitaux propres après résultat | 930 798 | 838 912 | 870 178 |

| | | | |
|--|------------|------------|------------|
| Capital social | 776 875 | 776 875 | 776 875 |
| Total bilan | 10 766 357 | 10 104 901 | 10 519 832 |
| PNB | 280 491 | 208 991 | 473 387 |
| Commissions nettes | 45 040 | 40 516 | 85 902 |
| Frais de personnel | 78 544 | 65 928 | 143 341 |
| Charges générales d'exploitation | 216 009 | 171 642 | 372 790 |
| Frais généraux (Frais de personnel+ charges d'exploitation+dotations aux amortissements) | 115 354 | 101 131 | 219 761 |
| Total provisions sur créances | 1 305 078 | 1 254 085 | 1 246 058 |
| Agios réservés | 565 758 | 578 145 | 578 145 |
| Total provisions et agios réservés | 1 870 836 | 1 832 230 | 1 824 203 |
| créances classées (2,3 et 4) | 2 280 543 | 2 374 455 | 2 231 054 |
| Résultat d'exploitation | 86 576 | 39 539 | 84 110 |
| Résultat net après modifications comptables | 60 392 | 49 810 | 80 851 |
| Dividendes | - | - | - |

PRINCIPAUX RATIOS

Ratios de Structure

| Désignation | 30/06/2019 | 30/06/2018 | 2018 |
|--|------------|------------|--------|
| Capitaux propres après résultat/Total bilan | 8,65% | 8,30% | 8,27% |
| Créances sur la clientèle/Total bilan | 67,44% | 65,36% | 67,81% |
| Dépôts de la clientèle/Total bilan | 61,78% | 61,10% | 60,43% |
| Dépôts de la clientèle/Créances sur la clientèle | 91,60% | 93,47% | 89,12% |

Ratios de Productivité

| Désignation | 30/06/2019 | 30/06/2018 | 2018 |
|---|------------|------------|--------|
| Frais généraux / PNB | 41,13% | 49,94% | 46,42% |
| Commissions nettes / Frais de personnel | 57,34% | 54,45% | 59,93% |

Ratios de Rentabilité

| Désignation | 30/06/2019 | 30/06/2018 | 2018 |
|--|------------|------------|--------|
| ROE : Bénéfice après modifications comptables/capitaux propres | 6,94% | 6,20% | 10,06% |
| ROA : Bénéfice net / Total actif | 0,56% | 0,49% | 0,77% |
| Bénéfice net /PNB | 21,53% | 23,83% | 17,08% |
| Dividende/Capital social | - | - | - |
| Commission net/PNB | 16,06% | 19,39% | 18,15% |

☐ **Ratios Réglementaires**

| Désignation | 30/06/2019 | 30/06/2018 | 2018 |
|---|-------------------|-------------------|-------------|
| LIQUIDITY COVERAGE RATIO "LCR" | 100,18% | 100,16% | 96,94% |
| Taux des créances classés | 21,07% | 23,24% | 20,78% |
| Taux de couverture des créances classés | 83,86% | 76,64% | 81,76% |

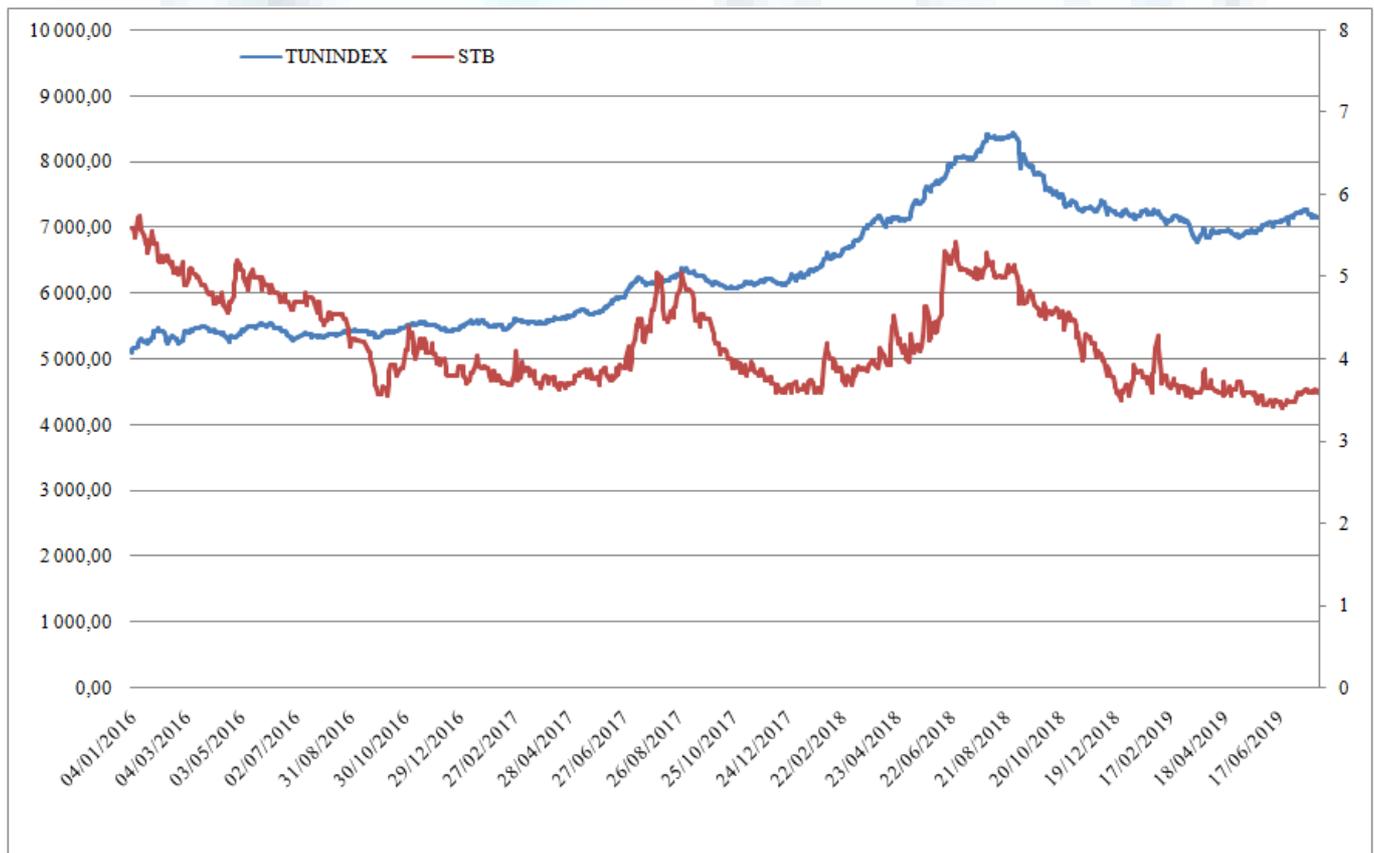
4.6 LES INDICATEURS BOURSIERS DE LA VALEUR STB

En DT

| Indicateurs | 31/12/2018 | 31/12/2017 | 31/12/2016 | 31/07/2019 |
|--|------------|------------|------------|------------|
| Bénéfice par action (DT) | 0,430 | 0,285 | 0,261 | 0,261* |
| Dividende par action (DT) | - | - | - | - |
| Taux de dividende en % de la valeur nominale | - | - | - | - |
| Date de détachement | - | - | - | - |
| Nombre d'actions (en milliers) | 155 375 | 155 375 | 155 375 | 155 375 |
| Valeur nominale | 5 | 5 | 5 | 5 |
| Cours le plus haut | 5,590 | 5,060 | 5,970 | 4,380 |
| Cours le plus bas | 3,500 | 3,580 | 3,500 | 3,400 |
| Cours de fin de période | 3,680 | 3,590 | 3,900 | 3,630 |
| Capitalisation fin de période (en mD) | 571 780 | 557 796 | 605 963 | 564 011 |
| Dividend Yield (dividende/cours fin de période) | - | - | - | - |
| Payout (% du bénéfice distribué) | - | - | - | - |
| PER (cours fin de période/bénéfice par action) | 8,56 | 14,78 | 14,94 | 13,91* |
| Price to Book Value (capitalisation boursière/ capitaux propres) | 0,66 | 0,69 | 0,82 | 0,65* |

* Sur la base des états financiers 2018

Evolution du cours de l'action STB et de l'indice TUNINDEX durant les trois derniers exercices



CHAPITRE 5- ORGANES D'ADMINISTRATION, DE DIRECTION ET DE CONTROLE DES COMPTES

5.1 CONSEIL D'ADMINISTRATION

5.1.1 MEMBRES DU CONSEIL D'ADMINISTRATION

| Membres | Qualité | Représenté par | Mandat | Adresse |
|---|------------|-----------------------------|-----------|---------|
| Représentant l'Etat Tunisien (2) | Présidente | Mme Néjia GHARBI (1) | 2018-2020 | Tunis |
| | Membre | Mr Mohamed MRAIDHA | 2018-2020 | Tunis |
| | Membre | Mr Mohamed Taher BELLASOUED | 2018-2020 | Tunis |
| | Membre | Mr Tarek BELARBI | 2018-2020 | Tunis |
| | Membre | Mr Hatem SALAH | 2018-2020 | Tunis |
| Sociétés à Participation Publique | | | | |
| STAR (3) | Membre | Mr Hassene FEKI (DG) | 2019-2021 | Tunis |
| Privés | | | | |
| MAE (4) | Membre | Mr Lassaad ZARROUK | 2019-2021 | Tunis |
| Mr Taieb BELAID (4) | Membre | Lui même | 2019-2021 | Tunis |
| Représentant les actionnaires minoritaires | | | | |
| Mr Moez BEN ZID (5) | Membre | Lui même | 2018-2020 | Tunis |
| Indépendants | | | | |
| Mme Olfa BEN OUDDA SIOUD (6) | Membre | Elle même | 2016-2018 | Tunis |
| Mr Abderrazek LOUATI (6) | Membre | Lui même | 2016-2018 | Tunis |

(1) Désigné par le Conseil d'Administration du 30 novembre 2015 et ratifié par l'Assemblée Générale Ordinaire du 28 juillet 2016.

(2) Nommés par l'Assemblée Générale Ordinaire 8 avril 2018 pour le mandat 2018-2020 en remplacement des membres nommés par l'Assemblée Générale Ordinaire du 03 juin 2015 pour le mandat 2015-2017.

(3) Mandat renouvelé par l'AGO du 27 avril 2019

(4) Coopté par le Conseil d'Administration du 29 août 2019 en attendant l'approbation de l'Assemblée Générale Ordinaire qui statuera sur l'exercice 2019 en remplacement des Messieurs Abdelkader HAMROUNI démissionnaire en décembre 2018 et Mohamed Salah KHALFALLAH démissionnaire en avril 2019.

(5) Nommés par l'Assemblée Générale Ordinaire du 28 avril 2018 pour le mandat 2018-2020 en remplacement de monsieur Mohamed ZARROUK.

(6) Nommés par l'Assemblée Générale Ordinaire du 28 juillet 2016 pour le mandat 2016-2018. A ce jour, leur remplacement n'a pas été opéré

"En date du 24 juin 2019, la STB a lancé un appel à candidature, pour le poste de deux administrateurs indépendants devant siéger dans son Conseil d'Administration"
La STB s'engage à régulariser la composition de son Conseil d'Administration conformément à la réglementation en vigueur

5.1.2 FONCTION DES MEMBRES DES ORGANES D'ADMINISTRATION ET DE DIRECTION DANS LA BANQUE:

➤ Membres des Organes d'Administration

| Membres | Qualité | Date d'entrée en fonction | Adresse |
|-------------------|---------------------------------------|---------------------------|---------|
| Mme Najia GHARBI* | Président du Conseil d'Administration | 30 novembre 2015 | Tunis |

Nomination approuvée par le Conseil d'Administration du 16 mai 2018 et ratifié par l'Assemblée Générale ordinaire du 28 avril 2018.

➤ **Comité Permanent d'Audit Interne** : Ce comité est présidé par Monsieur Abderrazek LOUATI, Madame Nejia GHARBI et Monsieur Lassaad ZARROUK sont également membres de ce comité.

- **Comité des Risques :** Ce comité est présidé par Madame Olfa BEN OUDDA SIOUD, Messieurs Hatem BEN SALAH et Mohamed MRAIDHA sont également membres de ce comité.
- **Comité des Nominations et des Rémunérations :** Ce comité est présidé par Monsieur Tarek BELARBI, Messieurs Hassen FEKIH et Moez BEN ZID sont également membres de ce comité
- **Comité Stratégique :** Ce comité est présidé par Madame Nejia GHARBI, Messieurs Mohamed Taher BELLASSOUED, Moez BEN ZID sont également membres de ce comité.
- **Commission des Marchés :** Ce comité est présidé par Monsieur Mohamed Taher BELLASSOUED, Messieurs Mohamed MRAIDHA, Trek BELARBI, Taieb BELAID et Anes EL HANI Contrôleur d'Etat Observateur sont également membres de cette commission.
- **Comité de suivi des filiales et des participations :** Ce comité est présidé par Monsieur Hatem SALAH, Messieurs Mohamed Taher BELLASSOUED, Tarek BELARBI et Moez BEN ZID sont également membres de ce comité
- **Comité supérieur de résolution :** Ce comité est présidé par Monsieur Mohamed MRAIDHA, Messieurs Hatem SALAH, Moez BEN ZID, le Directeur Général de la Banque, le Directeur Général Adjoint de la Banque, le chef de pôle résolution, le chef de pôle de financement et d'investissement, le chef de pôle de détails réseaux et le chef de pôle support et moyens sont également membres de ce comité.

➤ **Membres des Organes de Direction**

| Membres | Qualité | Date d'entrée en fonction | Adresse |
|--------------------|---------------------------|---------------------------|---------|
| Mr Lotfi DABBABI* | Directeur Général | 07 Mars 2019 | Tunis |
| Mr Mourad BACCAR** | Directeur Général Adjoint | 15 Novembre 2011 | Tunis |

*Nommés par le Conseil d'Administration du 30 novembre 2015

**Nommés par le Conseil d'Administration du 15 novembre 2011 actuellement en retraite

5.1.3 PRINCIPALES ACTIVITES EXERCEES EN DEHORS DE LA BANQUE AU COURS DES TROIS DERNIERES ANNEES PAR LES MEMBRES DES ORGANES D'ADMINISTRATION ET DE DIRECTION :

| Membres | Fonctions exercées en dehors de la Banque au cours des trois dernières années |
|------------------------------|--|
| Mme Néjia GHARBI | <ul style="list-style-type: none"> - Directrice Générale Adjointe de la Caisse des Dépôts et Consignations - Directeur Général de l'Unité Centrale d'Encadrement des Investisseurs - Enseignante IFID – ENA - INTES |
| Mr Mohamed MRAIDHA | <ul style="list-style-type: none"> - Directeur Général SICAR INVEST - Directeur Général (par intérim) SIP SICAR (oct 2014-2016) - Directeur Général SIP SICAR (2012-oct 2014) |
| Mr Mohamed Taher BELLASSOUED | <ul style="list-style-type: none"> - Directeur Général STEG Energie Renouvelables - Chef de Cabinet au Ministère de l'Energie & des Mines - Directeur Général Compagnie Tuniso Koweïto Chinoise de Pétrole CTKCP - Chef de Cabinet au Ministère de l'Industrie - Directeur de Cabinet à la Présidence du Gouvernement - Directeur Général des Concessions à la Présidence du Gouvernement - Contrôleur Général des Services Publics à la Présidence du Gouvernement |

| | |
|--------------------------|---|
| Mr Tarek BELARBI | - Directeur Général de la Privatisation Présidence du Gouvernement (août 2013 à ce jour) |
| Mr Hatem SALAH | - Directeur des Stages – Ecole Supérieure de Commerce de Tunis - Directeur de Mastère Banque, Finance & Commerce International – Ecole Supérieure de Commerce de Tunis - Membre Conseiller Conseil d'Analyse Economique - Professeur d'Economie Financière & Bancaire à l'Ecole Supérieure de Commerce de Tunis - Chercheur Universitaire – Laboratoire d'Intégration Economique Internationale FSEG - Chercheur – Laboratoire Théma – ESC Tunis - Expert Financier SICAR Régionale SODESIB |
| Mr Hassene FEKI | - Directeur Général de la STAR |
| Mr Lassaad ZARROUK | - Directeur Général de la MAE Assurances (depuis septembre 2017) - Président de l'Union Générale Arabe d'Assurance - GAIF- depuis juillet 2016 - Président Directeur Général de la STAR - Assurances (mai 2011-juillet 2017) - Président de la Fédération Tunisienne des Sociétés d'Assurances (FTUSA) 2015-2018 |
| Mr Taïeb BELAID | - Gérant Simef Electric : 2004 à nos jours - Président de la chambre des industries électriques au sein de l'UTICA : 2017 - Vice-président de la Fedelec au sein de l'UTICA |
| Mr Moez BEN ZID | - Responsable du Département des Ventes et Revenus Fixes de la France Belgique et Luxembourg de JP Morgan (en 1999) - Directeur Responsable des Produits dérivés sur Crédit du marché Européen (en 2005) - Directeur Responsable du Global Principal Finance Group de la Deutsche Bank (en 2006) |
| Mme Olfa BEN OUDDA SIOUD | - Vice-Recteur Université de Carthage - Membre élu du Conseil de l'Université de Carthage - Présidente de l'Université de Carthage |
| Mr Abderrazek LOUATI | - Propriétaire de Thyna Advisory Services – Tunis - Président du Conseil d'Administration de Salama Assurance Sénégal |

5.1.4 MANDATS D'ADMINISTRATEURS LES PLUS SIGNIFICATIFS DANS D'AUTRES SOCIÉTÉS :

| Membres | Mandats d'Administrateurs dans d'autres sociétés |
|-----------------------------|--|
| Mme Néjia GHARBI | - Président du Conseil d'Administration TUNIS AIR TECHNICS - Membre du Conseil d'Administration TUNISIE CATERING - Membre du Conseil d'Administration TUNIS AIR EXPRESS - Membre du Conseil d'Administration AMADEUS TUNISIE - Membre du Conseil d'Administration TUNISAVIA - Membre du Conseil d'Administration AISA |
| Mr Mohamed MRAIDHA | - Membre du Conseil d'Administration ESSOUKNA - Membre du Conseil d'Administration SODAL - Membre du Conseil d'Administration SMVDA AZIZIA - Membre du Conseil d'Administration RAHMANIA |
| Mr Mohamed Taher BELLASOUED | - Membre du Conseil d'Administration et du Comité des Risques à la Banque de Tunisie & des Emirats BTE - Membre du Conseil d'Administration Tunisie Télécom - Membre du Conseil d'Administration & Président du Comité Permanent d'Audit à Tunisie Autoroutes - Membre du Conseil d'Administration & Président du Comité Permanent d'Audit à la Compagnie Tunisienne de Navigation CTN - Membre du Conseil d'Administration Sté ENNAKL |

| | |
|--------------------------|---|
| | <ul style="list-style-type: none"> - Membre du Conseil d'Administration Technopole El Ghazala - Membre du Conseil d'Administration Pôle de Compétitivité de Gafsa |
| Mr Tarek BELARBI | <ul style="list-style-type: none"> - Membre du Conseil d'Administration TRANSTU - Membre du Conseil d'Administration Agence Nationale de Mimologie ANM - Membre du Conseil d'Administration Imprimerie Officielle |
| Mr Hatem SALAH | <ul style="list-style-type: none"> - Néant |
| Mr Hassene FEKI | <ul style="list-style-type: none"> - Membre du Conseil d'Administration de la SFBT - Membre du Conseil d'Administration de la COTUNACE - Membre du Conseil d'Administration de TUNIS-RE |
| Mr Lassaad ZARROUK | <ul style="list-style-type: none"> - Président du conseil d'Administration de la société de services automobile Précisium- depuis 2017 - Président du conseil d'Administration de la société de promotion immobilière IMAE - depuis février 2019 - Administrateur au conseil d'administration de la Tunis-Re-réassurances (depuis 2011) - Administrateur au conseil d'administration de la SFBT (2011-2017) |
| Mr Taïeb BELAID | <ul style="list-style-type: none"> - Membre du conseil d'administration du Cetime |
| Mr Moez BEN ZID | <ul style="list-style-type: none"> - Néant |
| Mme Olfa BEN OUDDA SIOUD | <ul style="list-style-type: none"> - Néant |
| Mr Abderrazek LOUATI | <ul style="list-style-type: none"> - Président du Conseil d'Administration de SALAMA ASSURANCE SENEGAL |
| Mr Lotfi DABBABI | <ul style="list-style-type: none"> - Membre du Conseil d'Administration de la STAR - Membre du Conseil d'Administration de la Société Nigérienne de Banque (SONIBANK) - Membre du Conseil d'Administration de la TFBank - Président du Conseil d'Administration de la STB SICAR - Président du Conseil d'Administration de la STB INVEST |
| Mr Mourad BACCAR | <ul style="list-style-type: none"> - Membre du Conseil d'Administration de la TFBank - Président du Conseil d'Administration d'ACTIVHOTELS - Président du Conseil d'Administration de STB Moyens Généraux - Président du Conseil d'Administration de STB Sécurité et Gardiennage |

5.1.5 FONCTIONS DES REPRESENTANTS PERMANENTS DES PERSONNES MORALES MEMBRES DU CONSEIL D'ADMINISTRATION DANS LA SOCIETE QU'ILS REPRESENTENT :

| Membres | Représenté par | Fonctions au sein de la société qu'il représente |
|---------------|-----------------------------|--|
| Etat Tunisien | Mme Néjia GHARBI | - Directeur Général Adjoint e la Caisse des Dépôts et Consignation |
| | Mr Mohamed MRAIDHA | |
| | Mr Mohamed Taher BELLASOUED | |
| | Mr Tarek BELARBI | - Directeur Général de la Privatisation Présidence du Gouvernement |
| | Mr Hatem SALAH | |
| STAR | Mr Hassene FEKIH | - Directeur Général de la STAR |
| MAE | Mr Lassaad ZARROUK | - Directeur Général de l'MAE |

5.2 INTERETS DES DIRIGEANTS DANS LA BANQUE AU 31/12/2018

5.2.1 REMUNERATIONS ET AVANTAGES EN NATURES ATTRIBUES PAR LA STB AUX MEMBRES DES ORGANES D'ADMINISTRATION ET DE DIRECTION AU TITRE DE L'EXERCICE 2018 :

Les obligations et engagements envers les dirigeants tels que visés à l'article 200 (nouveau) II § 5 du Code des Sociétés Commerciales se détaillent comme suit :

- Les éléments de rémunération du Directeur Général tels que fixés par le comité de rémunération de la banque, ont été approuvés par le conseil d'administration de la STB réuni en date du 30 mai 2016. Les éléments de rémunération du DG se composent comme suit :
 - un élément fixe qui consiste en un salaire net mensuel fixé à 16 mille dinars,
 - et un élément annuel variable qui ne dépasse pas 50% du montant de l'élément fixe soit 96 mille dinars et qui sera calculé sur la base du taux de réalisation des objectifs fixés par le conseil d'administration ainsi que des indicateurs financiers.

Les avantages en nature sont une voiture de fonction avec un quota de 500 litres de carburant par mois, une 2ème voiture de fonction à usage domestique avec un quota de 250 litres de carburant par mois, prise en charge des frais de communication téléphonique avec un plafond de 250 dinars par mois ainsi que le remboursement de tous les frais engagés dans le cadre de l'exercice de son activité sur présentation des factures y afférentes.

- Les éléments de rémunération du Directeur Général Adjoint tels que révisés par le comité de nomination et de rémunération de la banque, ont été approuvés par le conseil d'administration de la STB réuni en date du 16 novembre 2016. Les éléments de rémunération du DGA ont été révisés comme suit :
 - un élément fixe qui consiste en un salaire brut mensuel fixé à 4,767 mille dinars soit un salaire net de 2,670 mille dinars ;
 - et un élément annuel variable qui ne dépasse pas 50% du montant de l'élément fixe et qui sera calculé sur la base du taux de réalisation des objectifs fixés par le conseil d'administration ainsi que des indicateurs financiers.

Les avantages en nature sont une voiture de fonction avec un quota de 400 litres de carburant par mois ainsi que le remboursement des frais téléphoniques.

- Les rémunérations des conseillers de la direction générale ont été fixées par décisions des conseils d'administration réunis en dates du 27 avril 2017 ,4 décembre 2017,17 juillet 2018 et 21 novembre 2018. Les éléments de rémunération se détaillent comme suit :

| Nature | Conseiller 1 | | Conseiller 2 | |
|--------|-----------------------------|-----------------------------|-----------------------------|-----------------------------|
| | Du 01/01/2018 au 30/06/2018 | Du 01/07/2018 au 30/06/2019 | Du 01/12/2018 au 30/11/2018 | Du 01/12/2018 au 30/11/2019 |
| | | | | |

| Nature | Conseiller 1 | | Conseiller 2 | |
|------------------------------|---|-----------------------------|--|--|
| | Du 01/01/2018 au 30/06/2018 | Du 01/07/2018 au 30/06/2019 | Du 01/12/2018 au 30/11/2018 | Du 01/12/2018 au 30/11/2019 |
| Rémunération fixe | 4 790 dinars en brut/mois | 5 450 dinars en brut/mois | 5 000 dinars en net/mois | |
| Rémunération variable | allant jusqu'à 10 mille dinars sur proposition du DG et à la discrétion du conseil d'administration | | allant jusqu'à 10 mille dinars à la discrétion du DG en fonction de la réalisation des objectifs | allant jusqu'à 20 mille dinars à la discrétion du DG en fonction de la réalisation des objectifs |
| Avantages en nature | voiture de fonction et 400 litres de carburants/mois | | 200 litres de carburants/mois | |

- Suite recommandation du conseil d'administration réuni en date du 9 novembre 2016, et pour régulariser la situation du conseiller de la direction générale, un contrat de prestation de service a été signé entre la STB et la société Business and Financial Consulting en date du 27 mars 2017 pour une période allant du 15 septembre 2016 au 14 septembre 2017. En vertu de cette convention, la société BFC s'engage à affecter un conseiller auprès de la direction générale moyennant un prix fixé à 36 mille dinars en hors taxes. Et suite décision du conseil d'administration réuni en date du 6 février 2018, un avenant au contrat indiqué ci-haut a été signé afin que la société BFC Tunisie subroge BFC pour la période allant du 14 septembre 2017 au 14 septembre 2018 en maintenant la même rémunération.
 - Le montant des jetons de présence à servir aux administrateurs de la STB a été fixé par décision de l'Assemblée Générale Ordinaire réunie le 28 avril 2018 à 4000 dinars en net par séance pour le président du conseil d'administration et à 2000 dinars en net par séance pour les membres du conseil d'administration.
 - Le montant des jetons de présence à servir aux administrateurs membres du comité permanent d'audit et du comité des risques a été fixé par décision de l'Assemblée Générale Ordinaire réunie le 28 avril 2018 à 2000 dinars en net et par séance pour le président de chaque comité et à 1000 dinars en net et par séance pour les membres des comités. Les présidents et membres de plus d'un comité seront rémunérés sur la base de leurs présences dans un seul comité de leur choix.
3. Les obligations et engagements de la STB envers ses dirigeants, tels qu'ils ressortent des états financiers de l'exercice clos le 31 décembre 2018, se présentent comme suit (en DT) :

| Nature de la rémunération | DG | | DGA et conseillers | | Administrateurs | |
|----------------------------------|-----------------------|----------------------|-----------------------|----------------------|-----------------------|----------------------|
| | Charges de l'exercice | Passif au 31/12/2018 | Charges de l'exercice | Passif au 31/12/2018 | Charges de l'exercice | Passif au 31/12/2018 |
| Avantages à court terme | 671 113 | 48 399 | 549 169 | 39 543 | 150 000 | 144 235 |
| Avantages postérieurs à l'emploi | - | - | 2 958 | 39 793 | - | - |
| TOTAL | 671 113 | 48 399 | 552 127 | 79 336 | 150 000 | 144 235 |

5.2.2 PRETS ET GARANTIES ACCORDES EN FAVEUR DES MEMBRES DES ORGANES D'ADMINISTRATION ET DE DIRECTION AU 31/12/2018 :

En DT

| Membres | Crédits par décaissement | Engagement par signature | Total engagement |
|--|--------------------------|--------------------------|--------------------|
| Les membres de la Direction Générale | 0 | 0 | 76 949 |
| Mr Samir SAIED | 0 | 0 | 0 |
| Mr Mourad BACCAR | 76 949 | 0 | 76 949 |
| L'Etat Tunisien | | | |
| Les société Publiques et Para-publiques | 0 | 3 114 763 | 3 114 763 |
| La STAR | 0 | 3 114 763 | 3 114 763 |
| Membre représentant l'Etat Tunisien | 149 | 0 | 149 |
| Mr Mohamed Taher BEL LASSOUED | 149 | 0 | 149 |
| Les membres représentant des groupes privés | 118 934 468 | 21 086 957 | 140 021 425 |
| Groupe Abdelkader HAMROUNI* | 8 646 867 | 5 367 982 | 14 014 849 |
| Groupe Béchir KHALFALLAH** | 110 287 601 | 15 718 975 | 126 006 576 |
| TOTAL | | | 143 213 286 |

(*) : Administrateur qui a démissionné le 13 décembre 2018.

(**) : Administrateur qui a démissionné le 22 avril 2019.

5.3 CONTROLE

• Contrôleur d'Etat

Mr Anes EL HANI nommé le 20 février 2017 en remplacement de Mr Fayçal STAMBOULI

• Commissaires aux comptes

| | Nom | Adresse | Mandat |
|--|--|--|-----------------|
| Groupe Cabinet CSL & Cabinet CNH Représenté par Monsieur Samir LABIDI | Mr Samir LABIDI représentant du groupement | Immeuble SAFSAF Bloc B -Bureau 49B 1073 Montplaisir Tél : 71 950 252 Fax : 71 951 296 E.mail : samir.labidi@planet.tn | 2017-2018-2019* |
| | Madame Nour El Houda HANAN | Immeuble SAFSAF bloc A 2ème étage Rue du Japon Montplaisir – Tunis Tél : 71 904 252 Fax : 71 904 256 E.mail : nourelhoudahenene@gmail.tn | 2017-2018-2019* |
| Cabinet "CFA" | Mr Fathi SAIDI | 83, Avenue Mohamed V Immeuble Le Belvédère Centre - Bureau A-33 Tunis Tél : 71 894 742 Fax : 71 894 685 E.mail : fathi.saidi@planet.tn | 2017-2018-2019* |

* Nommé par l'AGO du 23/05/2017

5.4 NATURE ET IMPORTANCE DES OPERATIONS CONCLUES DEPUIS LE DEBUT DU DERNIER EXERCICE AVEC LES MEMBRES DES ORGANES D'ADMINISTRATION ET DE DIRECTION AINSI QU'AVEC UN CANDIDAT A UN POSTE DE MEMBRE DU CONSEIL D'ADMINISTRATION OU UN ACTIONNAIRE DETENANT PLUS DE 5% DU CAPITAL

Le total des concours accordés à certains membres du conseil d'administration s'est établi à **143 213 286 DT** au titre de l'exercice 2018.

Le chiffre d'affaires réalisé avec les autres parties liées (intérêts, commissions de mouvement, commissions de découvert, frais de tenue de compte, intérêts sur portefeuille investissement (les autres formes de commissions n'ont pas été prises en considération) s'élève à 981 810 mD au titre de l'année 2018.

CHAPITRE 6- RENSEIGNEMENTS CONCERNANT L'EVOLUTION RECENTE ET LES PERSPECTIVES D'AVENIR

6-1. Evolution récente et orientations stratégiques

6-1.1. Evolution récente

Pour le premier semestre 2019 et en matière d'exploitation bancaire, l'activité de la banque s'est caractérisée par un accroissement du produit net bancaire de 71,1 millions de dinars soit +34,0% comparativement à fin juin 2018 pour se situer à 280,1 MD.

Les charges opératoires ont augmenté de 12,3 millions de dinars ou 12,7 % et se sont établies à 108,9 millions de dinars à fin juin 2019. Le coefficient d'exploitation a enregistré une amélioration de 7,3 points de pourcentage pour se situer à 38,9% au terme du premier semestre 2019 (46,2 % en juin 2018).

Les principaux indicateurs d'activité de la banque au premier semestre 2019 se présentent comme suit :

| Rubriques | 30/06/2019 | 30/06/2018 | Var en % | 31/12/2018 |
|--|---------------|---------------|----------|---------------|
| Total des produits d'exploitation bancaire | 496 081 953 | 380 633 914 | 30,33% | 846 177 379 |
| Total des charges d'exploitation bancaire | 216 006 048 | 171 640 737 | 25,85% | 372 790 071 |
| Produit Net Bancaire | 280 075 905 | 208 993 177 | 34,01% | 473 387 308 |
| Charges opératoires ⁽¹⁾ | 108 920 030 | 96 649 397 | 12,70% | 209 852 158 |
| Encours des crédits ⁽²⁾ | 7 223 932 598 | 6 604 918 929 | 9,37% | 7 133 407 505 |
| Dépôts et avoirs de la clientèle | 6 642 826 867 | 6 056 237 235 | 9,69% | 6 356 968 498 |

(1) frais de personnel+charges générales d'exploitation

(2) les crédits sont présentés en encours nets des agios réservés et des provisions à l'exception de la dotation aux provisions du 2^{ème} trimestre 2019.

6-1.2. Stratégies de développement et orientations stratégiques

La STB poursuivra la réalisation de son Plan de Restructuration tout en développant son activité par les concours à l'économie, le développement de son portefeuille clientèle et l'atteinte de ses objectifs.

Ainsi, les efforts de la Banque seront axés sur :

Au niveau des ressources :

- L'effort de mobilisation des ressources sera orienté essentiellement vers les dépôts à vue et les dépôts d'épargne.
- L'émission d'emprunts privés et emprunts obligataires subordonnés en vue d'assurer au mieux un adossement entre les ressources et les emplois de longues maturités d'une part et d'améliorer le niveau du tier-2 du capital.
- L'opportunité d'émarger sur certaines lignes extérieures (KFW; AFD;BAD;FADES.....)

Au niveau des emplois :

- L'amélioration de la qualité des créances et le renforcement de l'action de recouvrement.
- Le traitement des créances compromises surtout touristiques, notamment, par le biais de la mise en place de la nouvelle loi portant sur la résolution des créances accrochées : montant de recouvrement escompté 381 MD sur la période 2018-2020.
- La radiation et la cession de certaines créances compromises pour 400 MD sur la période 2018-2020.

Au niveau opérationnel :

- Une maîtrise du coût de risques sur créances sur activité récurrente tout en affectant les sommes nécessaires de provisions additionnelles.
 - Normaliser le coût net de risques à hauteur de 1% en moyenne.
- Une progression des charges d'exploitation en ligne avec le programme de modernisation de la banque, de développement des compétences des collaborateurs, de communication etc...

Les prévisions de la banque tablent sur une conformité aux exigences réglementaires de la BCT notamment en matière de couverture et de division de risques et du LTD Ratio (Loan To Deposit Ratio) moyennant une maîtrise du flux additionnel de l'encours des crédits. Cette orientation vient en réponse à la mise en place, prévue en 2019, par la BCT de nouvelles limites imposant aux banques de respecter un ratio de transformation de 110% et qui limite l'activité de crédit par rapport aux dépôts et aux ressources extérieures. Cette nouvelle mesure a pour objectif de maîtriser les niveaux de refinancement des banques auprès de la BCT.

6-2. Analyse des écarts enregistrés et des modifications effectuées au niveau des prévisions 2019-2023 par rapport aux informations prévisionnelles 2015-2019.

6-2.1. Analyse des écarts enregistrés entre les réalisations de l'exercice 2018 et les prévisions de l'ancien BP figurant dans le document de référence "STB 2015"

La confrontation des réalisations de l'exercice 2018 par rapport aux prévisions publiées au niveau du document de référence « STB 2015 » a fait ressortir des écarts au niveau de certaines rubriques :

| En MDT | Prévisions 2018 | Réalisations 2018 | Ecart | Taux de réalisation | Commentaires |
|---|-----------------|-------------------|---------|---------------------|--|
| Dépôts de clientèle | 7 250,72 | 6 356,97 | (893,8) | 87,7% | Evolution des dépôts à vue (+100 MD) et les dépôts d'épargne (+249 MD) dans un contexte marqué par un resserrement de liquidité. Maîtrise de l'évolution des DAT présentant un coût relativement élevé, traduisant le choix délibéré de la banque de ne pas suivre les pratiques de surenchères |
| Encours net des crédits | 7 847,10 | 7 133,41 | (713,7) | 90,9% | Une enveloppe totale des créances radiées et cédées sont à hauteur de 440,290 MD dont 171,998 MD au titre des intérêts de retard |
| Emprunts et ressources spéciales | 745,11 | 284,83 | (460,3) | 38,2% | Remboursement des échéances sans émission de nouvelles lignes |
| Portefeuille titres commercial | 1 044,41 | 322,27 | (722,1) | 30,9% | Reclassement d'une partie des Bons de trésor du portefeuille placement vers le portefeuille d'investissement à hauteur de 812 MD afin de se conformer à la norme comptable NCT 25. |
| Portefeuille d'investissement | 239,87 | 1 155,08 | 915,2 | 481,5% | |
| Immobilisations | 160,68 | 128,27 | (32,4) | 79,8% | Certains appels d'offres ont été déclarés infructueux et report de plusieurs projets |
| Marge nette d'intérêts | 325,49 | 254,65 | (70,8) | 78,2% | Conséquence de la non réalisation des encours prévus pour les créances |
| Commissions nettes | 84,03 | 85,90 | 1,9 | 102,2% | Taux de réalisation quasiment conforme aux prévisions |
| PNB | 505,59 | 473,39 | (32,2) | 93,6% | l'objectif de la marge nette d'intérêt fixé pour 2018 n'est pas réalisé |
| Dotations au provisions val. sur créances, h. bilan et passif | (90,25) | (181,23) | (91,0) | 200,8% | Provisionnement du coût de l'opération des départs volontaires à la retraite de 150 employés; Pension de retraite 1,9 MD + Indemnités d'assainissement 18,5 MD |
| Frais de personnel | (147,34) | (143,34) | 4,0 | 97,3% | Conformes aux prévisions |
| Charges générales d'exploitation | (41,02) | (66,51) | (25,5) | 162,2% | FGDB: Constatation d'une cotisation (+18,5 MD) au fonds de garantie des dépôts bancaires, entré en vigueur au mois de mars 2018 et l'imputation des frais de gardiennage au niveau des charges générales d'exploitation au lieu des frais de personnel |
| Résultat Net | 133,82 | 66,86 | (67,0) | 50,0% | Conséquence directe de la réalisation de ses différentes composantes |

6-2.2. Analyse des modifications opérées au niveau des prévisions de 2019-2023 par rapport aux informations prévisionnelles 2015-2019 publiées au niveau du document de référence "STB 2015"

Les prévisions publiées au niveau du document de référence « STB 2015 » sont différentes de celles publiées dans le présent document de référence. En effet, certaines modifications et mises à jour ont été apportées dont principalement :

Dépôts et avoirs de la clientèle

| En MD | 2019 | | Ecart | Commentaires |
|----------------------------------|----------------------|-----------------------|--------|--|
| | Ancien Business Plan | Nouveau Business Plan | | |
| Dépôts et avoirs de la clientèle | 8 045 | 6 985 | -1 060 | Les prévisions 2019 ont été actualisées par référence au contexte marqué par le resserrement de la liquidité et aux capacités réelles de la banque de mobilisation des dépôts d'une part et de l'objectif escompté d'assurer une meilleure structure de ressources (coût/durée) et de respecter le ratio réglementaire (LTD) d'autre part. |

Emprunts et Ressources spéciales

| En MD | 2019 | | Ecart | Commentaires |
|----------------------------------|----------------------|-----------------------|-------|---|
| | Ancien Business Plan | Nouveau Business Plan | | |
| Emprunts et Ressources spéciales | 1004 | 368 | -636 | L'écart observé est expliqué par la non concrétisation des emprunts prévus au niveau de l'ancien BP et le remboursement des échéances sans émission de nouvelles lignes |

Créances sur la clientèle

| En MD | 2019 | | Ecart | Commentaires |
|---------------------------|----------------------|-----------------------|--------|--|
| | Ancien Business Plan | Nouveau Business Plan | | |
| Créances sur la clientèle | 8 937 | 7 123 | -1 814 | Les prévisions 2019 (nouveau BP), ont été actualisées en fonction des réalisations enregistrées à fin 2018 d'une part et afin de respecter le ratio réglementaire (LTD) entré en vigueur en septembre 2018 d'autre part. |

Portefeuille titres

| En MD | 2019 | | Ecart | Commentaires |
|--------------------------------------|----------------------|-----------------------|------------|--|
| | Ancien Business Plan | Nouveau Business Plan | | |
| Portefeuille titres commercial | 1 176 | 272 | -904 | Les variations entre les prévisions de l'ancien et du nouveau BP, résultent du reclassement d'une partie du portefeuille titres commercial vers le portefeuille titres d'investissement. |
| Portefeuille titres d'investissement | 240 | 1 265 | 1 025 | |
| Portefeuille titres | 1416 | 1 537 | 121 | |

Total capitaux propres

| En MD | 2019 | | Ecart | Commentaires |
|------------------------|----------------------|-----------------------|-------|---|
| | Ancien Business Plan | Nouveau Business Plan | | |
| Total capitaux propres | 1142 | 1026 | -116 | Conséquence de la consolidation des résultats de la banque. |

PNB

| En MD | 2019 | | Ecart | Commentaires |
|--------------------------------|----------------------|-----------------------|----------|---|
| | Ancien Business Plan | Nouveau Business Plan | | |
| Marge nette d'intérêts | 374 | 355 | -19 | * Le nouveau PNB tient compte de la baisse de l'encours des crédits prévisionnel * même niveau du PNB et compensation de la baisse de la MNI par le revenu du portefeuille titres et opérations financières (marché de change) |
| Commissions nettes | 95 | 95 | 0 | |
| Revenus du portefeuille titres | 106 | 129 | 23 | |
| PNB | 575 | 579 | 4 | |

Charges opératoires

| En MD | 2019 | | Ecart | Commentaires |
|----------------------------------|----------------------|-----------------------|------------|---|
| | Ancien Business Plan | Nouveau Business Plan | | |
| Frais de personnel | 191 | 151 | -40 | L'écart observé au niveau des charges opératoires s'explique principalement par les effets suivants : -La concrétisation du programme de départ volontaire (Identification de la population concernée ainsi que les indemnités et pensions réellement servies) -L'imputation des frais de gardiennage au niveau des charges générales d'exploitation au lieu des frais de personnel -L'entrée en vigueur du fonds de garantie des dépôts bancaires |
| Charges générales d'exploitation | 39 | 72 | 33 | |
| Dotation aux amortissements | 42 | 14 | -27 | |
| Charges opératoires | 271 | 237 | -34 | |

Résultat net

| En MD | 2019 | | Ecart | Commentaires |
|--------------|----------------------|-----------------------|-------|---|
| | Ancien Business Plan | Nouveau Business Plan | | |
| Résultat net | 143 | 156 | 14 | Conséquence de l'évolution de ses différentes composantes |

6-3. Analyse des performances réalisées au 30/06/2019 par rapport aux prévisions relatives à l'exercice 2019.

La confrontation des réalisations au 30/06/2019 reflétées par les indicateurs d'activité avec les prévisions établies pour l'année 2019 telles que publiées au niveau du présent document de référence fait ressortir les taux de réalisation suivants :

En MD

| En md | AU 30/06/2019 | | Taux de réalisation |
|---|------------------|------------------|---------------------|
| | Réalisation | Prévision | |
| 1- Produits d'exploitation bancaires | 496 082 | 998 156 | 49,70% |
| - Intérêts | 375 803 | 768 302 | 48,91% |
| - Commissions en produits | 48 121 | 100 963 | 47,66% |
| - Revenus du portefeuille-titres commercial et d'investissement | 72 158 | 128 891 | 55,98% |
| 2- Charges d'exploitation bancaires | 216 006 | 419 282 | 51,52% |
| - Intérêts encourus | 212 926 | 413 770 | 51,46% |
| - Commissions encourues | 3 080 | 5 511 | 55,89% |
| 3- Produit net bancaire | 280 076 | 578 875 | 48,38% |
| 4- Autres produits d'exploitation | 3 724 | 9 262 | 40,21% |
| 5- Charges opératoires | 108 920 | 222 890 | 48,87% |
| - Frais de personnel | 78 544 | 151 363 | 51,89% |
| - Charges générales d'exploitation | 30 376 | 71 527 | 42,47% |
| 6- Structure du portefeuille | 1 418 040 | 1 536 953 | 92,26% |
| - Portefeuille-titres commercial | 334 796 | 272 261 | 122,97% |
| - Portefeuille-titres d'investissement | 1 083 244 | 1 264 692 | 85,65% |
| 7- Encours des crédits (1) | 7 223 933 | 7 122 953 | 101,42% |
| 8- Encours des dépôts, dont | 6 642 827 | 6 985 131 | 95,10% |
| - Dépôts à vue | 2 580 837 | 2 707 505 | 95,32% |
| - Dépôts d'épargne | 2 836 009 | 3 050 762 | 92,96% |
| 9- Emprunts et ressources spéciales | 257 518 | 367 990 | 69,98% |
| 10- Capitaux propres (2) | 870 406 | 869 576 | 100,10% |

(1) les crédits sont présentés en encours nets des agios réservés et des provisions à l'exception de la dotation aux provisions du 2^{ème} trimestre 2019.

(2) les capitaux propres sont présentés hors résultat net de la période.

On constate que les principaux indicateurs d'activité au 30 juin 2019 sont en phase avec les prévisions fin 2019 telles que prévues au niveau du Business Plan 2019-2023.

6-4. Perspectives d'avenir

Les perspectives d'avenir de la Société Tunisienne de Banque « STB » pour la période 2019-2023 ont été établies sur la base des états financiers individuels audités et certifiés arrêtés au 31/12/2018, tels qu'approuvés par l'Assemblée Générale Ordinaire du 27 avril 2019.

Les états financiers prévisionnels individuels de la Société Tunisienne de Banque ainsi que les hypothèses sous-jacentes relatives à la période 2019-2023, ont été approuvés par le Conseil d'Administration du 29 Août 2019 et examinés par les commissaires aux comptes de la banque.

La banque s'engage à actualiser ses prévisions, chaque année, sur un horizon de 3 ans et à les porter à la connaissance des actionnaires et du public. Elle est tenue, à cette occasion, d'informer ses actionnaires et le public sur l'état de réalisation de ses prévisions.

L'état des réalisations par rapport aux prévisions et l'analyse des écarts éventuels doivent être insérés au niveau du rapport annuel.

La banque s'engage à tenir une communication financière au moins une fois par an.

6-4.1 Les hypothèses de prévisions retenues

Le plan prévisionnel est construit sur la base d'un ensemble d'hypothèses en rapport avec le contexte général du marché mais aussi en tenant compte des besoins et de la stratégie de la banque.

1) Les ressources

| | |
|---|---|
| Dépôts et avoirs de la clientèle | <p>Un taux d'accroissement annuel moyen de l'ordre de 8,9% des dépôts sur la période 2018-2023, répartie de la manière suivante :</p> <ul style="list-style-type: none"> ✓ Un taux d'accroissement annuel moyen de l'ordre de 10,3% pour les dépôts à Vue ; ✓ Un taux d'accroissement annuel moyen de l'ordre de 9,1% pour les dépôts d'épargne ; ✓ Un taux d'accroissement annuel moyen de l'ordre de 5,2% pour les dépôts à terme. |
| Emprunts et ressources spéciales | <p>Afin d'augmenter la part des ressources à long terme, la STB envisage sur la période 2018-2023 :</p> <ul style="list-style-type: none"> ✓ Un faible recours au marché obligataire avec un TCAM de -5,1%. ✓ L'émargement auprès de bailleurs de fonds historiques, sur des lignes de ressources extérieures, pour le financement de la PME (négociations avancées avec AFD, KFW, BAD, FADES), avec un TCAM de 24,2% |

2) Les fonds propres

| | |
|-----------------------------|---|
| Les capitaux propres | <ul style="list-style-type: none"> ✓ Le résultat net enregistrera un taux de croissance annuel moyen sur la période 2018-2023 de 30,6%. ✓ Les réserves enregistreront un taux de croissance annuel moyen sur la période 2018-2023 de 9,7%. ✓ Les fonds propres de la banque passeront de 870 179 mDT en 2018 à 1 789 076 mDT en 2023, soit un taux de croissance annuel moyen de 15,5%. Le montant projeté des capitaux propres permet pour chaque exercice d'afficher des ratios de solvabilité supérieurs aux seuils réglementaire. ✓ Le report à nouveau débiteur (576 MD à fin 2018) sera totalement absorbé au terme de l'exercice 2021. A partir de 2023, la banque aurait l'attitude de distribuer des dividendes. |
|-----------------------------|---|

3) Les emplois

| | |
|---|--|
| Créances nettes sur la clientèle | <p>Un taux de croissance annuel moyen des engagements de 7% qui tient compte des éléments suivant :</p> <ul style="list-style-type: none"> ✓ Une décélération attendue en 2019 du rythme de croissance des concours bruts à la clientèle de manière à assurer une conformité du LTD ratio aux exigences de la BCT ; ✓ Reprise sur la période restante de la croissance des crédits, sous toutes leurs formes et au profit de l'ensemble des secteurs d'activité, en rapport avec les prévisions de mobilisation de dépôts ; ✓ Poursuite de l'effort de la banque déjà entrepris en matière d'assainissement des créances accrochées par le biais du renforcement de l'action de recouvrement, de la concrétisation du programme portant sur les radiations et les cessions de certaines créances compromises, de la restructuration des dettes.....; ✓ Accroissement de la part des crédits de gestion tout en veillant à la maîtrise des débits en comptes (notamment au profit de la PME dont le développement constitue l'un des piliers de la croissance projetée de la banque); ✓ Mise en place des nouvelles approches d'évaluation de risques (dont particulièrement le SNI, le scoring, ALM) permettant une meilleure qualité des crédits et un niveau acceptable de charges de risques. <p>Soit un taux de croissance annuel moyen de 7% des engagements sur la période 2018-2023.</p> |
| Portefeuille titre | <ul style="list-style-type: none"> ✓ Un taux d'accroissement annuel moyen de -50,3% sur la période 2018-2023 du portefeuille titre commercial. ✓ Un taux d'accroissement annuel moyen de 6% du portefeuille d'investissement sur la période 2018-2023. |
| Valeurs Immobilisées | <ul style="list-style-type: none"> ✓ Un taux d'accroissement annuel moyen de 1,1% sur la période 2018-2023 des valeurs immobilisées. |

4) L'exploitation

Les produits d'exploitation bancaire Un taux de croissance annuel moyen des produits d'exploitation de 9,9% sur la période 2018-2023 grâce à l'augmentation des produits d'intérêts et des commissions.

Les charges nettes d'exploitations Un taux de croissance annuel moyen des charges d'exploitation de 7,1% sur la période 2018-2023

Le produit net bancaire Un taux de croissance annuel moyen du PNB de 11,8% sur la période 2018-2023.

Les provisions additionnelles sur créances Normalisation, dans une vision prudente, du coût de risques nets à hauteur de 1% en moyenne pour tenir compte du coût de conservation de certaines créances compromises au niveau des classes de risques 4 & 5, des délais de reclassement des créances restructurées, du glissement potentiel de créances de certains débiteurs présentant actuellement des signes de difficultés et d'une manière plus générale en rapport avec les perspectives de la relance de l'activité économique du pays.

✓ Un TCAM sur la période 2018-2023 de 25,7%. Cette progression soutenue du résultat net est la conséquence directe de :

- l'accroissement projeté du produit net bancaire
- la maîtrise de l'évolution des charges opératoires
- la constatation d'une charge constante pour la couverture des risques

Résultat net

- ✓ La charge d'impôt sur les sociétés est calculée par référence au taux de droit commun (35%)
- ✓ Avec des bénéfices cumulés de l'ordre de 1000 MTD, la banque se dotera d'une assise financière assez confortable à même de lui conférer davantage de marge de développement et de se conformer dans la durée aux normes prudentielles de solvabilité
- ✓ Au terme de la période du plan, les ratios de performance (ROA & ROE) placeraient la banque sur le podium des banques performantes

6-4.2 Les ressources de la banque

6-4.2.1 Les dépôts et avoirs de la clientèle

En matière de ressources clientèle, la banque table sur un taux d'accroissement annuel moyen de l'ordre de 8,9% ce qui portera l'encours de ces ressources de 6 356 968 mDT à fin 2018 à 9 738 208 mDT à fin 2023.

En mD

| | | | Réalisations | Prévisions | | | | TCAM 2018-2023 | |
|--------------------------|------------|----|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|-------------------|--------------|
| | | | déc. 2018 | déc. 2019 | déc. 2020 | déc. 2021 | déc. 2022 | | déc. 2023 |
| Dépôts à vue | | | 2 417 415 | 2 707 505 | 3 005 330 | 3 305 863 | 3 613 308 | 3 949 346 | 10,3% |
| | Croissance | Mt | | 290 090 | 297 826 | 300 533 | 307 445 | 336 038 | |
| | | % | | 12,0% | 11,0% | 10,0% | 9,3% | 9,3% | |
| Comptes d'épargne | | | 2 773 420 | 3 050 762 | 3 340 585 | 3 641 237 | 3 950 743 | 4 286 556 | 9,1% |
| | Croissance | Mt | | 277 342 | 289 822 | 300 653 | 309 505 | 335 813 | |
| | | % | | 10,0% | 9,5% | 9,0% | 8,5% | 8,5% | |
| Dépôts à terme | | | 1 004 525 | 1 054 751 | 1 107 488 | 1 162 863 | 1 226 820 | 1 294 295 | 5,2% |
| | Croissance | Mt | | 50 226 | 52 738 | 55 374 | 63 957 | 67 475 | |
| | | % | | 5,0% | 5,0% | 5,0% | 5,5% | 5,5% | |
| Autres sommes | | | 161 609 | 172 113 | 180 719 | 189 755 | 198 863 | 208 011 | 5,2% |
| | Croissance | Mt | | 10 505 | 8 606 | 9 036 | 9 108 | 9 148 | |
| | | % | | 6,5% | 5,0% | 5,0% | 4,8% | 4,6% | |
| Total | | | 6 356 968 | 6 985 131 | 7 634 122 | 8 299 718 | 8 989 734 | 9 738 208 | 8,9% |
| | Croissance | Mt | | 628 163 | 648 991 | 665 596 | 690 016 | 748 474 | |
| | | % | | 9,9% | 9,3% | 8,7% | 8,3% | 8,3% | |

6-4.2.2 Les Emprunts obligataires et privés

Durant la période 2019-2023, la banque envisage la consolidation de ses ressources essentiellement par le L'emprunt auprès des bailleurs de fonds historiques, sur des lignes de ressources extérieures, pour le financement de la PME (négociations avancées avec AFD, KFW, FADES, BAD...). L'encours des emprunts et ressources spéciales évoluera de 284 825 mDT à fin 2018 à 452 725 mDT en 2023 ; soit un taux d'accroissement annuel moyen de 9,7% sur la période 2018-2023.

| | Réalisations | Prévisions | | | | | TCAM |
|---|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|-------------|
| | déc. 2018 | déc. 2019 | déc. 2020 | déc. 2021 | déc. 2022 | déc. 2023 | 2018-2023 |
| Encours des emprunts et ressources spéciales | 284 825 | 367 990 | 671 286 | 619 374 | 529 008 | 452 725 | 9,7% |
| Croissance Mt | | 83 165 | 303 296 | (51 912) | (90 366) | (76 283) | |
| % | | 29,2% | 82,4% | -7,7% | -14,6% | -14,4% | |

6-4.2.3 Les capitaux propres :

Les capitaux propres seront alimentés par la consolidation des réserves suite à l'affectation des résultats des exercices après déduction des dividendes à distribuer, ce qui portera leur encours au 31/12/2023 à 1 789 076 mDT contre 870 179 mDT à fin décembre 2018. A partir de l'exercice 2023, la banque aurait l'attitude de distribuer des dividendes, les prévisions tablent sur un taux de distribution de 18,36% au titre de l'exercice 2023.

| En mDT | Réalisations | Prévisions | | | | | TCAM |
|--|----------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|--------------|
| | déc. 2018 | déc. 2019 | déc. 2020 | déc. 2021 | déc. 2022 | déc. 2023 | 2018-2023 |
| Capital Social | 776 875 | 776 875 | 776 875 | 776 875 | 776 875 | 776 875 | |
| Dotation de l'Etat | 117 000 | 117 000 | 117 000 | 117 000 | 117 000 | * | |
| Réserves | 466 076 | 465 473 | 464 871 | 464 268 | 510 876 | 739 341 | |
| Actions propres | (5 509) | (5 509) | (5 509) | (5 509) | (5 509) | (5 509) | |
| Autres capitaux propres | 24 510 | 24 510 | 24 510 | 24 510 | 24 510 | 24 510 | |
| Résultats reportés | (575 637) | (508 774) | (352 639) | (163 057) | - | - | |
| Résultats de la période | 66 863 | 156 135 | 189 581 | 210 268 | 229 068 | 253 858 | |
| TOTAL CAPITAUX PROPRES | 870 179 | 1 025 711 | 1 214 690 | 1 424 355 | 1 652 820 | 1 789 076 | 15,5% |
| Répartition des bénéfices : | | | | | | | |
| Résultat de l'exercice | 66 863 | 156 135 | 189 581 | 210 268 | 229 068 | 253 858 | |
| Résultats reportés | (575 637) | (508 774) | (352 639) | (163 057) | - | - | |
| Dividendes | | | | | | 46 613 | |
| affectation résultat aux comptes de réserves | (508 774) | (352 639) | (163 057) | 47 211 | 229 068 | 207 246 | |

* En vertu de la loi n°2012-17 du 17 septembre 2012, la STB a constaté parmi ses capitaux propres une dotation de l'État d'un montant de 117 millions de Dinars assortie d'une éventualité de restitution en cas de rétablissement de l'équilibre financier de la banque. La STB a bénéficié de cette dotation au titre de la mise en jeu de la garantie de l'État en matière de remboursement des échéances de certaines lignes de crédit extérieures.

Selon la convention conclue avec l'Etat, la banque est tenue de restituer la dotation une fois les conditions suivantes sont cumulativement réunies :

- Reconstitution 217 MD sous forme de réserve ;
- Constitution des provisions nécessaires conformément à la réglementation en vigueur ;
- Respect du ratio de solvabilité.

6-4.3 Les Emplois de la Banque

6-4.3.1 Les créances nettes sur la clientèle

Les crédits sur la clientèle de la Banque augmenteront annuellement d'un taux moyen de 5,6% pour atteindre les 11 966,440 millions de TND à fin 2023 contre 9 093,474 millions de TND à fin 2018.

| En mDT | Réalisations | Prévisions | | | | | TCAM |
|--|------------------|------------------|------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------|
| | déc. 2018 | déc. 2019 | déc. 2020 | déc. 2021 | déc. 2022 | déc. 2023 | 2018-2023 |
| Comptes courants débiteurs | 1 187 833 | 1 190 691 | 1 227 275 | 1 296 122 | 1 389 788 | 1 490 011 | 4,6% |
| Crédits de gestion à court terme | 2 815 398 | 2 916 718 | 3 327 662 | 3 653 113 | 4 013 865 | 4 415 103 | 9,4% |
| Crédits d'investissement | 3 138 120 | 2 815 989 | 2 934 502 | 3 067 291 | 3 295 397 | 3 545 680 | 2,5% |
| Crédits aux particuliers | 1 758 730 | 1 797 504 | 1 914 777 | 2 049 727 | 2 195 072 | 2 367 695 | 6,1% |
| Comptes courants associés | 166 999 | 122 417 | 120 417 | 118 417 | 116 417 | 114 417 | -7,3% |
| Avances sur CAT et bons de caisse | 26 394 | 27 651 | 28 968 | 30 416 | 31 937 | 33 534 | 4,9% |
| Engagements bruts (incl. impayés) | 9 093 474 | 8 870 971 | 9 553 601 | 10 215 086 | 11 042 475 | 11 966 440 | 5,6% |
| Provisions | (1 331 290) | (1 106 486) | (1 034 367) | (1 068 557) | (1 178 775) | (1 296 224) | -0,5% |
| Agios réservés | (628 776) | (641 532) | (664 525) | (590 549) | (600 310) | (645 241) | 0,5% |
| Engagements nets | 7 133 408 | 7 122 953 | 7 854 708 | 8 555 980 | 9 263 390 | 10 024 976 | 7,0% |
| <i>Taux de croissance annuel des engagements bruts</i> | | (2,4%) | 7,7% | 6,9% | 8,1% | 8,4% | |
| <i>Taux de croissance annuel des engagements nets</i> | | (0,1%) | 10,3% | 8,9% | 8,3% | 8,2% | |

Il est à signaler que certains chiffres figurant au niveau de la colonne réalisations à fin décembre 2018 du business plan diffèrent de ceux figurant au niveau de la note 5-3 aux états financiers individuels arrêtés au 31/12/2018 (créances sur la clientèle). Ci-dessous les explications y afférentes :

En milliers de dinars

| Rubriques | Notes aux états financiers au 31/12/2018 | Business plan | Différence | Explication |
|----------------------------------|--|------------------|------------|---|
| Comptes courants débiteurs bruts | 1 187 789 | 1 187 833 | -44 | La différence correspond au montant des créances rattachées sur comptes courants débiteurs, logé dans la rubrique "créances rattachées au niveau de la note 5.3 |
| + Créances rattachées | 44 | | 44 | |
| Total | 1 187 833 | 1 187 833 | 0 | |

en milliers de dinars

| Rubriques | Notes aux états financiers au 31/12/2018 | Business plan | Différence | Explication |
|----------------------------------|--|------------------|----------------|--|
| Créances brutes | 9 486 271 | 9 093 474 | 392 797 | L'encours des créances brutes tel que présenté au niveau du Business Plan intègre les produits perçus d'avance (33,6 MD) et les intérêts de retard réservés (359,2 MD), alors qu'au niveau de la note 5.3 ces deux montants sont logés dans les rubriques "agios réservés" et "produits perçus d'avance" |
| + produits perçus d'avance | -33 601 | | -33 601 | |
| Total des créances brutes | 9 452 670 | 9 093 474 | 359 196 | |
| (-) Provisions | -1 331 290 | -1 331 290 | 0 | |
| (-) agios réservés | -628 776 | -628 776 | 0 | |
| (-) intérêts de retard réservés | -359 196 | | -359 196 | |
| Total net | 7 133 408 | 7 133 408 | 0 | |

6-4.3.2 Le portefeuille titre

L'accroissement du portefeuille titres provient de l'évolution du portefeuille titres d'investissement.

En mD

| | Réalisations | Prévisions | | | | | TCAM 2018-2023 |
|---|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|-------------------|
| | déc. 2018 | déc. 2019 | déc. 2020 | déc. 2021 | déc. 2022 | déc. 2023 | |
| Titres de transactions | 530 | 9 814 | 9 814 | 9 814 | 9 814 | 9 814 | |
| Titres de placement | 321 735 | 262 447 | 261 830 | 97 555 | 61 840 | - | |
| Total Portefeuille titres | 322 265 | 272 261 | 271 644 | 107 369 | 71 654 | 9 814 | -50,3% |
| Total Bons du Trésor d'investissement ⁽¹⁾ | 832 193 | 893 757 | 894 363 | 1 055 733 | 1 090 817 | 1 151 564 | |
| Titres d'investissement ⁽²⁾ | 103 801 | 119 852 | 127 849 | 81 771 | 87 409 | 57 812 | |
| Titres de participation ⁽³⁾ | 203 664 | 219 278 | 224 279 | 239 945 | 271 025 | 322 905 | |
| Part dans les entreprises associées et co-entreprises | 46 331 | 32 423 | 32 423 | 32 423 | 32 423 | 32 423 | |
| Parts dans les entreprises liées | 168 410 | 166 310 | 166 310 | 166 310 | 166 310 | 166 310 | |
| Sociétés en liquidation | 30 | 30 | 30 | 30 | 30 | 30 | |
| Participations en rétrocession | 19 379 | 62 169 | 62 169 | 62 169 | 62 169 | 62 169 | |
| Provisions sur fonds SICAR | (50 484) | (50 808) | (52 163) | (54 832) | (63 021) | (81 821) | |
| Autres provisions | (168 248) | (178 319) | (170 658) | (164 296) | (161 965) | (163 285) | |
| Portefeuille d'investissement | 1 155 076 | 1 264 692 | 1 284 602 | 1 419 253 | 1 485 197 | 1 548 107 | 6,0% |
| Total portefeuille titres | 1 477 341 | 1 536 953 | 1 556 246 | 1 526 622 | 1 556 851 | 1 557 921 | 1,1% |
| Taux de croissance | | 4,04% | 1,26% | -1,90% | 1,98% | 0,07% | |

(1) Y compris BTA d'investissement+décote /prime sur BTA d'investissement+créances rattachées relatives aux BTA

(2) Total autres titres d'investissement –fonds commun de placement

(3) Total titres de participation +fonds commun de placement+fonds gérés SICAR-créances et dettes rattachées y afférentes (332 mDT)

6-4.4 Les résultats d'exploitation

6-4.4.1 Le Produit Net Bancaire :

▪ Les intérêts et revenus assimilés :

La marge d'intérêts atteindra un montant de 489,804 millions de TND en 2023, soit un taux d'accroissement annuel moyen de l'ordre de 14,0% durant la période 2018-2023. Cette augmentation est attribuable à l'augmentation plus importante des intérêts et revenus assimilés que celle des intérêts encourus et charges assimilées.

En mD

| | Réalisations | Prévisions | | | | | TCAM |
|---|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|--------------|
| | déc. 2018 | déc. 2019 | déc. 2020 | déc. 2021 | déc. 2022 | déc. 2023 | 2018-2023 |
| Intérêts & Revenus assimilés | 622 188 | 768 302 | 837 845 | 894 359 | 943 185 | 1 009 111 | 10,2% |
| Intérêts sur opérations avec les établissements bancaires | 17 666 | 21 677 | 23 967 | 24 446 | 25 306 | 26 700 | 8,6% |
| Intérêts reçus sur opérations avec la clientèle | 581 149 | 720 447 | 784 559 | 837 075 | 881 101 | 941 219 | 10,1% |
| Autres intérêts et revenus assimilés | 23 373 | 26 178 | 29 319 | 32 838 | 36 778 | 41 191 | 12,0% |
| Intérêts encourus et charges assimilées | (367 541) | (413 770) | (446 736) | (473 573) | (493 269) | (519 307) | 7,2% |
| Intérêts sur opérations avec les établissements bancaires | (108 154) | (101 109) | (88 470) | (72 040) | (66 883) | (68 863) | -8,6% |
| Intérêts sur opérations avec la clientèle | (245 622) | (291 642) | (321 347) | (352 552) | (383 008) | (412 160) | 10,9% |
| Intérêts sur emprunts et ressources spéciales | (13 726) | (20 919) | (36 820) | (48 881) | (43 277) | (38 184) | 22,7% |
| Autres intérêt et charges | (39) | (100) | (100) | (100) | (100) | (100) | 21,1% |
| Marge nette d'intérêts | 254 647 | 354 531 | 391 109 | 420 786 | 449 916 | 489 804 | 14,0% |

▪ Les commissions :

Les commissions nettes enregistreront une augmentation moyenne annuelle de 13,4%. Cette amélioration sera la résultante de la génération de nouvelles commissions suite au lancement de nouveaux produits (notamment digitaux), au développement des activités génératrices des commissions (SBE, Monétique, change etc...) et à l'application d'une meilleure tarification des produits et services de la banque.

En mD

| | Réalisations | Prévisions | | | | | TCAM |
|---|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|--------------|
| | déc. 2018 | déc. 2019 | déc. 2020 | déc. 2021 | déc. 2022 | déc. 2023 | 2018-2023 |
| Commissions en produits | 91 151 | 100 963 | 112 083 | 126 305 | 145 401 | 167 467 | 12,9% |
| Chèques, effets, virements et tenue de compte | 33 305 | 36 418 | 39 834 | 44 080 | 50 178 | 57 132 | 11,4% |
| Opérations sur titres | 492 | 541 | 595 | 655 | 720 | 792 | 10,0% |
| Opérations de change | 9 169 | 10 086 | 11 297 | 12 991 | 15 330 | 18 089 | 14,6% |
| Opérations de commerce extérieur | 2 463 | 2 832 | 3 257 | 3 843 | 4 612 | 5 534 | 17,6% |
| Coffre-fort | 30 | 31 | 32 | 33 | 34 | 34 | 2,5% |
| Etudes | 17 479 | 19 751 | 22 318 | 25 666 | 30 286 | 35 737 | 15,4% |
| Autres | 28 212 | 31 304 | 34 749 | 39 037 | 44 241 | 50 147 | 12,2% |
| Commissions encourues | (5 249) | (5 511) | (5 677) | (5 847) | (6 022) | (6 203) | 3,4% |
| Commissions nettes | 85 902 | 95 452 | 106 406 | 120 459 | 139 378 | 161 264 | 13,4% |

Il est à signaler que certains chiffres figurant au niveau de la colonne réalisations à fin décembre 2018 du business plan diffèrent de ceux figurant au niveau de la note 7-2 aux états financiers individuels arrêtés au 31/12/2018 (commissions en produits). Ci-dessous les explications y afférentes :

| Rubriques | Notes aux états financiers au 31/12/2018 | Business plan | Différence | Explication |
|---|--|---------------|------------|---|
| Commissions en produits | 91 151 | 91 151 | 0 | il s'agit d'un reclassement comptable pour les besoins d'élaboration du business plan 2019-2023 |
| Dont | | | | |
| Chèques, effets, virements et tenue de compte | 42 292 | 33 305 | -8 987 | |
| Autres | 19 226 | 28 212 | 8 987 | |
| Total | 61 518 | 61 518 | 0 | |

▪ Les revenus sur portefeuilles :

| | Réalisation | Prévisions | | | | | CAGR |
|---|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|-------------|
| | déc. 2018 | déc. 2019 | déc. 2020 | déc. 2021 | déc. 2022 | déc. 2023 | 2018-2023 |
| Gains sur port.titres commercial et op.fin. | 60 252 | 48 780 | 55 851 | 61 544 | 67 969 | 76 758 | 5,0% |
| Gains nets sur titres de transaction | 5 278 | 412 | 780 | 780 | 780 | 780 | |
| Gains nets sur titres de placement | 17 537 | 5 316 | 5 561 | 3 827 | 1 712 | 679 | |
| Gains nets sur opérations de change | 37 437 | 43 052 | 49 510 | 56 937 | 65 477 | 75 299 | |
| Revenus du portefeuille d'investissement | 72 587 | 80 112 | 86 212 | 91 531 | 98 427 | 100 732 | 6,8% |
| Revenus BTA | 54 617 | 60 129 | 62 130 | 68 178 | 74 674 | 78 071 | |
| Intérêts et revenus assimilés sur titres d'investissement | 7 609 | 8 652 | 10 356 | 7 969 | 7 971 | 6 227 | |
| Dividendes et revenus assimilés sur titres de participation | 10 361 | 11 330 | 13 726 | 15 385 | 15 781 | 16 434 | |
| Total des revenus sur portefeuilles | 132 838 | 128 891 | 142 063 | 153 075 | 166 396 | 177 490 | 6,0% |

Le PNB devrait ainsi croître de 11,8% sur la période 2018-2023.

| | Réalisations | Prévisions | | | | | TCAM |
|-------------------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|--------------|
| | déc. 2018 | déc. 2019 | déc. 2020 | déc. 2021 | déc. 2022 | déc. 2023 | 2018-2023 |
| Marge nette d'intérêts | 254 647 | 354 531 | 391 109 | 420 786 | 449 916 | 489 804 | 14,0% |
| Commissions nettes | 85 902 | 95 452 | 106 406 | 120 459 | 139 378 | 161 264 | 13,4% |
| Revenus des portefeuilles | 132 838 | 128 891 | 142 063 | 153 075 | 166 396 | 177 490 | 6,0% |
| Produits Nets Bancaire | 473 387 | 578 875 | 639 578 | 694 320 | 755 690 | 828 558 | 11,8% |
| Taux de Croissance | | 22,28% | 10,49% | 8,56% | 8,84% | 9,64% | |

6-4.4.2. Les Frais d'exploitation :

Les charges opératoires atteindront les 306 783 mD à la fin de l'année 2023 contre 219 761mD à fin 2018. Cette augmentation significative est la résultante des coûts de restructuration des ressources humaines et informatiques tout en affichant un coefficient d'exploitation bas, ce ratio passe de de 46,42% en 2018 à 37,03% en 2023.

| | Réalisation | Prévisions | | | | | TCAM |
|--|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|-------------|
| | déc. 2018 | déc. 2019 | déc. 2020 | déc. | déc. | déc. | 2018-2023 |
| Frais de personnel | 143 341 | 151 363 | 151 681 | 161 222 | 171 372 | 179 624 | 4,6% |
| Charges générales d'exploitation | 66 511 | 71 527 | 78 717 | 86 666 | 95 537 | 105 533 | 9,7% |
| Dotations aux amortissements sur immobilisations | 9 908 | 14 406 | 16 211 | 18 016 | 19 821 | 21 626 | 16,9% |
| Total des charges opératoires | 219 761 | 237 296 | 246 609 | 265 905 | 286 729 | 306 783 | 6,9% |

6-4.4.3. Le Résultat Net de l'exercice :

Le résultat net après modifications comptables de la banque atteindra 253 858 mD à fin 2023 contre 80 851 mD en 2018.

Le ratio de profitabilité (résultat net/PNB) s'élèvera à 30,64% en 2023 contre 17,08% en 2018.

Le ratio de rentabilité de l'actif (ROA) passera de 0,77 % en 2018 à 1,86% à fin 2023.

| | En mD | | | | | | TCAM 2018-2023 |
|---|--------------------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|-------------------|
| | Réalisation déc. 2018 | Prévisions déc. 2019 | Prévisions déc. 2020 | Prévisions déc. 2021 | Prévisions déc. 2022 | Prévisions déc. 2023 | |
| PRODUIT NET BANCAIRE | 473 387 | 578 875 | 639 578 | 694 320 | 755 690 | 828 558 | 11,8% |
| Charges nettes d'exploitation | (219 761) | (237 296) | (246 609) | (265 905) | (286 729) | (306 783) | 6,9% |
| Coût de risque | (177 398) | (107 328) | (115 880) | (122 256) | (135 865) | (152 071) | (3,0%) |
| Autres produits d'exploitation | 7 881 | 9 262 | 9 913 | 10 415 | 10 580 | 11 186 | 7,3% |
| RÉSULTAT D'EXPLOITATION | 84 110 | 243 513 | 287 003 | 316 575 | 343 675 | 380 889 | 35,3% |
| Solde en gain / perte des autres éléments ordinaires | 11 501 | 2 394 | 2 513 | 2 564 | 2 692 | 2 826 | (24,5%) |
| Impôts sur les bénéfices | (25 800) | (89 772) | (99 935) | (108 870) | (117 299) | (129 858) | 38,2% |
| Solde en gain / perte des autres éléments extraordinaires | (2 949) | - | - | - | - | - | - |
| Résultat net de la période | 66 863 | 156 135 | 189 581 | 210 268 | 229 068 | 253 858 | 30,6% |
| Effets des modifications comptables | 13 988 | - | - | - | - | - | - |
| Résultat après modifications comptables | 80 851 | 156 135 | 189 581 | 210 268 | 229 068 | 253 858 | 25,7% |
| Résultat Net / Capitaux propres (ROE) | 9,29% | 15,22% | 15,61% | 14,76% | 13,86% | 14,19% | |
| Résultat Net / Total Actif (ROA) | 0,77% | 1,47% | 1,66% | 1,74% | 1,78% | 1,86% | |
| Résultat Net / PNB | 17,08% | 26,97% | 29,64% | 30,28% | 30,31% | 30,64% | |

6-5. Les Etats financiers prévisionnels 2019-2023

6-5.1. Bilans prévisionnels :

En mDT

| | Réalisations | Prévisions | | | | |
|--|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| | déc. 2018 | déc. 2019 | déc. 2020 | déc. 2021 | déc. 2022 | déc. 2023 |
| Caisse et avoirs auprès de la BC, CCP et TGT | 300 833 | 309 858 | 319 153 | 328 728 | 338 590 | 348 747 |
| Créances sur les étab. bancaires et Financiers | 445 990 | 539 310 | 550 096 | 561 098 | 589 153 | 624 502 |
| Créances nettes sur la clientèle | 7 133 408 | 7 122 953 | 7 854 708 | 8 555 980 | 9 263 390 | 10 024 976 |
| Portefeuille titres commercial | 322 265 | 272 261 | 271 644 | 107 369 | 71 654 | 9 814 |
| Portefeuille d'investissement | 1 155 076 | 1 264 692 | 1 284 602 | 1 419 253 | 1 485 197 | 1 548 107 |
| Valeurs immobilisées | 128 267 | 131 361 | 135 150 | 137 134 | 137 313 | 135 686 |
| Autres Actifs | 1 033 994 | 986 978 | 973 705 | 973 085 | 953 624 | 987 001 |
| TOTAL ACTIF | 10 519 833 | 10 627 413 | 11 389 059 | 12 082 646 | 12 838 919 | 13 678 832 |
| Banque Centrale, CCP | 1 731 309 | 1 263 855 | 947 891 | 853 102 | 818 978 | 902 599 |
| Dépôts et avoirs des étab. bancaires et financiers | 292 262 | 87 679 | 78 911 | 79 700 | 80 098 | 80 499 |
| Dépôts et avoirs de la clientèle | 6 356 968 | 6 985 131 | 7 634 122 | 8 299 718 | 8 989 734 | 9 738 208 |
| Emprunts obligataires et privés | 177 958 | 205 521** | 273 215 | 221 415 | 163 589 | 137 174 |
| Ressources spéciales | 106 867* | 162 469 | 398 071 | 397 959 | 365 419 | 315 552 |
| Autres passifs | 984 289 | 897 046 | 842 159 | 806 396 | 768 280 | 715 726 |
| TOTAL PASSIF | 9 649 654 | 9 601 702 | 10 174 369 | 10 658 291 | 11 186 099 | 11 889 757 |
| Capital Social | 776 875 | 776 875 | 776 875 | 776 875 | 776 875 | 776 875 |
| Dotation de l'Etat | 117 000 | 117 000 | 117 000 | 117 000 | 117 000 | |
| Réserves | 466 076 | 465 473 | 464 871 | 464 268 | 510 876 | 739 341 |
| Actions propres | (5 509) | (5 509) | (5 509) | (5 509) | (5 509) | (5 509) |
| Autres capitaux propres | 24 510 | 24 510 | 24 510 | 24 510 | 24 510 | 24 510 |
| Résultats reportés | (575 637) | (508 774) | (352 639) | (163 057) | - | - |
| Résultats de la période | 66 863 | 156 135 | 189 581 | 210 268 | 229 068 | 253 858 |
| TOTAL CAPITAUX PROPRES | 870 179 | 1 025 711 | 1 214 690 | 1 424 355 | 1 652 820 | 1 789 076 |
| TOTAL PASSIF & CAPITAUX PROPRES | 10 519 833 | 10 627 413 | 11 389 059 | 12 082 646 | 12 838 919 | 13 678 832 |

*Note explicative relative aux ressources spéciales

| Rubriques | Notes (5-11) aux états financiers au 31/12/2018 | Business plan | Différence | Explication |
|---|---|----------------|------------|--|
| Ressources spéciales | 113 351 | 106 867 | -6 484 | L'encours des ressources spéciales au niveau du BP comprend les intérêts à payer sur ressources extérieures ainsi que l'écart de conversion sur emprunt qui sont présentés dans une rubrique distincte dans la note 5.11(emprunts et ressources spéciales) |
| + Intérêts à payer sur ressources extérieures | 974 | | -974 | |
| (-)Ecart de conversion sur emprunt | -7 458 | | 7 458 | |
| Total | 106 867 | 106 867 | 0 | |

**Note explicative relative aux encours des emprunts obligataires et privés

| | |
|--|----------------|
| Encours des emprunts obligataires & privés au 31 décembre 2018 en mDT | 177 958 |
| (-)Remboursement des annuités 2019 | (38 866) |
| (+) nouvelle émissions | 60 000 |
| (+) Intérêts courus et non échus | 6 429 |
| Encours des emprunts obligataires & privés au 31 décembre 2019 en mDT | 205 521 |
| Variation | 27 563 |

6-5.2. Etat des résultats prévisionnels :

En mDT

| | Réalisations | Prévisions | | | | |
|--|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
| | déc. 2018 | déc. 2019 | déc. 2020 | déc. 2021 | déc. 2022 | déc. 2023 |
| Intérêts & Revenus assimilés | 622 188 | 768 302 | 837 845 | 894 359 | 943 185 | 1 009 111 |
| Commissions (en produits) | 91 151 | 100 963 | 112 083 | 126 305 | 145 401 | 167 467 |
| Gains sur port.titres commercial et opérations financières | 60 252 | 48 780 | 55 851 | 61 544 | 67 969 | 76 758 |
| Revenus du portefeuille d'investissement | 72 587 | 80 112 | 86 212 | 91 531 | 98 427 | 100 732 |
| Total des produits d'exploitation bancaire | 846 177 | 998 156 | 1 091 991 | 1 173 739 | 1 254 982 | 1 354 068 |
| Intérêts encourus et charges assimilées | (367 541) | (413 770) | (446 736) | (473 573) | (493 269) | (519 307) |
| Commissions encourues | (5 249) | (5 511) | (5 677) | (5 847) | (6 022) | (6 203) |
| Total des charges d'exploitation bancaire | (372 790) | (419 282) | (452 413) | (479 419) | (499 291) | (525 510) |
| PRODUIT NET BANCAIRE | 473 387 | 578 875 | 639 578 | 694 320 | 755 690 | 828 558 |
| Frais de personnel | (143 341) | (151 363) | (151 681) | (161 222) | (171 372) | (179 624) |
| Charges générales d'exploitation | (66 511) | (71 527) | (78 717) | (86 666) | (95 537) | (105 533) |
| Dotations aux amortissements sur immobilisations | (9 908) | (14 406) | (16 211) | (18 016) | (19 821) | (21 626) |
| Total des charges nettes d'exploitation | (219 761) | (237 296) | (246 609) | (265 905) | (286 729) | (306 783) |
| Autres produits d'exploitation | 7 881 | 9 262 | 9 913 | 10 415 | 10 580 | 11 186 |
| Dotations nettes/prov.pour risques & charges | (16 126) | (13 707) | (13 229) | (13 009) | (14 458) | (12 822) |
| Dotations nettes aux provisions sur créances | (165 101) | (92 329) | (99 296) | (103 578) | (110 218) | (117 449) |
| Dotations nettes aux provisions sur portefeuille d'investissement | 3 828 | (1 292) | (3 355) | (5 669) | (11 189) | (21 800) |
| RESULTAT D'EXPLOITATION | 84 110 | 243 513 | 287 003 | 316 575 | 343 675 | 380 889 |
| Solde en gain / perte des autres éléments ordinaires | 11 501 | 2 394 | 2 513 | 2 564 | 2 692 | 2 826 |
| Impôts sur les bénéfices | (25 800) | (89 772) | (99 935) | (108 870) | (117 299) | (129 858) |
| Solde en gain / perte des autres éléments extraordinaires | (2 949) | - | - | - | - | - |
| RESULTAT NET | 66 863 | 156 135 | 189 581 | 210 268 | 229 068 | 253 858 |
| Effets des modifications comptables | 13 988 | - | - | - | - | - |
| RESULTAT APRES MODIFICATIONS COMPTABLES | 80 851 | 156 135 | 189 581 | 210 268 | 229 068 | 253 858 |

6-5.3. Etat des flux prévisionnels :

En mDT

| | Réalisations | Prévisions | | | | |
|--|--------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|--------------------|
| | déc. 2018 | déc. 2019 | déc. 2020 | déc. 2021 | déc. 2022 | déc. 2023 |
| Caisse et avoirs auprès de la BC, CCP et TGT | (15 980) | (9 025) | (9 296) | (9 575) | (9 862) | (10 158) |
| Créances sur les étab. bancaires et Financiers | 23 816 | (93 319) | (10 786) | (11 002) | (28 055) | (35 349) |
| Créances sur la clientèle | (1 183 737) | (81 874) | (831 052) | (804 849) | (817 629) | (879 035) |
| Portefeuille titres commercial | 173 265 | 50 004 | 617 | 164 275 | 35 715 | 61 840 |
| Portefeuille d'investissement | (147 549) | (110 908) | (23 265) | (140 319) | (77 133) | (84 710) |
| Valeurs immobilisées (investissements) | (15 570) | (17 500) | (20 000) | (20 000) | (20 000) | (20 000) |
| Autres Actifs | (490 065) | 32 706 | (559) | (12 992) | 4 401 | (163 802) |
| VARIATION DES EMPLOIS (ACTIFS) | (1 655 821) | (229 916) | (894 340) | (834 462) | (912 562) | (1 131 213) |
| Banque Centrale, CCP | 474 646 | (467 453) | (315 964) | (94 789) | (34 124) | 83 620 |
| Dépôts et avoirs des étab. bancaires et financiers | 231 008 | (204 584) | (8 768) | 789 | 398 | 400 |
| Dépôts et avoirs de la clientèle | 393 159 | 628 163 | 648 991 | 665 596 | 690 016 | 748 474 |
| Emprunts obligataires et privés | (9 735) | 27 563 | 67 693 | (51 800) | (57 826) | (26 416) |
| Ressources spéciales | 5 602 | 55 602 | 235 602 | (112) | (32 541) | (49 867) |
| Autres passifs | 306 971 | (87 243) | (54 887) | (35 763) | (38 116) | (52 554) |
| VARIATION DES RESSOURCES (PASSIFS ET CAPITAUX PROPRES) | 1 401 652 | (47 952) | 572 668 | 483 921 | 527 808 | 703 658 |
| Produit net bancaire | 473 387 | 578 875 | 639 578 | 694 320 | 755 690 | 828 558 |
| Frais de personnel | (143 341) | (151 363) | (151 681) | (161 222) | (171 372) | (179 624) |
| Autres frais généraux | (66 511) | (71 527) | (78 717) | (86 666) | (95 537) | (105 533) |
| Autres produits d'exploitation | 7 881 | 9 262 | 9 913 | 10 415 | 10 580 | 11 186 |
| Solde en gain / perte des autres éléments ordinaires & extraordinaires | 8 553 | 2 394 | 2 513 | 2 564 | 2 692 | 2 826 |
| Impôts sur les bénéfices | (25 800) | (89 772) | (99 935) | (108 870) | (117 299) | (129 858) |
| FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AU COMPTE DE RÉSULTAT | 254 169 | 277 869 | 321 673 | 350 540 | 384 754 | 427 555 |

6-6. Indicateurs de gestion et principaux ratios financiers prévisionnels :

6-6.1. Indicateurs de gestion

6-6.1.1. Indicateurs d'activité

En mDT

| | Réalisations | Prévisions | | | | |
|------------------------|--------------|------------|------------|------------|------------|------------|
| | déc. 2018 | déc. 2019 | déc. 2020 | déc. 2021 | déc. 2022 | déc. 2023 |
| Total du Bilan | 10 519 833 | 10 627 413 | 11 389 059 | 12 082 646 | 12 838 919 | 13 678 832 |
| Crédits à la Clientèle | 7 133 408 | 7 122 953 | 7 854 708 | 8 555 980 | 9 263 390 | 10 024 976 |
| Dépôts de la Clientèle | 6 356 968 | 6 985 131 | 7 634 122 | 8 299 718 | 8 989 734 | 9 738 208 |
| Capitaux Propres | 870 179 | 1 025 711 | 1 214 690 | 1 424 355 | 1 652 820 | 1 789 076 |

6-6.1.2. Indicateurs d'exploitation

En mDT

| | Réalisations | Prévisions | | | | |
|--|--------------|------------|-----------|-----------|-----------|-----------|
| | déc. 2018 | déc. 2019 | déc. 2020 | déc. 2021 | déc. 2022 | déc. 2023 |
| Total des produits d'exploitation bancaire | 846 177 | 998 156 | 1 091 991 | 1 173 739 | 1 254 982 | 1 354 068 |
| Total des charges d'exploitation bancaire | (372 790) | (419 282) | (452 413) | (479 419) | (499 291) | (525 510) |
| Produit Net Bancaire | 473 387 | 578 875 | 639 578 | 694 320 | 755 690 | 828 558 |
| Résultat d'exploitation | 84 110 | 243 513 | 287 003 | 316 575 | 343 675 | 380 889 |
| Résultat Net Après Modification Comptable | 80 851 | 156 135 | 189 581 | 210 268 | 229 068 | 253 858 |

6-6.2. Principaux ratios financiers

6-6.2.1. Ratios de structure

| | Réalisations | Prévisions | | | | |
|--|--------------|------------|-----------|-----------|-----------|-----------|
| | déc. 2018 | déc. 2019 | déc. 2020 | déc. 2021 | déc. 2022 | déc. 2023 |
| Créances nettes sur la clientèle / Total actif | 67,8% | 67,0% | 69,0% | 70,8% | 72,2% | 73,3% |
| Dépôts et avoirs sur la clientèle / Total passif et Capitaux propres | 60,4% | 65,7% | 67,0% | 68,7% | 70,0% | 71,2% |
| Créances nettes / Dépôts et avoirs sur la clientèle | 112,2% | 102,0% | 102,9% | 103,1% | 103,0% | 102,9% |
| Capitaux propres / Total actif | 8,3% | 9,7% | 10,7% | 11,8% | 12,9% | 13,1% |

6-6.2.2. Ratios de solvabilité

| | Réalisations | Prévisions | | | | |
|--|--------------|------------|-----------|-----------|-----------|-----------|
| | déc. 2018 | déc. 2019 | déc. 2020 | déc. 2021 | déc. 2022 | déc. 2023 |
| Fonds propres nets de base (en MDT) | 681,7 | 837,3 | 1 026,2 | 1 235,9 | 1 464,4 | 1 671,0 |
| Fonds propres complémentaires (en MDT) | 261,8 | 264,8 | 319,3 | 301,9 | 248,4 | 142,9 |
| Total Fonds propres nets (en MDT) | 943,5 | 1 102,0 | 1 345,6 | 1 537,8 | 1 712,8 | 1 813,9 |
| Total risques encourus (en MDT) | 8 844,6 | 9 680,6 | 10 480,9 | 11 143,6 | 11 893,9 | 12 714,9 |
| Ratio de solvabilité global | 10,7% | 11,4% | 12,8% | 13,8% | 14,4% | 14,3% |

6-6.2.3. Ratios de rentabilité

| | Réalisations | Prévisions | | | | |
|---|--------------|------------|-----------|-----------|-----------|-----------|
| | déc. 2018 | déc. 2019 | déc. 2020 | déc. 2021 | déc. 2022 | déc. 2023 |
| Intérêts & Revenus assimilés / Total actif moyen | 6,4% | 7,3% | 7,6% | 7,6% | 7,6% | 7,6% |
| Intérêts encourus et charges assimilées / Total actif moyen | 3,8% | 3,9% | 4,1% | 4,0% | 4,0% | 3,9% |
| Marge nette d'intérêts (% du Total actif moyen) | 2,6% | 3,4% | 3,6% | 3,6% | 3,6% | 3,7% |
| Marge nette d'intérêt en % of PNB | 53,8% | 61,2% | 61,2% | 60,6% | 59,5% | 59,1% |
| Commissions nettes en % of PNB | 18,1% | 16,5% | 16,6% | 17,3% | 18,4% | 19,5% |

6-6.2.4. Ratios de productivité

| | Réalisations | Prévisions | | | | |
|---|--------------|------------|-----------|-----------|-----------|-----------|
| | déc. 2018 | déc. 2019 | déc. 2020 | déc. 2021 | déc. 2022 | déc. 2023 |
| Masse Salariale/PNB | 30,3% | 26,1% | 23,7% | 23,2% | 22,7% | 21,7% |
| Commissions nettes en % of Frais de personnel | 59,9% | 63,1% | 70,2% | 74,7% | 81,3% | 89,8% |
| Coefficient d'exploitation | 46,4% | 41,0% | 38,6% | 38,3% | 37,9% | 37,0% |

6-6.2.5. Ratios de risque

| En mDT | Réalisations | Prévisions | | | | |
|--|------------------|------------------|------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| | déc. 2018 | déc. 2019 | déc. 2020 | déc. 2021 | déc. 2022 | déc. 2023 |
| Comptes courants débiteurs | 1 187 833 | 1 190 691 | 1 227 275 | 1 296 122 | 1 389 788 | 1 490 011 |
| Crédits de gestion à court terme | 2 815 398 | 2 916 718 | 3 327 662 | 3 653 113 | 4 013 865 | 4 415 103 |
| Crédits d'investissement | 3 138 120 | 2 815 989 | 2 934 502 | 3 067 291 | 3 295 397 | 3 545 680 |
| Crédits aux particuliers | 1 758 730 | 1 797 504 | 1 914 777 | 2 049 727 | 2 195 072 | 2 367 695 |
| Comptes courants associés | 166 999 | 122 417 | 120 417 | 118 417 | 116 417 | 114 417 |
| Avances sur CAT et bons de caisse | 26 394 | 27 651 | 28 968 | 30 416 | 31 937 | 33 534 |
| Engagements bruts (incl. impayés) | 9 093 474 | 8 870 971 | 9 553 601 | 10 215 086 | 11 042 475 | 11 966 440 |
| Provisions | (1 331 290) | (1 106 486) | (1 034 367) | (1 068 557) | (1 178 775) | (1 296) |
| Agios réservés | (628 776) | (641 532) | (664 525) | (590 549) | (600 310) | (645 241) |
| Engagements nets | 7 133 408 | 7 122 953 | 7 854 708 | 8 555 980 | 9 263 390 | 10 024 976 |
| Taux de croissance annuel des engagements bruts | | (2,4%) | 7,7% | 6,9% | 8,1% | 8,4% |
| Taux de croissance annuel des engagements nets | | (0,1%) | 10,3% | 8,9% | 8,3% | 8,2% |
| Produits d'intérêts | 581 149 | 720 447 | 784 559 | 837 075 | 881 101 | 941 219 |
| Encours moyens | | 8 982 222 | 9 212 286 | 9 884 343 | 10 628 780 | 11 504 458 |
| % des engagements bruts moyens | | 8,0% | 8,5% | 8,5% | 8,3% | 8,2% |
| Coût du risque net (dotation nette : activité récurrente) | | (36 825) | (39 459) | (41 198) | (43 954) | (46 954) |
| % des engagements bruts | | (0,42%) | (0,41%) | (0,40%) | (0,40%) | (0,39%) |
| Coût du risque net (dotation nette additionnelle) | | (55 504) | (59 837) | (62 380) | (66 264) | (70 494) |
| % des engagements bruts | | (0,63%) | (0,63%) | (0,61%) | (0,60%) | (0,59%) |

6-7. AVIS DES COMMISSAIRES AUX COMPTES SUR LES INFORMATIONS FINANCIERES PREVISIONNELLES DE LA PERIODE ALLANT DE 2019 A 2023

AVIS DES COMMISSAIRES AUX COMPTES SUR LES INFORMATIONS FINANCIERES PREVISIONNELLES DE LA SOCIETE TUNISIENNE DE BANQUE « STB » POUR LA PERIODE 2019 A 2023

En exécution de la mission qui nous a été confiée pour l'examen des informations financières prévisionnelles de la de la Société Tunisienne de Banque (STB) pour la période allant de 2019 à 2023, nous avons l'honneur de vous présenter notre avis sur lesdites informations prévisionnelles.

1. Nous avons procédé à l'examen des données prévisionnelles de la société pour la période allant de 2019 à 2023 et ce, dans le cadre du prospectus d'émission de l'emprunt obligataire « STB 2019 ». Ces prévisions et les hypothèses qui ont été retenues pour leur élaboration ont été établies par la Direction Générale et arrêtées par le Conseil d'Administration de la Banque.
2. Nous avons effectué notre examen selon les normes d'audit généralement admises en la matière. Ces normes requièrent la mise en œuvre de diligences permettant d'apprécier si les hypothèses retenues par la direction et sur lesquelles se basent les informations financières prévisionnelles sont raisonnables, de vérifier la traduction chiffrée de ces hypothèses et de s'assurer que les informations prévisionnelles sont correctement présentées et qu'elles sont préparées de manière cohérente avec les états financiers historiques de la société.
3. Les données historiques présentées dans les comptes prévisionnels se basent sur des informations extraites des états financiers annuels arrêtés au 31 décembre 2018, qui ont fait l'objet d'audit de notre part. Ces informations devraient être lues en tenant compte des réserves formulées dans le rapport sur lesdites informations.
4. Sur la base de notre examen des éléments corroborant les hypothèses retenues par la direction, rien, ne nous est apparu qui nous conduit à penser que celles-ci ne constituent pas une base raisonnable pour les prévisions. A notre avis, les prévisions sont correctement préparées sur la base des hypothèses décrites et sont présentées conformément aux normes comptables généralement acceptées.
5. Nous rappelons que, s'agissant de prévisions présentant par nature un caractère incertain, les réalisations sont susceptibles d'être différentes des prévisions, parfois de manière significative, dès lors que les événements ne se produisent pas toujours comme prévu.

Tunis, le 2 septembre 2019

Les Co-commissaires aux comptes

CFA
Fathi Saidi



Groupement CSL- CNH
Samir Labidi



