



Lettre

février 2006 - N° 16



M. Chekib NOUIRA

Cher actionnaire,

La conjoncture économique internationale a été marquée en 2005 par la flambée des prix des produits énergétiques et par une concurrence exacerbée dans le secteur du textile et habillement; ce qui a engendré une décélération du rythme de la croissance économique notamment dans la zone Euro.

Malgré ce contexte adverse, l'économie nationale a enregistré des résultats globalement positifs, notamment dans le tourisme, le transport aérien et l'agriculture et pêche. Ainsi la croissance du PIB a atteint 4,2% à prix constants en 2005 contre 6% en 2004.

Le volume des investissements a également augmenté de 6,3% et a représenté 22,6% du PIB.

Par ailleurs, l'évolution appréciable des échanges commerciaux avec l'extérieur (8,7% pour les exportations

et 8,8% pour les importations) s'est conjuguée à une maîtrise notable de l'inflation qui s'est stabilisée à 2%.

Dans ce contexte, la BIAT a concentré ses efforts sur l'amélioration de ses fondamentaux financiers grâce à une politique de provisionnement soutenue et à une action vigoureuse de recouvrement et de normalisation pour la troisième année consécutive.

Les résultats provisoires arrêtés par la banque et qui seront soumis à l'examen des autorités compétentes et à l'audit des commissaires aux comptes sont, comme on s'y attendait, proches des objectifs fixés pour l'année 2005.

En effet et en ce qui concerne la collecte des dépôts de la clientèle, la BIAT a pu clôturer l'année 2005 avec un volume de 2970,4MD; ce qui correspond par rapport à la fin de l'exercice écoulé à une augmentation

à l'**A**ctionnaire

de 270,5MD ou +10%. Cette évolution est plus prononcée en termes de soldes quotidiens moyens avec une croissance de 11,3% légèrement en deçà de l'objectif fixé (+11,8%).

En matière de crédits bruts à la clientèle, la progression réalisée (+345,3MD ou +14,7%), a permis de porter le volume global à 2686,5MD à fin décembre 2005. L'évolution a été moins marquée en termes de soldes quotidiens moyens, avec une croissance de 10,1% qui demeure nettement meilleure que les prévisions (8,2%). Le produit net bancaire a progressé de 11MD ou +6,5% en passant de 170,4MD en 2004 à 181,4MD en 2005.

Ce niveau de produit net bancaire permettrait - après audit des commissaires aux comptes - de consacrer une part importante pour consolider le provisionnement de la banque et de dégager un résultat net de 19,8MD, ce qui devrait permettre de servir aux actionnaires une rémunération convenable.

L'effort consistant de provisionnement traduit encore une fois, la volonté de la banque de relever progressivement la couverture des créances classées par les provisions à un niveau comparable aux pratiques bancaires dans le monde à savoir plus de 70% d'ici deux ou trois ans.

Par ailleurs, la BIAT a poursuivi durant l'année 2005 la mise en œuvre de son programme de modernisation décidé dans le cadre de sa stratégie de développement à travers tout d'abord le développement et le réaménagement de ses points de vente. Les actions majeures entreprises dans ce domaine ont concerné :

- l'ouverture des agences : Jerba Midoun et Tunis City ;
- le transfert des agences : Les berges

du lac, Mégrine et Nouvelle Ariana ;

- l'achèvement des travaux d'aménagement des agences : Monastir II et Sousse Centre II.

La poursuite de la mise en œuvre du programme de modernisation s'est également illustrée en 2005 par la mise en place d'un système de gestion dynamique des Ressources Humaines.

Ce projet introduit une nouvelle culture de management et devrait faire évoluer notre méthode de gestion de Ressources Humaines vers un système basé sur la gestion par les compétences, en favorisant davantage la mobilité et une meilleure évolution des carrières des employés de la banque.

De même, dans le cadre du renforcement de l'activité " Banque de détail ", placée également au cœur de sa stratégie de développement, la BIAT a entrepris au courant de l'exercice 2005 une mission de réajustement de sa politique commerciale et de recouvrement. Cette mission vise à rendre la gamme de produits plus standardisée, plus riche et plus ciblée, les canaux de distribution plus diversifiés et plus adaptés et la fonction de recouvrement plus organisée et mieux outillée.

Soucieuse d'améliorer progressivement sa gestion actif - passif, votre banque a entamé en 2005 le lancement d'une opération de titrisation portant sur des créances hypothécaires; et ce, avec l'assistance de la SFI. Cette opération devrait lui permettre notamment de drainer des ressources longues, de faire correspondre les maturités des actifs et des passifs et d'économiser du capital.

Pour consolider ces réalisations et dans le but de suivre les progrès de l'informatique et des télécommuni-



Lettre

février 2006 - N° 16

cations qui impactent fortement la qualité de la production bancaire, le service offert aux clients et la qualité de la gestion de l'ensemble de la banque, la BIAT a également entamé en 2005 un grand projet portant sur la refonte de son système d'information qui est conduit avec l'assistance d'un cabinet extérieur en l'occurrence ATOS Consulting.

Cette refonte - qui est à la fois métier et technique - concerne tous les domaines d'activité de la banque. Sa mise en place est à prioriser selon le niveau actuel de couverture de chaque module et de la technologie adoptée.

En ce qui concerne les perspectives de l'année 2006, il est prévu une augmentation des dépôts et des crédits

respectivement de 11% et 8%, un volume de PNB de 195MD, une consolidation de nos provisions de 44MD et un bénéfice net de 20MD.

Il demeure entendu que ces prévisions préliminaires seront affinées d'ici la tenue de la prochaine assemblée générale.

En attendant de vous revoir à cette occasion, je vous prie de croire, cher actionnaire, en l'expression de ma parfaite considération.

Chekib NOUIRA
Président Directeur Général

BIAT 2005 : Chiffres provisoires clés (*)

Produit Net Bancaire	: 181,4 MD	Dépôts de la Clientèle	: 2970,4 MD
Marge en intérêts	: 126,8 MD	Crédits Bruts à la Clientèle	: 2686,5 MD
Marge sur Commissions	: 39,4 MD	Volume d'opérations avec l'étranger	: 4866,0 MD
Autres revenus non bancaires	: 15,2 MD		

(*) Avant audit des commissaires aux comptes

à l'Actionnaire

Maintien de la notation de la BIAT par Moody's (communiqué du 14 février 2006)

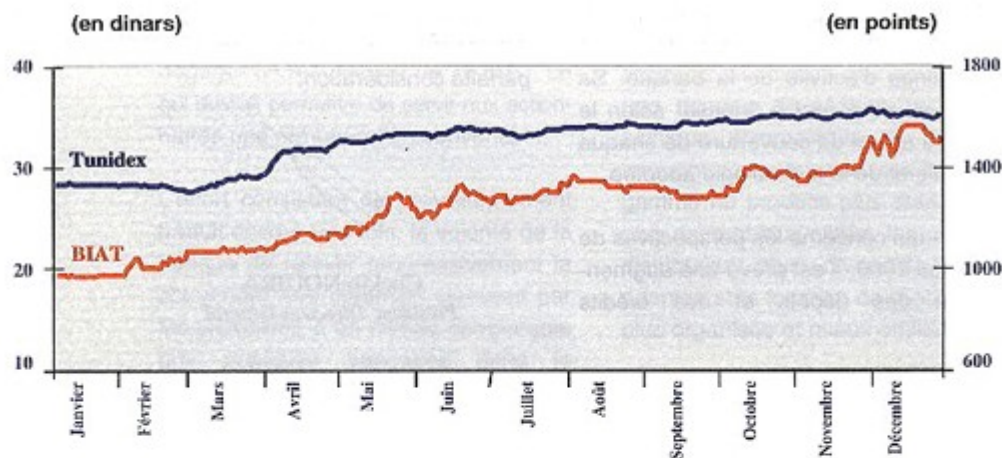
La notation Baa2 / Prime-2 des dépôts en devises de la BIAT et la notation A3 / Prime-2 des dépôts en monnaie locale reflètent la confiance de Moody's en un soutien de la part des autorités financières tunisiennes en cas de difficultés financières rencontrées par la BIAT.

La notation en monnaie locale ainsi que la note D de la solidité financière de la Banque sont justifiées par un fonds de commerce bien établi et des fondamentaux adéquats. La BIAT est la plus grande banque privée tunisienne avec une part de marché de plus de 15% en termes de dépôts. La banque s'est focalisée sur le marché prometteur de la banque de détail et a entrepris des investissements importants pour l'amélioration de l'offre de produits et la qualité du service.

L'action BIAT : Données boursières en 2005

Volume traité (titres)	: 2741 356	Dividende par action en 2004	: 1,200 TND
Cours le plus haut	: 34,800 TND	Bénéfice par action en 2005	: 1,653 TND
Cours le plus bas	: 19,200 TND	PER en 2005	: 19,9
Cours de clôture au 31/12/2005	: 33,000 TND		

Evolution du cours de l'action BIAT et de l'indice Tunidex en 2005



بنك تونس العربي الدولي
BANQUE INTERNATIONALE ARABE DE TUNISIE

Pour tout renseignement, contacter la Direction de la Planification-Service Gestion de l'Actionariat - Tél: (71) 334.987

BIAT : Société Anonyme. - Capital : 120.000.000 D - R.C. B 187 88 1996 - BP 520 - 1080 Tunis Cedex
Siège Social : 70-72 Av. Habib Bourguiba - Tunis - Tél.: 71 340.733 - Fax : 71 342.820 - Téléx : BIATUN 14090