



**BANQUE  
INTERNATIONALE  
ARABE DE TUNISIE**

**ETATS FINANCIERS DE  
L'EXERCICE  
2019**



# SOMMAIRE

	PAGE
<b>BILAN</b>	3
<b>ETAT DES ENGAGEMENTS HORS BILAN</b>	4
<b>ETAT DE RESULTAT</b>	5
<b>ETAT DE FLUX DE TRESORERIE</b>	6
<b>NOTES AUX ETATS FINANCIERS ANNUELS</b>	7
<i>Note I</i> <i>Respect des Normes Comptables Tunisiennes</i>	7
<i>Note II</i> <i>Bases de mesure et principes comptables</i>	7
<i>Note III</i> <i>Actif du bilan</i>	9
<i>Note IV</i> <i>Passif du bilan</i>	19
<i>Note V</i> <i>Etat des capitaux propres</i>	22
<i>Note VI</i> <i>Etat des engagements hors bilan</i>	23
<i>Note VII</i> <i>Etat de résultat</i>	23
<i>Note VIII</i> <i>Portefeuille d'encaissement</i>	28
<i>Note IX</i> <i>Etat de flux de trésorerie</i>	28
<i>Note X</i> <i>Transactions avec les parties liées</i>	30
<i>Note XI</i> <i>Evènements postérieurs à la date de clôture</i>	56

**BILAN**  
Arrêté au 31 Décembre 2019  
(En Milliers de dinars)

	Note	31/12/2019	31/12/2018	Variation	En %
<b>ACTIFS</b>					
Caisse et avoirs auprès de la BCT, CCP et TGT	III-1	1 472 884	1 496 686	(23 802)	-1,59%
Créances sur les établissements bancaires et financiers	III-2	1 734 739	1 026 883	707 856	68,93%
Créances sur la clientèle	III-3	10 389 129	10 676 697	(287 568)	-2,69%
Portefeuille-titres commercial	III-4	69 390	63 295	6 095	9,63%
Portefeuille d'investissement	III-5	2 017 817	1 955 338	62 479	3,20%
Valeurs immobilisées	III-6	206 584	201 850	4 734	2,35%
Autres actifs	III-7	441 223	410 234	30 989	7,55%
<b>Total des actifs</b>		<b>16 331 766</b>	<b>15 830 983</b>	<b>500 783</b>	<b>3,16%</b>
<b>PASSIFS</b>					
Banque Centrale et CCP	IV-1	1 201	722	479	66,34%
Dépôts et avoirs des établissements bancaires et financiers	IV-2	1 254 845	2 424 863	(1 170 018)	-48,25%
Dépôts et avoirs de la clientèle	IV-3	12 996 824	11 512 676	1 484 148	12,89%
Emprunts et ressources spéciales	IV-4	213 572	266 819	(53 247)	-19,96%
Autres passifs	IV-5	393 746	402 795	(9 049)	-2,25%
<b>Total des passifs</b>		<b>14 860 188</b>	<b>14 607 875</b>	<b>252 313</b>	<b>1,73%</b>
<b>CAPITAUX PROPRES</b>					
Capital		170 000	170 000	-	-
Réserves		595 910	512 803	83 107	16,21%
Autres capitaux propres		3	3	-	-
Résultats reportés		372 659	285 537	87 122	30,51%
Résultat de l'exercice		333 006	254 765	78 241	30,71%
<b>Total des capitaux propres</b>	<b>V</b>	<b>1 471 578</b>	<b>1 223 108</b>	<b>248 470</b>	<b>20,31%</b>
<b>Total des capitaux propres et passifs</b>		<b>16 331 766</b>	<b>15 830 983</b>	<b>500 783</b>	<b>3,16%</b>

## ETAT DES ENGAGEMENTS HORS BILAN

Arrêté au 31 Décembre 2019

(En Milliers de dinars)

	31/12/2019	31/12/2018	Variation	En %
<b>PASSIFS EVENTUELS</b>				
<b>Cautions, avals et autres garanties données</b>	<b>2 422 407</b>	<b>2 367 272</b>	<b>55 135</b>	<b>2,33%</b>
a- En faveur des établissements bancaires et financiers	726 225	773 303	(47 078)	-6,09%
b- En faveur de la clientèle	1 696 182	1 593 969	102 213	6,41%
<b>Crédits documentaires</b>	<b>581 067</b>	<b>692 143</b>	<b>(111 076)</b>	<b>-16,05%</b>
a- En faveur de la clientèle	508 163	653 357	(145 194)	-22,22%
b- Autres	72 904	38 786	34 118	87,96%
<b>Total des passifs éventuels</b>	<b>3 003 474</b>	<b>3 059 415</b>	<b>(55 941)</b>	<b>-1,83%</b>
<b>ENGAGEMENTS DONNES</b>				
<b>Engagements de financements donnés</b>	<b>1 011 266</b>	<b>739 573</b>	<b>271 693</b>	<b>36,74%</b>
En faveur de la clientèle	1 011 266	739 573	271 693	36,74%
<b>Engagements sur titres</b>	<b>2 135</b>	<b>2 838</b>	<b>(703)</b>	<b>-24,77%</b>
a- Participations non libérées	2 118	2 796	(678)	-24,25%
b- Titres à recevoir	17	42	(25)	-59,52%
<b>Total des engagements donnés</b>	<b>1 013 401</b>	<b>742 411</b>	<b>270 990</b>	<b>36,50%</b>
<b>ENGAGEMENTS REÇUS</b>				
<b>Garanties reçues</b>	<b>5 023 584</b>	<b>4 976 621</b>	<b>46 963</b>	<b>0,94%</b>
<b>Total des engagements reçus</b>	<b>5 023 584</b>	<b>4 976 621</b>	<b>46 963</b>	<b>0,94%</b>

## ETAT DE RESULTAT

Période du 1er Janvier au 31 décembre 2019

(En Milliers de dinars)

	Note	Exercice 2019	Exercice 2018	Variation	En %
<b>PRODUITS D'EXPLOITATION BANCAIRE</b>					
Intérêts et revenus assimilés	VII-1-1	1 093 784	896 036	197 748	22,07%
Commissions (en produits)	VII-1-2	201 640	185 985	15 655	8,42%
Gains sur portefeuille-titres commercial et opérations financières	VII-1-3	106 379	86 845	19 534	22,49%
Revenus du portefeuille d'investissement	VII-1-4	114 036	102 667	11 369	11,07%
<b>Total des produits d'exploitation bancaire</b>		<b>1 515 839</b>	<b>1 271 533</b>	<b>244 306</b>	<b>19,21%</b>
<b>CHARGES D'EXPLOITATION BANCAIRE</b>					
Intérêts encourus et charges assimilées	VII-2-1	(555 928)	(434 298)	(121 630)	28,01%
Commissions encourues	VII-2-2	(3 022)	(2 730)	(292)	10,70%
<b>Total des charges d'exploitation bancaire</b>		<b>(558 950)</b>	<b>(437 028)</b>	<b>(121 922)</b>	<b>27,90%</b>
<b>Produit Net Bancaire</b>		<b>956 889</b>	<b>834 505</b>	<b>122 384</b>	<b>14,67%</b>
Dotations aux provisions et résultat des corrections de valeurs sur créances, hors bilan et passif	VII-3	(105 035)	(103 128)	(1 907)	1,85%
Dotations aux provisions et résultat des corrections de valeurs sur portefeuille d'investissement	VII-4	(14 393)	(5 421)	(8 972)	165,50%
Autres produits d'exploitation	VII-5	11 567	11 449	118	1,03%
Frais de personnel	VII-6	(212 057)	(220 902)	8 845	-4,00%
Charges générales d'exploitation	VII-7	(152 251)	(128 516)	(23 735)	18,47%
Dotations aux amortissements et aux provisions sur immobilisations	VII-8	(35 085)	(34 703)	(382)	1,10%
<b>Résultat d'exploitation</b>		<b>449 635</b>	<b>353 284</b>	<b>96 351</b>	<b>27,27%</b>
Solde en gain/perte provenant des autres éléments ordinaires	VII-9	(4 940)	206	(5 146)	-2498,06%
Impôt sur les bénéfices	VII-10	(111 689)	(88 821)	(22 868)	25,75%
<b>Résultat des activités ordinaires</b>		<b>333 006</b>	<b>264 669</b>	<b>68 337</b>	<b>25,82%</b>
Solde en gain/perte provenant des autres éléments extraordinaires		-	(9 904)	9 904	-100,00%
<b>Résultat net de l'exercice</b>		<b>333 006</b>	<b>254 765</b>	<b>78 241</b>	<b>30,71%</b>
Modification comptable affectant le résultat reporté		-	-	-	-
<b>Résultat net de l'exercice après modifications comptables</b>		<b>333 006</b>	<b>254 765</b>	<b>78 241</b>	<b>30,71%</b>

**ETAT DE FLUX DE TRESORERIE**  
Période du 1er Janvier au 31 décembre 2019  
(En Milliers de dinars)

	Note	Exercice 2019	Exercice 2018
<b>ACTIVITE D'EXPLOITATION</b>			
Produits d'exploitation bancaire encaissés (hors revenu du portefeuille d'investissement)		1 397 471	1 166 882
Charges d'exploitation bancaire décaissées		(558 586)	(437 102)
Dépôts / Retraits dépôts auprès d'autres établissements bancaires et financiers		(65 573)	(47 072)
Prêts et avances / Remboursement prêts et avances accordés à la clientèle		273 317	(1 293 800)
Dépôts / Retraits dépôts auprès de la clientèle		1 261 557	618 964
Sommes versées au personnel et créditeurs divers		(347 594)	(308 633)
Autres flux de trésorerie provenant des activités d'exploitation		(30 007)	77 826
Impôts sur les sociétés		(112 027)	(88 897)
<b>Flux de trésorerie provenant des activités d'exploitation</b>		<b>1 818 558</b>	<b>(311 832)</b>
<b>ACTIVITE D'INVESTISSEMENT</b>			
Intérêts et dividendes encaissés sur portefeuille d'investissement		117 963	94 154
Acquisitions / cessions sur portefeuille d'investissement		(81 439)	(112 106)
Acquisitions / cessions sur immobilisations		(46 061)	(33 380)
<b>Flux de trésorerie net provenant des activités d'investissement</b>		<b>(9 537)</b>	<b>(51 332)</b>
<b>ACTIVITE DE FINANCEMENT</b>			
Emission / Remboursement d'emprunts		(65 505)	9 579
Augmentation / diminution ressources spéciales		(3 189)	(5 985)
Dividendes versés		(85 000)	(72 250)
<b>Flux de trésorerie net provenant des activités de financement</b>		<b>(153 694)</b>	<b>(68 656)</b>
Incidence des variations des taux de change sur les liquidités et équivalents de liquidités	IX-1	137 172	180 565
<b>Variation nette des liquidités et équivalents de liquidités au cours de l'exercice</b>		<b>1 792 499</b>	<b>(251 255)</b>
Liquidités et équivalents de liquidités en début d'exercice		(237 802)	13 453
<b>Liquidités et équivalents de liquidités en fin d'exercice</b>	<b>IX-2</b>	<b>1 554 697</b>	<b>(237 802)</b>

## NOTES AUX ETATS FINANCIERS ANNUELS

Arrêtées au 31 Décembre 2019

### Note I – Respect des Normes Comptables Tunisiennes

Les états financiers de la Banque Internationale Arabe de Tunisie sont établis conformément aux dispositions prévues par la loi n°96-112 du 30-12-1996 relative au système comptable des entreprises et aux dispositions prévues par l'arrêté du Ministre des Finances du 25-03-1999 portant approbation des normes comptables sectorielles relatives aux opérations spécifiques aux établissements bancaires.

Les états financiers sont établis selon le modèle défini par la norme comptable n°21 relative à la présentation des états financiers des établissements bancaires.

### Note II – Bases de mesure et principes comptables pertinents appliqués et présentation des états financiers

Les états financiers sont arrêtés au 31-12-2019 en appliquant les principes et conventions comptables prévues par le décret n°96-2459 du 30-12-1996 portant approbation du cadre conceptuel de la comptabilité et des principes comptables prévus par les normes comptables sectorielles des établissements bancaires.

Parmi ces principes, nous décrivons ci-après les règles qui ont été appliquées pour la prise en compte des produits et des charges, les règles d'évaluation des créances et des titres et les règles de conversion des opérations en devises.

#### II-1. Les règles de prise en compte des produits

Les intérêts, les produits assimilés et les commissions sont pris en compte dans le résultat de 2019 pour leurs montants se rapportant à la période allant du 1er janvier au 31 décembre 2019. Ainsi, les produits qui ont été encaissés et qui concernent des périodes postérieures au 31 décembre 2019 ne sont pas pris en considération dans le résultat de l'année 2019 et ce, conformément aux dispositions prévues par les normes comptables. Les produits courus et non échus au 31-12-2019 sont en revanche inclus dans le résultat.

En application des dispositions prévues aussi bien par la norme comptable sectorielle n°24 que par la circulaire n°91-24 du 17-12-1991 de la Banque Centrale de Tunisie, les intérêts et produits assimilés exigibles au 31-12-2019 et non encaissés ou dont l'encaissement est douteux ne sont pas pris en considération dans le résultat et figurent au bilan sous forme d'agios réservés.

Les intérêts et produits assimilés constatés en agios réservés au cours des exercices antérieurs et qui sont encaissés en 2019 sont en revanche inclus dans le résultat du 31-12-2019.

#### II-2. Les règles de prise en compte des charges

Les charges d'intérêts, les commissions encourues, les frais de personnel et les autres charges sont pris en compte en diminution du résultat du 31-12-2019 pour leurs montants se rapportant à la période allant du 1er janvier au 31 décembre 2019. Ainsi, les charges qui ont été décaissées et qui concernent des périodes postérieures au 31-12-2019 sont constatées dans le bilan sous forme de comptes de régularisation.

Les charges qui se rapportent à la période concernée par cette situation et qui n'ont pas été décaissées jusqu'au 31-12-2019 sont diminuées du résultat.

### II-3. Les règles d'évaluation des créances

Conformément aux dispositions prévues par les normes comptables sectorielles des établissements bancaires et par la circulaire n°91-24 du 17-12-1991 de la Banque Centrale de Tunisie, une évaluation de l'ensemble des créances de la Banque a été effectuée sur la base de la situation arrêtée au 31-12-2019 et compte tenu des événements postérieurs à cette date.

Cette évaluation a été accompagnée d'une appréciation de l'ensemble des garanties déductibles au sens de la circulaire n°91-24 de la Banque Centrale de Tunisie relative aux règles prudentielles.

Ces deux opérations ont conduit la Banque à déterminer un montant de provisions requises, un montant de la dotation aux provisions relative à l'année 2019 et un montant des produits réservés.

### II-4. Les règles d'évaluation des titres

Conformément aux dispositions prévues par les normes comptables sectorielles des établissements bancaires et par la circulaire n°91-24 du 17-12-1991 de la Banque centrale de Tunisie, les titres détenus par la banque sont évalués, postérieurement à leur comptabilisation initiale, comme suit :

#### • Titres de transaction :

Les titres de transaction sont évalués à la valeur de marché (le cours boursier moyen pondéré). La variation du cours, consécutive à leur évaluation à la valeur de marché, est portée en résultat. Par ailleurs, les bons de trésors et assimilés sont évalués à la valeur de marché selon la courbe des taux des émissions souveraines publiée à la date de clôture de l'exercice 2019.

#### • Titres d'investissement :

A la date d'arrêté, il est procédé à la comparaison du coût d'acquisition à la valeur de marché pour les titres cotés et à la juste valeur pour les titres non cotés. Par ailleurs, les bons de trésors et assimilés sont évalués au coût amorti compte tenu de l'étalement, à partir de la date d'acquisition, de toute décote et/ou surcote sur la maturité résiduelle des titres. Les plus-values latentes sur titres d'investissement ne sont pas comptabilisées. Les moins-values latentes ressortant de la différence entre la valeur comptable (éventuellement corrigée des amortissements des primes et/ou reprises des décotes) et la valeur de marché ou la juste valeur des titres, ne sont provisionnées que dans les cas ci-après :

- Il existe, en raison de circonstances nouvelles, une forte probabilité que l'établissement ne conserve pas ces titres jusqu'à l'échéance ; et
- Il existe des risques de défaillance de l'émetteur des titres.

#### • Titres de participation :

A la date d'arrêté, ces titres sont évalués sur la base du dernier cours boursier du mois de décembre 2019 pour les titres cotés et de la situation financière des sociétés émettrices pour les titres non cotés, les plus-values latentes déterminées ne sont pas prises en comptes dans le résultat et les moins-values latentes sont par contre constatées sous forme de provisions sur titres.

### II-5. Les règles de conversion des opérations en devises

Conformément aux dispositions prévues par les normes comptables sectorielles des établissements bancaires, les états financiers sont arrêtés en tenant compte des créances et des dettes en devises et de la position de change en devises qui sont converties sur la base du dernier cours de change moyen de la BCT du mois de décembre 2019. Les gains et pertes de change résultant de cette conversion sont pris en compte dans le résultat arrêté au 31/12/2019.

### II-6. Présentation des états financiers

Les états financiers arrêtés et publiés par la BIAT au titre de l'année 2019, sont présentés conformément à la norme comptable sectorielle N°21.

Ces états comportent les données relatives à l'année 2019 et celles relatives à l'année 2018.

### Note III – Actifs du bilan

(Les chiffres sont exprimés en mD : milliers de Dinars Tunisiens)

L'actif du bilan est composé des rubriques suivantes :

- AC1 : Caisse et avoirs auprès de la BCT, CCP et TGT ;
- AC2 : Créances sur les établissements bancaires et financiers ;
- AC3 : Créances sur la clientèle ;
- AC4 : Portefeuille titres commercial ;
- AC5 : Portefeuille titres d'investissement ;
- AC6 : Valeurs immobilisées ;
- AC7 : Autres actifs.

#### III-1. Caisses et avoirs auprès de la BCT, CCP et TGT

Le volume de ce poste a enregistré une baisse entre Décembre 2018 et Décembre 2019 de 23 802 mD ou 1,59% en passant d'une période à une autre de 1 496 686 mD à 1 472 884 mD. Il se détaille comme suit :

	31/12/2019	31/12/2018	Variation	En %
Encaisses	137 723	150 557	(12 834)	-8,52%
Avoirs chez la BCT	1 335 072	1 346 040	(10 968)	-0,81%
Avoirs chez la CCP	89	89	-	-
<b>Total Caisse et avoirs auprès de la BCT, CCP et TGT</b>	<b>1 472 884</b>	<b>1 496 686</b>	<b>(23 802)</b>	<b>-1,59%</b>

#### III-2. Créances sur les établissements bancaires et financiers

Le volume de ce poste a enregistré une hausse entre Décembre 2018 et Décembre 2019 de 707 856 mD ou 68,93% en passant d'une période à une autre de 1 026 883 mD à 1 734 739 mD. Il se détaille comme suit :

	31/12/2019	31/12/2018	Variation	En %
Créances sur les établissements bancaires (a)	1 446 722	735 553	711 169	96,68%
Créances sur les établissements financiers (b)	288 017	291 330	(3 313)	-1,14%
<b>Total Créances sur les établissements bancaires et financiers</b>	<b>1 734 739</b>	<b>1 026 883</b>	<b>707 856</b>	<b>68,93%</b>

(a) L'augmentation du volume de nos créances sur les établissements bancaires de 711 169 mD ou 96,68% qui est passé de 735 553 md au 31/12/2018 à 1 446 722 md au 31/12/2019 concerne les postes suivants :

	31/12/2019	31/12/2018	Variation	En %
Comptes de prêts à la BCT	602 656	406 178	196 478	48,37%
Comptes de prêts du marché interbancaire	783 996	290 559	493 437	169,82%
Créances rattachées sur prêts	1 804	2 781	(977)	-35,13%
Comptes correspondants NOSTRI	31 463	13 529	17 934	132,56%

Comptes correspondants LORI	3 387	490	2 897	591,22%
Créances rattachées sur comptes correspondants	1	5	(4)	-80,00%
Valeurs non imputées	23 415	22 011	1 404	6,38%
<b>Total</b>	<b>1 446 722</b>	<b>735 553</b>	<b>711 169</b>	<b>96,68%</b>

(b) La diminution du total de nos créances sur les établissements financiers à hauteur de 3 313 mD ou 1,14% qui sont passées de 291 330 mD en Décembre 2018 à 288 017 mD en Décembre 2019 est due principalement à la baisse de nos concours en faveur des sociétés de Leasing équilibrée par une hausse des crédits accordés aux autres établissements financiers. Cette rubrique se détaille comme suit :

	31/12/2019	31/12/2018	Variation	En %
Crédits accordés aux sociétés de leasing	171 353	233 959	(62 606)	-26,76%
Crédits accordés aux autres établissements financiers	109 859	53 618	56 241	104,89%
Créances et dettes rattachées	6 805	3 753	3 052	81,32%
<b>Total</b>	<b>288 017</b>	<b>291 330</b>	<b>(3 313)</b>	<b>-1,14%</b>

### III-3. Créances sur la clientèle

Les créances sur la clientèle sont composées des comptes débiteurs courants et classés, des autres concours courants et classés et des crédits sur ressources spéciales courants et classés.

Les créances douteuses brutes (classées) ainsi que les provisions requises couvrant les actifs classés sont déterminées conformément aux dispositions prévues aussi bien par la circulaire n°91-24 du 17-12-1991 de la Banque Centrale de Tunisie relative aux règles prudentielles que par les normes comptables applicables aux Etablissements Bancaires.

Le total net des créances sur la clientèle est passé de 10 676 697 mD en Décembre 2018 à 10 389 129 mD en Décembre 2019 enregistrant ainsi une baisse de 287 568 mD ou 2,69%. Il est ventilé comme suit :

		31/12/2019	31/12/2018	Variation	En %
Comptes débiteurs de la clientèle	(1)	1 297 267	1 170 585	126 682	10,82%
Autres crédits à la clientèle	(2)	9 590 066	9 935 883	(345 817)	-3,48%
Crédits sur ressources spéciales	(3)	57 599	62 236	(4 637)	-7,45%
<b>Total</b>		<b>10 944 932</b>	<b>11 168 704</b>	<b>(223 772)</b>	<b>-2,00%</b>
Provisions sur crédits à la clientèle		(346 120)	(303 910)	(42 210)	13,89%
Agios réservés		(139 104)	(115 500)	(23 604)	20,44%
Provisions collectives		(70 579)	(72 597)	2 018	-2,78%
<b>Total Créances sur la clientèle</b>		<b>10 389 129</b>	<b>10 676 697</b>	<b>(287 568)</b>	<b>-2,69%</b>

#### (1) Comptes débiteurs de la clientèle

Les comptes débiteurs de la clientèle ont enregistré d'une période à une autre une augmentation de 126 682 mD ou 10,82% en passant de 1 170 585 mD en Décembre 2018 à 1 297 267 mD en Décembre 2019. Ces comptes sont ventilés comme suit :

	31/12/2019	31/12/2018	Variation	En %
Comptes débiteurs courants	1 119 216	1 107 241	11 975	1,08%

Comptes débiteurs douteux	52 634	49 900	2 734	5,48%
Avances sur dépôts à terme	124 812	13 206	111 606	845,12%
Créances rattachées sur comptes de la clientèle	605	238	367	154,20%
<b>Total</b>	<b>1 297 267</b>	<b>1 170 585</b>	<b>126 682</b>	<b>10,82%</b>

Le montant brut des comptes débiteurs douteux, s'élevant à 52 634 mD, est réparti entre les différentes classes prévues par la réglementation prudentielle de la BCT comme suit :

	31/12/2019	31/12/2018	Variation	En %
Classe 2	8 150	7 570	580	7,66%
Classe 3	20 100	25 890	(5 790)	-22,36%
Classe 4	24 384	16 440	7 944	48,32%
<b>Total</b>	<b>52 634</b>	<b>49 900</b>	<b>2 734</b>	<b>5,48%</b>

## (2) Autres concours à la clientèle

Les autres concours à la clientèle ont enregistré d'une période à une autre une diminution de 345 817 mD ou 3,48% en passant de 9 935 883 mD en Décembre 2018 à 9 590 066 mD en Décembre 2019. Ces comptes sont ventilés comme suit :

		31/12/2019	31/12/2018	Variation	En %
Autres concours courants	(a)	8 845 094	9 299 830	(454 736)	-4,89%
Autres concours douteux	(b)	744 972	636 053	108 919	17,12%
<b>Total</b>		<b>9 590 066</b>	<b>9 935 883</b>	<b>(345 817)</b>	<b>-3,48%</b>

(a) Les autres concours courants sont répartis comme suit :

	31/12/2019	31/12/2018	Variation	En %
Crédits commerciaux et industriels	5 437 587	5 707 358	(269 771)	-4,73%
Crédits immobiliers, promoteurs	89 200	119 241	(30 041)	-25,19%
Crédits immobiliers, acquéreurs	2 799 574	2 991 470	(191 896)	-6,41%
Crédits agricoles	426 027	430 087	(4 060)	-0,94%
Compte courant associés	2 900	2 900	-	0,00%
<b>Portefeuille escompte</b>	<b>8 755 288</b>	<b>9 251 056</b>	<b>(495 768)</b>	<b>-5,36%</b>
Valeurs non imputées	370	1 367	(997)	-72,93%
Créances rattachées sur autres concours courants	113 443	75 248	38 195	50,76%
Créances rattachées sur compte courant associés	561	328	233	71,04%
Intérêts perçus d'avance (en moins)	(24 568)	(28 169)	3 601	-12,78%
<b>Total autres concours courants</b>	<b>8 845 094</b>	<b>9 299 830</b>	<b>(454 736)</b>	<b>-4,89%</b>

(b) Le montant brut des autres concours douteux, s'élevant à 744 972 mD, est réparti entre les différentes classes prévues par la réglementation prudentielle de la BCT comme suit :

	31/12/2019	31/12/2018	Variation	En %
Classe 2	26 876	25 131	1 745	6,94%
Classe 3	63 465	71 218	(7 753)	-10,89%

Classe 4	654 631	539 704	114 927	21,29%
<b>Total</b>	<b>744 972</b>	<b>636 053</b>	<b>108 919</b>	<b>17,12%</b>

### (3) Crédits sur ressources spéciales

Les crédits sur ressources spéciales ont enregistré d'une période à une autre une diminution de 4 637 mD ou 7,45% en passant de 62 236 mD en Décembre 2018 à 57 599 mD en Décembre 2019. Ces comptes sont ventilés comme suit :

	31/12/2019	31/12/2018	Variation	En %
Crédits sur ressources spéciales courants	41 356	42 920	(1 564)	-3,64%
Créances rattachées sur crédits sur ressources spéciales	193	211	(18)	-8,53%
Crédits sur ressources spéciales douteux	16 050	19 105	(3 055)	-15,99%
<b>Total</b>	<b>57 599</b>	<b>62 236</b>	<b>(4 637)</b>	<b>-7,45%</b>

Le montant brut des crédits sur ressources spéciales douteux, s'élevant à 16 050 mD, est réparti entre les différentes classes prévues par la réglementation prudentielle de la BCT comme suit :

	31/12/2019	31/12/2018	Variation	En %
Classe 2	34	353	(319)	-90,37%
Classe 3	479	1 312	(833)	-63,49%
Classe 4	15 537	17 440	(1 903)	-10,91%
<b>Total</b>	<b>16 050</b>	<b>19 105</b>	<b>(3 055)</b>	<b>-15,99%</b>

Compte tenu de ce qui précède, les créances sur la clientèle sont récapitulées ainsi :

#### (i) Créances courantes

	31/12/2019	31/12/2018	Variation	En %
Créances courantes hors engagements par signature	10 040 672	10 414 423	(373 751)	-3,59%
Valeurs non imputées	370	1 367	(997)	-72,93%
Créances rattachées	114 801	76 026	38 775	51,00%
Intérêts perçus d'avance (en moins)	(24 568)	(28 169)	3 601	-12,78%
<b>Total</b>	<b>10 131 275</b>	<b>10 463 647</b>	<b>(332 372)</b>	<b>-3,18%</b>
Engagements par signature courants	2 176 568	2 218 805	(42 237)	-1,90%
<b>Total</b>	<b>12 307 843</b>	<b>12 682 452</b>	<b>(374 609)</b>	<b>-2,95%</b>

#### (ii) Créances douteuses brutes

	31/12/2019	31/12/2018	Variation	En %
Créances douteuses hors engagements par signature	813 655	705 058	108 597	15,40%
Engagements par signature douteux	27 777	28 521	(744)	-2,61%
<b>Total</b>	<b>841 432</b>	<b>733 579</b>	<b>107 853</b>	<b>14,70%</b>

Le montant brut des créances douteuses, s'élevant à 841 432 mD, est réparti entre les différentes classes prévues par la réglementation prudentielle de la BCT comme suit :

	31/12/2019	31/12/2018	Variation	En %
--	------------	------------	-----------	------

Classe 2	35 811	34 039	1 772	5,21%
Classe 3	86 073	99 683	(13 610)	-13,65%
Classe 4	719 548	599 857	119 691	19,95%
<b>Total</b>	<b>841 432</b>	<b>733 579</b>	<b>107 853</b>	<b>14,70%</b>

Les provisions et agios réservés couvrant les créances classées du bilan qui ont été constituées pour un montant de 477 559 mD ont été imputées sur le montant des créances classées sus mentionnées.

Les provisions constituées pour la couverture des engagements hors bilan figurent au passif du bilan pour un montant de 15 128 mD.

Ainsi, les provisions et agios réservés qui ont été constitués pour la couverture des créances classées sur la clientèle totalisent 492 687 mD ventilés comme suit :

	31/12/2019	31/12/2018	Variation	En %
Agios réservés sur créances classées	131 439	99 607	31 832	31,96%
Provisions pour créances classées du Bilan	346 120	303 910	42 210	13,89%
Provisions sur engagements hors bilan	15 128	16 019	(891)	-5,56%
<b>Total</b>	<b>492 687</b>	<b>419 536</b>	<b>73 151</b>	<b>17,44%</b>

Les provisions et agios réservés qui ont été constitués pour la couverture des créances non classées sur la clientèle totalisent 78 244 mD ventilés comme suit :

	31/12/2019	31/12/2018	Variation	En %
Agios réservés sur créances non classées	7 665	15 893	(8 228)	-51,77%
Provision collective	70 579	72 597	(2 018)	-2,78%
<b>Total</b>	<b>78 244</b>	<b>88 490</b>	<b>(10 246)</b>	<b>-11,58%</b>

Il y a lieu de noter, que, dans le cadre de l'analyse et de l'appréciation des créances sur la clientèle, les provisions requises au titre des créances classées ont été déterminées compte tenu uniquement des garanties déductibles au sens de la circulaire BCT n°91-24.

Ainsi, ont été exclues de ce calcul les garanties non déductibles telles que les nantissements sur les fonds de commerce, les hypothèques sur les réquisitions d'immatriculation, les hypothèques maritimes, les hypothèques sur les actes sous seing privés, les nantissements sur les matériels fixes, les nantissements de marchés, les nantissements sur le matériel roulant, les nantissements marchandises, les cautions personnelles et solidaires des personnes physiques et morales, les avals des personnes physiques et morales, les assurances vie, les domiciliations de salaires, des loyers et de marchés.

#### III-4. Portefeuille titres commercial

Le volume de ce poste est passé entre Décembre 2018 et Décembre 2019 de 63 295 mD à 69 390 mD, enregistrant ainsi une augmentation de 6 095 mD ou 9,63%.

Cette variation provient d'une augmentation du volume des titres de transactions de 6 097 mD ou 10% due aux différentes opérations de souscriptions et de remboursements effectuées durant la période allant du 01/01/2019 au 31/12/2019 accompagnée par une diminution du total des titres de placement à hauteur de 2 mD ou 0,09%.

Le mouvement des titres ainsi que leur répartition entre les titres cédés à la clientèle et les titres gardés en portefeuille sont détaillés ci-après :

### (1) Titres de transaction

a) Les titres de transaction souscrits et non encore remboursés sont ventilés comme suit :

	31/12/2019	31/12/2018	Variation	En %
Bons de trésor assimilables	378 359	452 776	(74 417)	-16,44%
Bons de trésor à court terme	31 479	1 050	30 429	2898,00%
<b>Sous-total des titres de transaction en principal</b>	<b>409 838</b>	<b>453 826</b>	<b>(43 988)</b>	<b>-9,69%</b>
Créances et dettes rattachées	1 548	2 268	(720)	-31,75%
<b>Total</b>	<b>411 386</b>	<b>456 094</b>	<b>(44 708)</b>	<b>-9,80%</b>

b) Les titres de transactions sont répartis entre les titres gardés en portefeuille de la banque et les titres cédés à la clientèle et sont présentés au 31/12/2019 comme suit :

Désignation	31/12/2019	31/12/2018	Variation	En %
1) Titres gardés en portefeuille de la banque				
Bons de trésor assimilables	47 529	58 721	(11 192)	-19,06%
Bons de trésor à court terme	18 009	-	18 009	-
Créances et dettes rattachées	1 548	2 268	(720)	-31,75%
<b>Total des titres gardés en portefeuille</b>	<b>67 086</b>	<b>60 989</b>	<b>6 097</b>	<b>10,00%</b>
2) Titres cédés à la clientèle				
Client : Bons de trésor assimilables	330 830	394 055	(63 225)	-16,04%
Client : Bons de trésor à court terme	13 470	1 050	12 420	1182,86%
<b>Total des titres cédés à la clientèle</b>	<b>344 300</b>	<b>395 105</b>	<b>(50 805)</b>	<b>-12,86%</b>
<b>Total Général</b>	<b>411 386</b>	<b>456 094</b>	<b>(44 708)</b>	<b>-9,80%</b>

### (2) Titres de placement

Les titres de placement qui sont composés principalement des titres SICAV sont passés de 2 306 mD au 31/12/2018 à 2 304 mD au 31/12/2019 enregistrant une diminution de 2 mD ou 0,09%.

	31/12/2019	31/12/2018	Variation	En %
Titres SICAV	2 303	2 303	-	0,00%
Créances et dettes rattachées	1	3	(2)	-66,67%
<b>Total</b>	<b>2 304</b>	<b>2 306</b>	<b>(2)</b>	<b>-0,09%</b>

### III-5. Portefeuille d'investissement

Le total de ce poste qui est composé principalement des titres d'investissement, des titres de participation, des parts dans les entreprises associés et les co-entreprises, des parts dans les entreprises liées, des fonds gérés et des titres en portage est passé de 1 955 338 mD en Décembre 2018 à 2 017 817 mD en Décembre 2019, soit une augmentation de 62 479 mD ou 3,2%.

	31/12/2019	31/12/2018	Variation	En %
Encours brut des titres d'investissement	2 019 075	1 943 094	75 981	3,91%
Créances rattachées sur titres d'investissements	55 010	58 939	(3 929)	-6,67%
Provisions et agios réservés pour dépréciation du portefeuille d'investissement	(56 268)	(46 695)	(9 573)	20,50%
<b>Total Portefeuille d'investissement</b>	<b>2 017 817</b>	<b>1 955 338</b>	<b>62 479</b>	<b>3,20%</b>

Cette augmentation se détaille comme suit :

	31/12/2019
Nouvelles acquisitions	32 201
Remboursement des Bons de Trésor d'investissements	(95 240)
Cession ou perte sur titres de participation	(700)
Remboursement des emprunts nationaux	(8 115)
Libération des fonds gérés	169 271
Rétrocession sur fonds gérés	(21 154)
Dotation aux provisions sur titres d'investissement	(9 827)
Reprise de provisions sur titres d'investissement	892
Intérêts réservés sur fonds gérés	(517)
Intérêts réservés sur portage	(121)
Remboursement des parts subordonnés FCC	(282)
Variation des créances rattachées et de la part de dividendes dont le droit est établi et non échu	(3 929)

<b>Total</b>	<b>62 479</b>
--------------	---------------

Ces opérations sont détaillées comme suit :

Libellés	Titres d'investissement	Titres de participation et titres en portage	Parts dans les entreprises liées et dans les coentreprises	Fonds gérés	Total
<b>Encours brut au 31/12/2018 hors créances rattachées</b>	<b>1 358 276</b>	<b>62 862</b>	<b>228 876</b>	<b>293 080</b>	<b>1 943 094</b>
Remboursement des Bons de Trésor	(95 240)	-	-	-	(95 240)
Libérations et/ou acquisitions effectuées au cours de l'année 2019	-	1 196	31 005	169 271	201 472
Cessions, liquidations, remboursements ou pertes effectués au cours de l'année 2019	(8 397)	(700)	-	(21 154)	(30 251)
Reclassements	-	(2 250)	2 250	-	-
<b>Encours brut au 31/12/2019 hors créances rattachées</b>	<b>1 254 639</b>	<b>61 108</b>	<b>262 131</b>	<b>441 197</b>	<b>2 019 075</b>
Créances rattachées sur Bons de Trésor	47 941	-	-	-	47 941
Créances rattachées sur portefeuille d'investissements autres que les BTA	588	1 576	2 370	2 535	7 069
Provisions et agios réservés pour dépréciation du portefeuille d'investissement	-	(15 027)	(27 087)	(14 154)	(56 268)
<b>Total portefeuille d'investissements</b>	<b>1 303 168</b>	<b>47 657</b>	<b>237 414</b>	<b>429 578</b>	<b>2 017 817</b>

### III-6. Valeurs immobilisées

Les valeurs immobilisées sont comptabilisées pour leur valeur d'acquisition en hors taxes majorée de la TVA non récupérable à l'exception du matériel de transport qui figure au bilan pour son coût d'achat en toutes taxes comprises.

Les amortissements des valeurs immobilisées sont pratiqués selon la méthode d'amortissement linéaire et calculés selon les taux d'amortissement reconnus par la réglementation fiscale en vigueur à l'exception du fonds de commerce.

Les dotations aux amortissements sont déterminées et enregistrées sur la base de la valeur comptable des immobilisations nette de la valeur récupérable et en fonction de la date d'acquisition de chaque élément d'immobilisation.

Les taux d'amortissement qui sont appliqués sont les suivants :

Immobilisation	Durée d'amortissement	Taux d'amortissement
<b>Immobilisations incorporelles</b>		
Logiciels	3 ans	33,33%
Licences	3 ans	33,33%
Fonds de commerce	20 ans	5%
<b>Immobilisations corporelles</b>		
Bâtiments	20 et 40 ans	5% et 2,5%
Installations générales, agencements et aménagement des bâtiments	10 ans	10%
Equipements de bureaux	10 ans	10%
Matériel de transport	5 ans	20%
Matériel informatique	6,67 ans	15%
Immobilisations à statut juridique particulier	10 ans	10%

Les actifs immobilisés nets de leurs amortissements ont enregistré une augmentation de 4 734 mD ou 2,35 % en passant de 201 850 mD au 31/12/2018 à 206 584 mD au 31/12/2019.

	31/12/2019	31/12/2018	Variation	En %
Immobilisations incorporelles	77 452	74 274	3 178	4,28%
Amortissement des immobilisations incorporelles	(67 766)	(62 926)	(4 840)	7,69%
Immobilisations corporelles	385 804	371 639	14 165	3,81%
Amortissements des immobilisations corporelles	(208 302)	(194 953)	(13 349)	6,85%
Immobilisations en cours et avances	19 396	13 816	5 580	40,39%
<b>Total Valeurs immobilisées</b>	<b>206 584</b>	<b>201 850</b>	<b>4 734</b>	<b>2,35%</b>

Les actifs immobilisés se détaillent au 31/12/2019 comme suit :

	31/12/2018	Acquisitions	Cessions ou mise en rebus	Reclassements	31/12/2019
Licence	25 091	2 389	-	-	27 480
Logiciels informatiques	45 127	2	-	406	45 535
Fonds de commerce et droit au bail	4 056	-	-	381	4 437
<b>Total Immobilisations incorporelles</b>	<b>74 274</b>	<b>2 391</b>	<b>-</b>	<b>787</b>	<b>77 452</b>
Terrains	42 691	123	-	1 425	44 239
Constructions	110 203	-	(14)	946	111 135
Agencement, aménagement des constructions	88 021	3 254	(289)	4 357	95 343
Immeubles en attente d'affectation	164	-	-	-	164
Immobilisations à statut juridique particulier	345	-	-	-	345
Mobilier de bureaux	16 746	407	(680)	1 245	17 718
Matériel informatique	51 783	2 842	(2 332)	2	52 295

Matériel de transport	1 232	67	-	-	1 299
Constructions non affectées aux activités professionnelles	5 007	-	-	-	5 007
Installations générales des constructions	7 181	3	-	-	7 184
Matériel d'exploitation bancaire	24 802	3 419	(1 158)	27	27 090
Agencement, aménagement du matériel d'exploitation bancaire	46	7	-	-	53
Equipements de bureaux	13 197	354	(249)	354	13 656
Agencement des équipements de bureaux	1 852	2	(1)	10	1 863
Agencement du mobilier de bureaux	8 369	293	(296)	47	8 413
<b>Total Immobilisations corporelles</b>	<b>371 639</b>	<b>10 771</b>	<b>(5 019)</b>	<b>8 413</b>	<b>385 804</b>
Travaux en cours	12 547	15 361	-	(9 549)	18 359
Avances sur immobilisations en cours	1 269	-	(232)	-	1 037
<b>Total Brut des valeurs immobilisées</b>	<b>459 729</b>	<b>28 523</b>	<b>(5 251)</b>	<b>(349)</b>	<b>482 652</b>

	Amort. Cumulé 31/12/2018	Dotation	Régularisation Cession et mise en rebus	Amort. Cumulé 31/12/2019	VCN au 31/12/2019
Licence	(21 453)	(2 485)	-	(23 938)	3 542
Logiciels informatiques	(38 629)	(2 133)	-	(40 762)	4 773
Fonds de commerce et droit au bail	(2 844)	(222)	-	(3 066)	1 371
<b>Total Immobilisations incorporelles</b>	<b>(62 926)</b>	<b>(4 840)</b>	<b>-</b>	<b>(67 766)</b>	<b>9 686</b>
Terrains	-	-	-	-	44 239
Constructions	(41 059)	(3 452)	-	(44 511)	66 624
Agencement, aménagement des constructions	(61 576)	(6 465)	264	(67 777)	27 566
Immeubles en attente d'affectation	-	-	-	-	164
Immobilisations à statut juridique particulier	(334)	(5)	-	(339)	6
Mobilier de bureaux	(10 944)	(1 053)	679	(11 318)	6 400
Matériel informatique	(39 106)	(3 411)	2 331	(40 186)	12 109
Matériel de transport	(1 033)	(74)	-	(1 107)	192
Constructions non affectées aux activités professionnelles	(109)	(6)	-	(115)	4 892
Installations générales des constructions	(6 398)	(99)	-	(6 497)	687
Matériel d'exploitation bancaire	(16 274)	(2 650)	1 158	(17 766)	9 324
Agencement, aménagement du matériel d'exploitation bancaire	(25)	(4)	-	(29)	24
Equipements de bureaux	(10 270)	(569)	242	(10 597)	3 059
Agencement des équipements de bureaux	(1 473)	(65)	1	(1 537)	326
Agencement du mobilier de bureaux	(6 193)	(466)	295	(6 364)	2 049
<b>Total Immobilisations corporelles</b>	<b>(194 794)</b>	<b>(18 319)</b>	<b>4 970</b>	<b>(208 143)</b>	<b>177 661</b>
Travaux en cours	-	-	-	-	18 359
Avances sur immobilisations en cours	-	-	-	-	1 037

Prov. Autres immobilisations corporelles	(159)	-	-	(159)	(159)
<b>Total Brut des valeurs immobilisées</b>	<b>(257 879)</b>	<b>(23 159)</b>	<b>4 970</b>	<b>(276 068)</b>	<b>206 584</b>

### III-7. Autres actifs

Le total de ce poste est passé de 410 234 mD en Décembre 2018 à 441 223 mD en Décembre 2019, enregistrant une augmentation de 30 989 mD ou 7,55%. Ce poste se détaille comme suit :

	31/12/2019	31/12/2018	Variation	En %
Comptes de régularisation	98 948	109 503	(10 555)	-9,64%
Autres comptes d'actifs	342 275	300 731	41 544	13,81%
<b>Total Autres actifs</b>	<b>441 223</b>	<b>410 234</b>	<b>30 989</b>	<b>7,55%</b>

Ainsi, le total du bilan a enregistré entre Décembre 2018 et Décembre 2019, un accroissement de 500 783 mD ou 3,16%, en passant de 15 830 983 mD à 16 331 766 mD.

### NOTE IV – Passif du bilan

(Les chiffres sont exprimés en mD : milliers de Dinars Tunisiens)

Le passif du bilan est composé des rubriques suivantes :

- PA1 : Banque Centrale, Centre de Chèques Postaux
- PA2 : Dépôts et avoirs des établissements bancaires et financiers
- PA3 : Dépôts et avoirs de la clientèle
- PA4 : Emprunts et ressources spéciales
- PA5 : Autres passifs

#### IV-1. BCT et CCP

Le volume de ce poste est passé d'une période à l'autre de 722 mD à 1 201 mD, soit une augmentation de 479 mD ou 66,34%.

Cette variation est due principalement à une augmentation des chèques et virement BCT en attente de règlement à hauteur de 389 mD ou 53,88% et à une augmentation du solde créditeur de nos comptes en devises tenus chez la BCT de 90 mD en Décembre 2019. Ce poste se détaille comme suit :

	31/12/2019	31/12/2018	Variation	En %
Chèques BCT en attente de règlement	1 111	722	389	53,88%
Comptes BCT en devises	90	-	90	-
<b>Total Banque Centrale et CCP</b>	<b>1 201</b>	<b>722</b>	<b>479</b>	<b>66,34%</b>

#### IV-2. Dépôts et avoirs des établissements bancaires et financiers

Le volume de ce poste est passé d'une période à l'autre de 2 424 863 mD à 1 254 845 mD, soit une diminution de 1 170 018 mD ou 48,25%. Ce poste se détaille comme suit :

	31/12/2019	31/12/2018	Variation	En %
Dépôts et avoirs des établissements bancaires	1 252 333	2 419 763	(1 167 430)	-48,25%
Dépôts des établissements financiers	2 512	5 100	(2 588)	-50,75%
<b>Total Dépôts et avoirs des établissements bancaires et financiers</b>	<b>1 254 845</b>	<b>2 424 863</b>	<b>(1 170 018)</b>	<b>-48,25%</b>

Cette variation est expliquée par :

\* Une diminution des dépôts et avoirs des établissements bancaires de 1 167 430 mD ou 48,25%, qui sont passés de 2 419 763 mD en Décembre 2018 à 1 252 333 mD en Décembre 2019.

	31/12/2019	31/12/2018	Variation	En %
Emprunt en dinars auprès de la BCT	1 085 000	2 308 000	(1 223 000)	-52,99%
Emprunt en dinars auprès des banques	40 000	68 716	(28 716)	-41,79%
Dépôts des correspondants Banquiers	118 522	38 768	79 754	205,72%
Autres sommes dues	6 035	743	5 292	712,25%
Dettes rattachées	2 776	3 536	(760)	-21,49%
<b>Dépôts et avoirs des établissements bancaires</b>	<b>1 252 333</b>	<b>2 419 763</b>	<b>(1 167 430)</b>	<b>-48,25%</b>

\* Une diminution des dépôts des établissements financiers de 2 588 mD ou 50,75%, qui sont passés de 5 100 mD en Décembre 2018 à 2 512 mD en Décembre 2019. Cette variation provient essentiellement des dépôts des sociétés de leasing.

#### IV-3. Dépôts et avoirs de la clientèle

Les dépôts de la clientèle ont enregistré une augmentation de 1 484 148 mD ou 12,89%, en passant de 11 512 676 mD en Décembre 2018 à 12 996 824 mD en Décembre 2019. Cette augmentation provient des postes suivants :

	31/12/2019	31/12/2018	Variation	En %
Dépôts à vue	6 243 960	5 777 139	466 821	8,08%
Dépôts d'épargne	2 852 838	2 690 349	162 489	6,04%
Comptes à échéance	2 316 944	1 915 894	401 050	20,93%
Bons à échéance	263 392	260 023	3 369	1,30%
Certificats de dépôts marché monétaire	549 000	333 000	216 000	64,86%
Dettes rattachées	74 959	46 560	28 399	60,99%
Autres sommes dues	695 731	489 711	206 020	42,07%
<b>Total Dépôts et avoirs de la clientèle</b>	<b>12 996 824</b>	<b>11 512 676</b>	<b>1 484 148</b>	<b>12,89%</b>

#### IV-4. Emprunts et ressources spéciales

Les emprunts et ressources spéciales ont enregistré une diminution de 53 247 mD ou 19,96%, en passant de 266 819 mD en Décembre 2018 à 213 572 mD en Décembre 2019. Cette diminution provient des postes suivants :

	31/12/2019	31/12/2018	Variation	En %
Emprunts et dettes pour ressources spéciales	43 625	46 837	(3 212)	-6,86%
Dettes rattachées sur ressources spéciales	124	158	(34)	-21,52%
Fonds publics	13 419	13 278	141	1,06%
<b>Total fonds publics et des organismes extérieurs</b>	<b>57 168</b>	<b>60 273</b>	<b>(3 105)</b>	<b>-5,15%</b>
Emprunts subordonnés	149 503	198 600	(49 097)	-24,72%
Dettes rattachées aux emprunts	6 901	7 946	(1 045)	-13,15%
<b>Total Emprunts et ressources spéciales</b>	<b>213 572</b>	<b>266 819</b>	<b>(53 247)</b>	<b>-19,96%</b>

Ce poste est composé principalement de :

- \* De l'emprunt subordonné BIAT 2014 : Cet emprunt subordonné a été mis en place en Décembre 2014 pour un montant de 50 000 md. L'encours au 31/12/2019 de cet emprunt est de 12.700 md.
- \* De l'emprunt subordonné BIAT 2016 : Cet emprunt subordonné a été mis en place en 2016 pour un montant de 70 000 md. L'encours au 31/12/2019 de cet emprunt est de 41.800 md.
- \* De l'emprunt subordonné BIAT 2017 : Cet emprunt subordonné a été mis en place en 2017 pour un montant de 80 000 md. L'encours au 31/12/2019 de cet emprunt est de 50.200 md.
- \* De l'emprunt subordonné BIAT 2018 : Cet emprunt subordonné a été mis en place en 2018 pour un montant de 55 000 md. L'encours au 31/12/2019 de cet emprunt est de 44.803 md.

Ces emprunts subordonnés, qui sont pris en compte dans le calcul du ratio de solvabilité comme étant des quasi-fonds propres, serviront notamment à financer les crédits accordés à la clientèle.

- \* Des ressources reçues des fonds publics et des organismes extérieurs en vue d'être utilisées par la Banque pour financer les crédits à la clientèle.

Ces fonds ont enregistré une baisse de 3 105 mD ou 5,15 % en passant de 60 273 mD en Décembre 2018 à 57 168 mD en Décembre 2019.

Cette variation provient des remboursements effectués au profit de ces mêmes fonds pour les montants échus, compensés par le déblocage de nouvelles ressources. Cette variation est détaillée comme suit :

	Solde au 31/12/2018	Ressources	Remboursements	Solde au 31/12/2019
AFD	10 215	-	(2 987)	7 228
BEI	2 151	-	(690)	1 461
BIRD	5 246	-	(1 143)	4 103
CFD	5 064	-	(928)	4 136
ESPAGNOLE	1 374	-	(298)	1 076
FDCI	374	-	(105)	269
FNG	1 644	-	(1 644)	-
FONAPRA	5 223	600	(437)	5 386
FOPRODI	2 377	-	(134)	2 243
FOSDA FOSEP	154	-	-	154
PREMIER LOGEMENT	3 507	1 400	-	4 907
RESTRUCTURATION FINANCIERE	-	460	-	460
ITL	16 412	5 745	(2 617)	19 540
KFW	4 937	-	(222)	4 715
PROPARCO	8	-	-	8
BAD	1 429	-	(71)	1 358
Dettes rattachées	158	124	(158)	124
<b>TOTAL</b>	<b>60 273</b>	<b>8 329</b>	<b>(11 434)</b>	<b>57 168</b>

#### IV-5. Autres passifs

Le total de ce poste est passé de 402 795 mD au 31 Décembre 2018 à 393 746 mD au 31 Décembre 2019, enregistrant une diminution de 9 049 mD ou 2,25%. Cette variation provient des sous-rubriques suivantes :

		31/12/2019	31/12/2018	Variation	En %
Provisions pour passifs et charges	(1)	100 745	85 467	15 278	17,88%
Comptes d'attente et de régularisation	(2)	185 994	211 371	(25 377)	-12,01%
Autres comptes	(3)	107 007	105 957	1 050	0,99%
<b>Total Autres passifs</b>		<b>393 746</b>	<b>402 795</b>	<b>(9 049)</b>	<b>-2,25%</b>

### (1) Provisions pour passifs et charges

Les provisions pour passifs et charges sont passés entre Décembre 2018 et Décembre 2019 de 85 467 mD à 100 745 mD, soit une augmentation de 15 278 mD, ou 17,88%.

		31/12/2019	31/12/2018	Variation	En %
Provisions pour risques d'exploitation		85 617	69 448	16 169	23,28%
Provisions sur engagements hors bilan		15 128	16 019	(891)	-5,56%
<b>Total Provisions pour passifs et charges</b>		<b>100 745</b>	<b>85 467</b>	<b>15 278</b>	<b>17,88%</b>

### (2) Comptes d'attente et de régularisation

Les comptes d'attente et de régularisation sont passés entre Décembre 2018 et Décembre 2019 de 211 371 mD à 185 994 mD, soit une diminution de 25 377 mD, ou 12,01%.

		31/12/2019	31/12/2018	Variation	En %
Autres produits constatés d'avance		7 918	7 049	869	12,33%
Charges à payer		78 961	85 002	(6 041)	-7,11%
Comptes d'attente à régulariser		99 115	119 320	(20 205)	-16,93%
<b>Total Comptes d'attente et de régularisation</b>		<b>185 994</b>	<b>211 371</b>	<b>(25 377)</b>	<b>-12,01%</b>

### (3) Autres comptes

Les autres comptes sont passés entre Décembre 2018 et Décembre 2019 de 105 957 mD à 107 007 mD, soit une augmentation de 1 050 mD, ou 0,99%.

		31/12/2019	31/12/2018	Variation	En %
Etat, impôts et taxes		63 775	61 088	2 687	4,40%
Comptes de retenues		34 290	29 829	4 461	14,96%
Autres créditeurs divers		8 942	15 040	(6 098)	-40,55%
<b>Total Autres comptes</b>		<b>107 007</b>	<b>105 957</b>	<b>1 050</b>	<b>0,99%</b>

## NOTE V – Etat des capitaux propres

(Les chiffres sont exprimés en mD : milliers de Dinars Tunisiens)

Le total des capitaux propres est passé entre Décembre 2018 et Décembre 2019 de 1 223 108 mD à 1 471 578 mD, enregistrant ainsi une augmentation de 248 470 mD ou 20,31%.

Le tableau qui suit résume les variations des capitaux propres de l'exercice 2018 à l'exercice 2019.

	Capital Social	Réserves	Autres capitaux propres	Résultats reportés	Résultat net de l'exercice	Total
<b>Soldes au 31/12/2017</b>	<b>170 000</b>	<b>484 580</b>	<b>3</b>	<b>171 564</b>	<b>214 017</b>	<b>1 040 164</b>
Affectation du résultat	-	100 044	-	113 973	(214 017)	-
Dividendes distribués	-	(72 250)	-	-	-	(72 250)
Fonds social	-	429	-	-	-	429
Résultat net de l'exercice 2018	-	-	-	-	254 765	254 765
<b>Solde au 31/12/2018</b>	<b>170 000</b>	<b>512 803</b>	<b>3</b>	<b>285 537</b>	<b>254 765</b>	<b>1 223 108</b>
Affectation du résultat	-	120 043	-	87 122	(207 165)	-
Dividendes distribués	-	(37 400)	-	-	(47 600)	(85 000)
Fonds social	-	464	-	-	-	464
Résultat net de l'exercice 2019	-	-	-	-	333 006	333 006
<b>Solde au 31/12/2019</b>	<b>170 000</b>	<b>595 910</b>	<b>3</b>	<b>372 659</b>	<b>333 006</b>	<b>1 471 578</b>

En application des dispositions de l'article 19 de la loi n° 2013-54 du 30 décembre 2013 portant Loi de finances pour la gestion 2014, les fonds propres distribuables en franchise de retenue s'élèvent au 31/12/2019 à 98 110 mD, et se détaillent comme suit :

Réserves soumis à un régime fiscal particulier non disponibles :	77 868 mD
Réserves soumis à un régime fiscal particulier disponibles :	20 086 mD
Autres réserves	147 mD
Report à nouveau	9 mD

Ainsi, les fonds propres devenus disponibles en franchise de retenue s'élèvent au 31 décembre 2019 à 20 242 mD.

#### NOTE VI – Etat des engagements hors bilan

(Les chiffres sont exprimés en mD : milliers de Dinars Tunisiens)

1) Les garanties reçues figurant sur l'état des engagements hors bilan ne comportent pas les garanties non déductibles au sens de la circulaire n°91-24 du 17-12-1991 de la Banque centrale de Tunisie. En outre, ces garanties figurent en Hors bilan pour la valeur de la créance inscrite au bilan et se rapportant à ces garanties. Ainsi, le surplus des garanties par rapport à l'encours de chaque créance est exclu de cette situation.

2) Les opérations de change non dénouées à la date du 31/12/2019 s'élèvent à 669 046 mD.

3) La valeur des titres à livrer résultant d'opérations de titres s'élève au 31/12/2019 à 4 mD.

#### NOTE VII – Etat de résultat

(Les chiffres sont exprimés en mD : milliers de Dinars Tunisiens)

##### VII-1. Les produits d'exploitation bancaire

Le total de ce poste est passé de 1 271 533 mD au 31 Décembre 2018 à 1 515 839 mD au 31 Décembre 2019, enregistrant une augmentation de 244 306 mD ou 19,21%.

Ces produits d'exploitation bancaire sont composés des postes suivants :

- Intérêts et revenus assimilés ;
- Commissions en produits ;
- Gains sur portefeuille titres commercial et opérations financières ;
- Revenus du portefeuille titres d'investissement.

#### VII-1-1. Les Intérêts et revenus assimilés

Les intérêts et revenus assimilés sont passés de 896 036 mD au 31/12/2018 à 1 093 784 mD au 31/12/2019, enregistrant une augmentation de 197 748 mD ou 22,07%.

Cette variation est détaillée comme suit :

	31/12/2019	31/12/2018	Variation	En %
Intérêts sur comptes ordinaires banques	258	164	94	57,32%
Intérêts sur comptes de prêts interbancaires	9 502	9 699	(197)	-2,03%
Intérêts sur crédits à la clientèle	872 501	737 535	134 966	18,30%
Intérêts sur comptes débiteurs à la clientèle	140 319	105 965	34 354	32,42%
Intérêts et produits assimilés sur engagements de garantie	28 996	24 606	4 390	17,84%
Autres intérêts et revenus assimilés	42 208	18 067	24 141	133,62%
<b>Total Intérêts et revenus assimilés</b>	<b>1 093 784</b>	<b>896 036</b>	<b>197 748</b>	<b>22,07%</b>

#### VII-1-2. Les commissions en produits

Les commissions en produits sont passés de 185 985 mD au 31/12/2018 à 201 640 mD au 31/12/2019, enregistrant une augmentation de 15 655 mD ou 8,42%. Cette variation est détaillée comme suit :

	31/12/2019	31/12/2018	Variation	En %
Commission sur opérations de change	2 922	2 398	524	21,85%
Commission sur engagements de financement	34 761	33 691	1 070	3,18%
Commission sur engagement de garantie	12 160	11 868	292	2,46%
Commission sur prestations de services financiers	70 336	62 604	7 732	12,35%
Commissions sur autres opérations bancaires	81 461	75 424	6 037	8,00%
<b>Total Commissions (en produits)</b>	<b>201 640</b>	<b>185 985</b>	<b>15 655</b>	<b>8,42%</b>

#### VII-1-3. Gains sur portefeuille titres commercial et opérations financières

Ces gains totalisent 106 379 mD au 31/12/2019 contre 86 845 mD au 31/12/2018, soit une augmentation de 19 534 mD ou 22,49%.

	31/12/2019	31/12/2018	Variation	En %
Revenus des titres de transaction (a)	2 232	5 165	(2 933)	-56,79%
Revenus sur titres de placement	56	44	12	27,27%

Gains sur opérations de change et d'arbitrage	(b)	104 091	81 636	22 455	27,51%
<b>Total Gains sur portefeuille-titres commercial et opérations financières</b>		<b>106 379</b>	<b>86 845</b>	<b>19 534</b>	<b>22,49%</b>

Cette diminution est détaillée comme suit :

#### (a) Revenus des titres de transaction

Les produits des titres de transaction sont passés entre Décembre 2018 et Décembre 2019 de 5 165 mD à 2 232 mD, soit une diminution de 2 933 mD, ou 56,79%. Ces produits sont détaillés comme suit :

	31/12/2019	31/12/2018	Variation	En %
Intérêts des titres de transaction	3 416	9 701	(6 285)	-64,79%
Plus ou moins-value de cession ou de remboursement	(411)	253	(664)	-262,45%
Plus ou moins-value de réévaluation des titres BTA	(773)	(4 789)	4 016	-83,86%
<b>Total Revenus des titres de transaction</b>	<b>2 232</b>	<b>5 165</b>	<b>(2 933)</b>	<b>-56,79%</b>

#### (b) Gain net sur opérations de change

Les gains nets sur les opérations de change qui sont composés principalement des gains et des pertes provenant des opérations de change manuel, du change des devises au comptant et à terme sont passés de 81 636 mD au 31/12/2018 à 104 091 mD au 31/12/2019 enregistrant une augmentation de 22 455 mD ou 27,51%.

### VII-1-4. Revenus du portefeuille d'investissement

Les revenus du portefeuille d'investissement qui sont composés principalement des intérêts sur les bons de trésor d'investissement souscrits par la banque et des dividendes perçus sur les titres de participation et des produits sur fonds gérés ont enregistré une augmentation de 11 369 mD ou 11,07% en passant d'une période à une autre de 102 667 mD à 114 036 mD.

	31/12/2019	31/12/2018	Variation	En %
Intérêts et revenus des titres d'investissement	99 864	92 325	7 539	8,17%
Revenus des parts dans les entreprises liées	12 921	7 750	5 171	66,72%
Revenus des titres participation	1 251	2 592	(1 341)	-51,74%
<b>Total Revenus du portefeuille d'investissement</b>	<b>114 036</b>	<b>102 667</b>	<b>11 369</b>	<b>11,07%</b>

### VII-2. Les charges d'exploitation bancaire

Le total de ce poste est passé de 437 028 mD au 31 Décembre 2018 à 558 950 mD au 31 Décembre 2019, enregistrant une augmentation de 121 922 mD ou 27,9%.

Ces charges d'exploitation bancaire sont composées des postes suivants :

- Intérêts encourus et charges assimilées
- Commissions encourues.

#### VII-2-1. Les Intérêts encourus et les charges assimilées

Les intérêts encourus et les charges assimilées sont passés de 434 298 mD au 31/12/2018 à 555 928 mD au 31/12/2019, enregistrant une augmentation de 121 630 mD ou 28,01%. Cette variation est détaillée comme suit :

	31/12/2019	31/12/2018	Variation	En %
Intérêts sur comptes ordinaires banques	626	580	46	7,93%
Intérêts sur comptes d'emprunts interbancaires	5 463	2 459	3 004	122,16%
Intérêts sur dépôts de la clientèle	361 025	293 960	67 065	22,81%
Intérêts sur emprunt obligataire et subordonné	15 362	15 817	(455)	-2,88%
Intérêts sur ressources spéciales	1 381	1 520	(139)	-9,14%
Autres intérêts et charges	172 071	119 962	52 109	43,44%
<b>Total Intérêts encourus et charges assimilées</b>	<b>555 928</b>	<b>434 298</b>	<b>121 630</b>	<b>28,01%</b>

### VII-2.2. Les Commissions encourues

Les commissions encourues sont passés de 2 730 mD au 31/12/2018 à 3 022 mD au 31/12/2019, enregistrant une augmentation de 292 mD ou 10,7%. Cette variation est détaillée comme suit :

	31/12/2019	31/12/2018	Variation	En %
Commissions sur opérations de trésorerie et opérations interbancaires	2 924	2 678	246	9,19%
Commissions sur autres opérations	98	52	46	88,46%
<b>Total Commissions encourues</b>	<b>3 022</b>	<b>2 730</b>	<b>292</b>	<b>10,70%</b>

### VII-3. Dotations aux provisions et résultat des corrections de valeurs sur créances, Hors bilan et passif

Le solde de cette rubrique enregistre au 31/12/2019 une dotation nette de 105 035 mD ventilé comme suit :

	31/12/2019	31/12/2018	Variation	En %
Dotation aux provisions sur créances de la clientèle	(118 330)	(105 812)	(12 518)	11,83%
Dotation aux provisions pour risques et charges	(19 022)	(7 471)	(11 551)	154,61%
<b>Total des dotations</b>	<b>(137 352)</b>	<b>(113 283)</b>	<b>(24 069)</b>	<b>21,25%</b>
Pertes sur créances	(48 538)	(97 536)	48 998	-50,24%
<b>Total des dotations et des pertes sur créances</b>	<b>(185 890)</b>	<b>(210 819)</b>	<b>24 929</b>	<b>-11,82%</b>
Reprise de provisions sur créances de la clientèle	79 201	98 860	(19 659)	-19,89%
Reprise de provisions pour pertes et charges	1 487	8 699	(7 212)	-82,91%
<b>Total des reprises</b>	<b>80 688</b>	<b>107 559</b>	<b>(26 871)</b>	<b>-24,98%</b>
Récupérations créances passées en perte	167	132	35	26,52%
<b>Total des reprises et des récupérations sur créances</b>	<b>80 855</b>	<b>107 691</b>	<b>(26 836)</b>	<b>-24,92%</b>
<b>Solde</b>	<b>(105 035)</b>	<b>(103 128)</b>	<b>(1 907)</b>	<b>1,85%</b>

### VII-4. Dotations aux provisions et résultat des corrections de valeurs sur portefeuille d'investissement

Le volume de cette rubrique enregistre au 31/12/2019 une perte de 14 393 mD ventilée comme suit :

	31/12/2019	31/12/2018	Variation	En %
Dotation aux provisions sur titres de participation, portage et des fonds gérés	(8 469)	(1 044)	(7 425)	711,21%
Dotation aux provisions sur les parts des entreprises liées et co-entreprises	(1 358)	(2 101)	743	-35,36%
<b>Total des dotations</b>	<b>(9 827)</b>	<b>(3 145)</b>	<b>(6 682)</b>	<b>212,46%</b>
Charges et pertes sur titres	(5 694)	(3 317)	(2 377)	71,66%
<b>Total des dotations et des pertes sur créances</b>	<b>(15 521)</b>	<b>(6 462)</b>	<b>(9 059)</b>	<b>140,19%</b>
Reprise de provisions sur les parts des entreprises liées et co-entreprises	892	1 041	(149)	-14,31%
Plus-value de cession des titres de participation	236	-	236	-
<b>Total des reprises</b>	<b>1 128</b>	<b>1 041</b>	<b>87</b>	<b>8,36%</b>
<b>Total des reprises et des récupérations sur créances</b>	<b>1 128</b>	<b>1 041</b>	<b>87</b>	<b>8,36%</b>
<b>Solde</b>	<b>(14 393)</b>	<b>(5 421)</b>	<b>(8 972)</b>	<b>165,50%</b>

#### VII-5. Autres produits d'exploitation

Cette rubrique, qui est composée principalement des produits de location et des intérêts sur les crédits au personnel, est passée entre Décembre 2018 et Décembre 2019 de 11 449 mD à 11 567 mD, enregistrant ainsi une augmentation de 118 mD ou 1,03%.

#### VII-6. Frais de personnel

Cette rubrique, qui est composée principalement de salaires, des charges sociales et des autres charges de personnel, est passée entre Décembre 2018 et Décembre 2019 de 220 902 mD à 212 057 mD, enregistrant ainsi une diminution de 8 845 mD ou 4%.

#### VII-7. Charges générales d'exploitation

L'augmentation de 23 735 mD enregistrée entre Décembre 2018 et Décembre 2019 résulte d'une augmentation des frais d'exploitation non bancaires à concurrence de 9 780 mD et d'une augmentation des autres charges générales d'exploitation à hauteur de 13 956 mD.

#### VII-8. Dotations aux amortissements et aux provisions sur immobilisations

Le solde de cette rubrique enregistre au 31/12/2019 un montant de 35 085 mD ventilés comme suit :

	31/12/2019	31/12/2018	Variation	En %
Dotations aux amortissements des immobilisations incorporelles	4 840	8 038	(3 198)	-39,79%
Dotations aux amortissements des immobilisations corporelles	18 319	16 369	1 950	11,91%
Dotations aux amortissements des charges reportées	11 926	10 296	1 630	15,83%
<b>Total Dotations aux amortissements et aux provisions sur immobilisations</b>	<b>35 085</b>	<b>34 703</b>	<b>382</b>	<b>1,10%</b>

**VII-9. Solde en gain ou en perte provenant des autres éléments ordinaires**

Cette rubrique se détaille comme suit :

	31/12/2019	31/12/2018	Variation	En %
Moins-values de cession d'immobilisations	(2)	-	(2)	-
Autres pertes ordinaires	(4 993)	-	(4 993)	-
Autres gains ordinaires	-	16	(16)	-100,00%
+value de cession d'immobilisation	55	190	(135)	-71,05%
<b>Total Solde en gain/perte provenant des autres éléments ordinaires</b>	<b>(4 940)</b>	<b>206</b>	<b>(5 146)</b>	<b>-2498,06%</b>

**VII-10. Impôt sur les bénéfices**

Le solde de cette rubrique enregistre au 31/12/2019 un montant de 111 689 mD contre 88 821 mD au 31/12/2018, soit une augmentation de 22 868 mD ou 25,75%. Le solde de 2019 englobe le montant de la contribution sociale de solidarité calculée conformément aux dispositions prévues par l'article 53 de la Loi des Finances pour l'année 2018 tel que modifié par l'article 39 de la Loi des Finances pour l'année 2020.

**NOTE VIII – Portefeuille d'encaissement**

La valeur des chèques, effets et autres valeurs assimilées détenus par la banque pour le compte de tiers, en attente d'encaissement s'élève au 31/12/2019 à 771 252 mD. En application des dispositions prévues par la norme comptable sectorielle des établissements bancaires, ces valeurs ne figurent pas au Bilan.

**Note IX – Etat de flux de trésorerie**

(Les chiffres sont exprimés en mD : milliers de Dinars Tunisiens)

**IX-1. Incidences des variations des taux de change sur les liquidités et équivalents de liquidités**

L'évolution des cours de change des devises cotées par la BCT qui ont été utilisés pour la conversion en dinars de nos dépôts et avoirs en devises tels qu'ils figurent sur les états financiers arrêtés au 31/12/2019 ont engendré une incidence sur les liquidités et équivalents de liquidités d'un montant de 137 172 mD.

Cette variation est imputable aux postes suivants :

Désignation	31/12/2019
Produits d'exploitation bancaire	193
Dépôts de la clientèle	189 890
Prêts et avances accordés à la clientèle	(57 645)
Sommes versées au personnel et créiteurs divers	415
Emission et remboursements d'emprunts	119

Autres flux de trésorerie provenant des activités d'exploitation	4 200
<b>Variation nette</b>	<b>137 172</b>

## IX-2. Liquidités et équivalents de liquidités

Cette rubrique est composée principalement par les encaisses en dinars et en devises, les avoirs auprès de la Banque centrale et du centre des chèques postaux, les avoirs à vue nets auprès des établissements bancaires, les prêts et emprunts interbancaires effectués pour une période inférieure à trois mois et le portefeuille titres de transaction

La trésorerie de la Banque est passée de (237 802) mD au 31/12/2018 à 1 554 697 mD au 31/12/2019, enregistrant une augmentation de 1 792 499 mD ou 753,78%. Elle se détaille comme suit :

	31/12/2019	31/12/2018	Variation	En %
<b>Liquidités en TND</b>				
Caisse dinars	120 773	110 697	10 076	9,10%
Correspondants débiteurs	28 194	22 458	5 736	25,54%
Correspondants créditeurs	(1 111)	(723)	(388)	53,67%
Equivalents de liquidités débiteurs	9 569	6 491	3 078	47,42%
Equivalents de liquidités créditeurs	(6 035)	(408)	(5 627)	1379,17%
<b>Total des liquidités en TND</b>	<b>151 390</b>	<b>138 515</b>	<b>12 875</b>	<b>9,30%</b>
<b>Liquidités en devises</b>				
Caisse en devise	45 375	56 450	(11 075)	-19,62%
Correspondants débiteurs	1 313 393	1 321 100	(7 707)	-0,58%

Correspondants créditeurs	(118 612)	(38 768)	(79 844)	205,95%
Placements en devises	1 218 762	598 199	620 563	103,74%
<b>Total des liquidités en devises</b>	<b>2 458 918</b>	<b>1 936 981</b>	<b>521 937</b>	<b>26,95%</b>
Titres de transactions	69 389	63 418	5 971	9,42%
Emprunt dinars	(1 125 000)	(2 376 716)	1 251 716	-52,67%
<b>Liquidités et équivalents de liquidités</b>	<b>1 554 697</b>	<b>(237 802)</b>	<b>1 792 499</b>	<b>753,78%</b>

## Note X – Transactions avec les parties liées

- La BIAT a conclu, en 2019, avec la Compagnie Internationale Arabe de Recouvrement « CIAR », une convention de cession de créances bancaires portant sur une somme de 2.583 KDT moyennant le prix de 350 KDT.
- La BIAT a signé, en 2019, avec la société « TAAMIR » un contrat de location d'un dépôt de stockage du mobilier et équipements d'une superficie de 350 m<sup>2</sup> situé à la zone industrielle Sidi Daoud, la Marsa.  
La location est consentie et acceptée pour une période de trois mois, commençant le 1<sup>er</sup> Mars 2019 et arrivant à échéance le 31 Mai 2019, renouvelable de mois en mois par tacite reconduction mais dans la limite d'une durée maximale d'une année à compter de la date d'effet du contrat. Cette location a été consentie et acceptée moyennant un loyer total de 6.996 dinars H.TVA, pour la période de location initiale de trois mois.  
A ce titre, le montant de la charge de l'année 2019, s'élève à 23.319 dinars H.TVA.
- La BIAT a signé, en 2019, avec la société « eStrat » une convention d'assistance, de conseil et d'accompagnement stratégique.  
En contrepartie de cette mission, la BIAT verse une rémunération annuelle d'un montant de 800 KDT en HT.  
Cette convention est conclue pour une période de trois ans commençant du 1<sup>er</sup> janvier 2019, renouvelable par tacite reconduction sauf renonciation écrite de l'une des parties, moyennant le respect d'un délai de préavis d'un mois.
- Une convention a été conclue, en 2019, entre la BIAT et la société SOPIAT en vertu de laquelle celle-ci met à la disposition de la banque un technicien supérieur pour exécuter les fonctions nécessaires dans les travaux relatifs à la rénovation du projet immeuble BIAT Lac I.

En contrepartie des services rendus, la BIAT versera à la SOPIAT des honoraires sur facturation comprenant les salaires et avantages toutes charges comprises du technicien moyennant une marge de 5%.  
Le montant facturé par la « SOPIAT », au titre de 2019, s'élève à, 56.955 dinars H.TVA.

5. Une convention a été conclue, en 2019, entre la BIAT et la société SOPIAT en vertu de laquelle celle-ci met à la disposition de la banque deux techniciens pour le suivi des intervenants de l'entretien du 5ème étage de la 2ème tranche du siège social.

En contrepartie des services rendus, la BIAT versera à la SOPIAT des honoraires sur facturation comprenant les salaires et avantages toutes charges comprises de ces deux employés moyennant une marge de 5%.  
Le montant facturé par la « SOPIAT », au titre de 2019, s'élève à, 51.538 dinars H.TVA.

6. Une convention a été conclue, en 2019, entre la BIAT et la société SOPIAT en vertu de laquelle celle-ci met à la disposition de la banque deux employés pour le suivi des intervenants de l'entretien du 5ème étage de la 2ème tranche du siège social.

En contrepartie des services rendus, la BIAT versera à la SOPIAT des honoraires sur facturation comprenant les salaires et avantages toutes charges comprises de ces deux employés moyennant une marge de 5%.  
Le montant facturé par la « SOPIAT », au titre de 2019, s'élève à, 31.128 dinars H.TVA.

7. La BIAT a signé, en 2019, avec la société « Value Digital Services » une convention de conseil en ingénierie informatique, couvrant la période allant du 15 avril 2019 à fin septembre 2019.

En contrepartie de cette mission, la BIAT verse une rémunération annuelle d'un montant de 320 KDT en HT.

8. La BIAT a conclu, en 2019, avec la Compagnie Internationale Arabe de Recouvrement « CIAR », deux conventions de rétrocession de créances bancaires d'un montant total de 153 KDT, totalement couvert par des provisions et des agios réservés.

9. La BIAT a signé, en 2019, avec la société « Value Digital Services » une convention de conseil en ingénierie informatique.

En contrepartie de cette mission, la BIAT verse une rémunération correspondant aux travaux préalables et à la mise en œuvre initiale du dispositif de 385 KDT en HT.

Puis, ladite rémunération s'effectuera sur une base mensuelle en fonction de l'effectif mis à disposition selon une grille de rémunération arrêtée par les deux parties et révisable d'un commun accord en fonction des évolutions futures.

Cette convention est conclue pour une période de trois ans commençant du 1<sup>er</sup> novembre 2019.

10. La BIAT a signé, avec la société « SOPIAT » un contrat de location d'un ensemble de locaux et biens immeubles, pour usage de tout commerce, situés au rez-de chaussée et au premier étage du complexe El Ahmadi à la Marsa d'une superficie totale de 595 m<sup>2</sup> Hors œuvre.

La location est consentie et acceptée pour une période de deux ans, commençant le 13 Décembre 2019 et arrivant à échéance le 12 Décembre 2021, renouvelable d'année en année par tacite reconduction, et moyennant un loyer annuel de 334.999 dinars H.TVA. Ce loyer subira une majoration annuelle non cumulative de 5% applicable à partir de la 3ème année de location

11. La BIAT a conclu, en 2019, avec la Compagnie Internationale Arabe de Recouvrement « CIAR », une convention de cession de créances bancaires portant sur une somme de 33.861 KDT moyennant le prix de 490 KDT.

12. Par décision de l'associé unique de la « BIAT France », et après avoir eu connaissance des réalisations de sa filiale, la BIAT a décidé d'allouer une subvention d'exploitation de 1.216 KDT, soit la contre-valeur de 380.000 Euros au titre de l'exercice 2019.

13. La BIAT et la BIAT Consulting ont signé, une convention d'assistance et d'accompagnement de l'équipe de la maîtrise d'ouvrage des projets informatiques en cours de mise en place par la banque par une ressource qualifiée mise à sa disposition par la BIAT Consulting.

Cette convention est conclue pour une période commençant à compter du 15 octobre 2019 jusqu'au 31 décembre 2019. En cas de prolongement de la durée de la mission, un avenant à la présente convention sera établi et précisera les modalités.

Cette mission se fait moyennant une rémunération totale de 30.000 dinars HT.

- 14.** La BIAT a signé, avec la société « Value Digital Service » un contrat de location d'un local à usage de bureaux situé au premier étage d'une superficie de 821 m<sup>2</sup>, et d'une partie du deuxième étage d'une superficie de 323 m<sup>2</sup> de l'immeuble, sis à l'angle de l'Avenue principale et de la rue du Lac Turkana Lac 1 – Tunis.

La location est consentie et acceptée pour une période de deux ans, renouvelable d'année en année par tacite reconduction, et moyennant un loyer annuel de 286.000 dinars H.TVA, qui fera l'objet d'une augmentation annuelle cumulative de 5% à partir de la troisième année de location.

- 15.** Dans le cadre de l'investissement exonéré au titre du résultat de l'exercice 2019, la BIAT et la BIAT CAPITAL RISQUE ont signé une convention de gestion d'un fonds (Fonds Industrie 2019-5) d'un montant global de 37.580 KDT.

La BIAT CAPITAL RISQUE perçoit à titre de rémunération une commission de gestion de :

- 0,5% H.T par an sur les montants placés et ce, pendant la période de blocage ;
- 1,75% H.T par an sur les montants investis, entre la date de libération des fonds et la fin de la septième année qui suit celle de la libération. Passée la période de blocage, la commission est perçue à terme échu sur l'encours ;
- 1% H.T par an sur les montants investis, entre la fin de la septième année et la dixième année.

Au cas où la BIAT CAPITAL RISQUE atteindrait un rendement supérieur au TMM moyen de la période, elle aura droit à une commission de performance qui sera calculée selon un barème.

Le montant facturé par la « BIAT CAPITAL RISQUE », au titre de 2019, s'élève à 8.109 dinars HT.

- 16.** Dans le cadre de l'investissement exonéré au titre du résultat de l'exercice 2019, la BIAT et la BIAT CAPITAL RISQUE ont signé une convention de gestion d'un fonds (Fonds Industrie 2019-6) d'un montant global de 9.230 KDT.

La BIAT CAPITAL RISQUE perçoit à titre de rémunération une commission de gestion de :

- 0,5% H.T par an sur les montants placés et ce, pendant la période de blocage ;
- 1,75% H.T par an sur les montants investis, entre la date de libération des fonds et la fin de la septième année qui suit celle de la libération. Passée la période de blocage, la commission est perçue à terme échu sur l'encours ;
- 1% H.T par an sur les montants investis, entre la fin de la septième année et la dixième année.

Au cas où la BIAT CAPITAL RISQUE atteindrait un rendement supérieur au TMM moyen de la période, elle aura droit à une commission de performance qui sera calculée selon un barème.

Le montant facturé par la « BIAT CAPITAL RISQUE », au titre de 2019, s'élève à 1.992 dinars HT.

- 17.** Dans le cadre de l'investissement exonéré au titre du résultat de l'exercice 2019, la BIAT et la BIAT CAPITAL RISQUE ont signé une convention de gestion d'un fonds (Fonds Industrie 2019-7) d'un montant global de 10.760 KDT.

La BIAT CAPITAL RISQUE perçoit à titre de rémunération une commission de gestion de :

- 0,5% H.T par an sur les montants placés et ce, pendant la période de blocage ;
- 1,75% H.T par an sur les montants investis, entre la date de libération des fonds et la fin de la septième année qui suit celle de la libération. Passée la période de blocage, la commission est perçue à terme échu sur l'encours ;
- 1% H.T par an sur les montants investis, entre la fin de la septième année et la dixième année.

Au cas où la BIAT CAPITAL RISQUE atteindrait un rendement supérieur au TMM moyen de la période, elle aura droit à une commission de performance qui sera calculée selon un barème.

Le montant facturé par la « BIAT CAPITAL RISQUE », au titre de 2019, s'élève à 2.323 dinars HT.

**18.** Dans le cadre de l'investissement exonéré relatif au résultat de l'exercice 2019, la BIAT et la BIAT CAPITAL RISQUE ont signé une convention de gestion d'un fonds (Fonds Industrie 2019-8) d'un montant global de 6.920 KDT.

La BIAT CAPITAL RISQUE perçoit à titre de rémunération une commission de gestion de :

- 0,5% H.T par an sur les montants placés et ce, pendant la période de blocage ;
- 1,75% H.T par an sur les montants investis, entre la date de libération des fonds et la fin de la septième année qui suit celle de la libération. Passée la période de blocage, la commission est perçue à terme échu sur l'encours ;
- 1% H.T par an sur les montants investis, entre la fin de la septième année et la dixième année.

Au cas où la BIAT CAPITAL RISQUE atteindrait un rendement supérieur au TMM moyen de la période, elle aura droit à une commission de performance qui sera calculée selon un barème.

Le montant facturé par la « BIAT CAPITAL RISQUE », au titre de 2019, s'élève à 1.493 dinars HT.

**19.** Dans le cadre de l'investissement exonéré au titre du résultat de l'exercice 2019, la BIAT et la BIAT CAPITAL RISQUE ont signé une convention de gestion d'un fonds (Fonds Industrie 2019-9) d'un montant global de 6.150 KDT.

La BIAT CAPITAL RISQUE perçoit à titre de rémunération une commission de gestion de :

- 0,5% H.T par an sur les montants placés et ce, pendant la période de blocage ;
- 1,75% H.T par an sur les montants investis, entre la date de libération des fonds et la fin de la septième année qui suit celle de la libération. Passée la période de blocage, la commission est perçue à terme échu sur l'encours ;
- 1% H.T par an sur les montants investis, entre la fin de la septième année et la dixième année.

Au cas où la BIAT CAPITAL RISQUE atteindrait un rendement supérieur au TMM moyen de la période, elle aura droit à une commission de performance qui sera calculée selon un barème.

Le montant facturé par la « BIAT CAPITAL RISQUE », au titre de 2019, s'élève à 1.328 dinars HT.

**20.** Dans le cadre de l'investissement exonéré au titre du résultat de l'exercice 2019, la BIAT et la BIAT CAPITAL RISQUE ont signé une convention de gestion d'un fonds (Fonds Industrie 2019-10) d'un montant global de 4.065 KDT.

La BIAT CAPITAL RISQUE perçoit à titre de rémunération une commission de gestion de :

- 0,5% H.T par an sur les montants placés et ce, pendant la période de blocage ;
- 1,75% H.T par an sur les montants investis, entre la date de libération des fonds et la fin de la septième année qui suit celle de la libération. Passée la période de blocage, la commission est perçue à terme échu sur l'encours ;
- 1% H.T par an sur les montants investis, entre la fin de la septième année et la dixième année.

Au cas où la BIAT CAPITAL RISQUE atteindrait un rendement supérieur au TMM moyen de la période, elle aura droit à une commission de performance qui sera calculée selon un barème.

Le montant facturé par la « BIAT CAPITAL RISQUE », au titre de 2019, s'élève à 878 dinars HT.

**21.** Dans le cadre de l'investissement exonéré au titre du résultat de l'exercice 2019, la BIAT et la BIAT CAPITAL RISQUE ont signé une convention de gestion d'un fonds (Fonds Régional 2020-1) d'un montant global de 10.000 KDT.

La BIAT CAPITAL RISQUE perçoit à titre de rémunération une commission de gestion de :

- 0,5% H.T par an sur les montants placés et ce, pendant la période de blocage ;
- 1,75% H.T par an sur les montants investis, entre la date de libération des fonds et la fin de la septième année qui suit celle de la libération. Passée la période de blocage, la commission est perçue à terme échu sur l'encours ;
- 1% H.T par an sur les montants investis, entre la fin de la septième année et la dixième année.

Au cas où la BIAT CAPITAL RISQUE atteindrait un rendement supérieur au TMM moyen de la période, elle aura droit à une commission de performance qui sera calculée selon un barème.

- 22.** Dans le cadre de l'investissement exonéré au titre du résultat de l'exercice 2019, la BIAT et la BIAT CAPITAL RISQUE ont signé une convention de gestion d'un fonds (Fonds Régional 2020-2) d'un montant global de 10.000 KDT.

La BIAT CAPITAL RISQUE perçoit à titre de rémunération une commission de gestion de :

- 0,5% H.T par an sur les montants placés et ce, pendant la période de blocage ;
- 1,75% H.T par an sur les montants investis, entre la date de libération des fonds et la fin de la septième année qui suit celle de la libération. Passée la période de blocage, la commission est perçue à terme échu sur l'encours ;
- 1% H.T par an sur les montants investis, entre la fin de la septième année et la dixième année.

Au cas où la BIAT CAPITAL RISQUE atteindrait un rendement supérieur au TMM moyen de la période, elle aura droit à une commission de performance qui sera calculée selon un barème.

- 23.** Dans le cadre de l'investissement exonéré au titre du résultat de l'exercice 2019, la BIAT et la BIAT CAPITAL RISQUE ont signé une convention de gestion d'un fonds (Fonds Régional 2020-3) d'un montant global de 10.000 KDT.

La BIAT CAPITAL RISQUE perçoit à titre de rémunération une commission de gestion de :

- 0,5% H.T par an sur les montants placés et ce, pendant la période de blocage ;
- 1,75% H.T par an sur les montants investis, entre la date de libération des fonds et la fin de la septième année qui suit celle de la libération. Passée la période de blocage, la commission est perçue à terme échu sur l'encours ;
- 1% H.T par an sur les montants investis, entre la fin de la septième année et la dixième année.

Au cas où la BIAT CAPITAL RISQUE atteindrait un rendement supérieur au TMM moyen de la période, elle aura droit à une commission de performance qui sera calculée selon un barème.

- 24.** Dans le cadre de l'investissement exonéré au titre du résultat de l'exercice 2019, la BIAT et la BIAT CAPITAL RISQUE ont signé une convention de gestion d'un fonds (Fonds Régional 2020-4) d'un montant global de 14.252 KDT.

La BIAT CAPITAL RISQUE perçoit à titre de rémunération une commission de gestion de :

- 0,5% H.T par an sur les montants placés et ce, pendant la période de blocage ;
- 1,75% H.T par an sur les montants investis, entre la date de libération des fonds et la fin de la septième année qui suit celle de la libération. Passée la période de blocage, la commission est perçue à terme échu sur l'encours ;
- 1% H.T par an sur les montants investis, entre la fin de la septième année et la dixième année.

Au cas où la BIAT CAPITAL RISQUE atteindrait un rendement supérieur au TMM moyen de la période, elle aura droit à une commission de performance qui sera calculée selon un barème.

- 25.** Dans le cadre de l'investissement exonéré au titre du résultat de l'exercice 2019, la BIAT et la BIAT CAPITAL RISQUE ont signé une convention de gestion d'un fonds (Fonds Industrie 2020-1) d'un montant global de 10.000 KDT.

La BIAT CAPITAL RISQUE perçoit à titre de rémunération une commission de gestion de :

- 0,5% H.T par an sur les montants placés et ce, pendant la période de blocage ;
- 1,75% H.T par an sur les montants investis, entre la date de libération des fonds et la fin de la septième année qui suit celle de la libération. Passée la période de blocage, la commission est perçue à terme échu sur l'encours ;
- 1% H.T par an sur les montants investis, entre la fin de la septième année et la dixième année.

Au cas où la BIAT CAPITAL RISQUE atteindrait un rendement supérieur au TMM moyen de la période, elle aura droit à une commission de performance qui sera calculée selon un barème.

- 26.** Dans le cadre de l'investissement exonéré au titre du résultat de l'exercice 2019, la BIAT et la BIAT CAPITAL RISQUE ont signé une convention de gestion d'un fonds (Fonds Industrie 2020-2) d'un montant global de 10.000 KDT.

La BIAT CAPITAL RISQUE perçoit à titre de rémunération une commission de gestion de :

- 0,5% H.T par an sur les montants placés et ce, pendant la période de blocage ;
- 1,75% H.T par an sur les montants investis, entre la date de libération des fonds et la fin de la septième année qui suit celle de la libération. Passée la période de blocage, la commission est perçue à terme échu sur l'encours ;
- 1% H.T par an sur les montants investis, entre la fin de la septième année et la dixième année.

Au cas où la BIAT CAPITAL RISQUE atteindrait un rendement supérieur au TMM moyen de la période, elle aura droit à une commission de performance qui sera calculée selon un barème.

**27.** Dans le cadre de l'investissement exonéré au titre du résultat de l'exercice 2019, la BIAT et la BIAT CAPITAL RISQUE ont signé une convention de gestion d'un fonds (Fonds Industrie 2020-3) d'un montant global de 10.000 KDT.

La BIAT CAPITAL RISQUE perçoit à titre de rémunération une commission de gestion de :

- 0,5% H.T par an sur les montants placés et ce, pendant la période de blocage ;
- 1,75% H.T par an sur les montants investis, entre la date de libération des fonds et la fin de la septième année qui suit celle de la libération. Passée la période de blocage, la commission est perçue à terme échu sur l'encours ;
- 1% H.T par an sur les montants investis, entre la fin de la septième année et la dixième année.

Au cas où la BIAT CAPITAL RISQUE atteindrait un rendement supérieur au TMM moyen de la période, elle aura droit à une commission de performance qui sera calculée selon un barème.

**28.** Dans le cadre de l'investissement exonéré au titre du résultat de l'exercice 2019, la BIAT et la BIAT CAPITAL RISQUE ont signé une convention de gestion d'un fonds (Fonds Industrie 2020-4) d'un montant global de 10.000 KDT.

La BIAT CAPITAL RISQUE perçoit à titre de rémunération une commission de gestion de :

- 0,5% H.T par an sur les montants placés et ce, pendant la période de blocage ;
- 1,75% H.T par an sur les montants investis, entre la date de libération des fonds et la fin de la septième année qui suit celle de la libération. Passée la période de blocage, la commission est perçue à terme échu sur l'encours ;
- 1% H.T par an sur les montants investis, entre la fin de la septième année et la dixième année.

Au cas où la BIAT CAPITAL RISQUE atteindrait un rendement supérieur au TMM moyen de la période, elle aura droit à une commission de performance qui sera calculée selon un barème.

**29.** Dans le cadre de l'investissement exonéré au titre du résultat de l'exercice 2019, la BIAT et la BIAT CAPITAL RISQUE ont signé une convention de gestion d'un fonds (Fonds Industrie 2020-5) d'un montant global de 10.000 KDT.

La BIAT CAPITAL RISQUE perçoit à titre de rémunération une commission de gestion de :

- 0,5% H.T par an sur les montants placés et ce, pendant la période de blocage ;
- 1,75% H.T par an sur les montants investis, entre la date de libération des fonds et la fin de la septième année qui suit celle de la libération. Passée la période de blocage, la commission est perçue à terme échu sur l'encours ;
- 1% H.T par an sur les montants investis, entre la fin de la septième année et la dixième année.

Au cas où la BIAT CAPITAL RISQUE atteindrait un rendement supérieur au TMM moyen de la période, elle aura droit à une commission de performance qui sera calculée selon un barème.

**30.** Suite à la conclusion de l'acte de dation en paiement avec la société GOLF SOUSSE MONASTIR « GSM », en date du 27 décembre 2013, en vertu duquel la BIAT est devenue propriétaire des biens immeubles objet de trois titres fonciers sis à la zone touristique Dkhila Monastir, la société « GSM » a exprimé sa volonté de louer le parcours de Golf avec ses aisances et dépendances, déjà cédé à la BIAT.

La BIAT a accepté cette demande et a fixé un loyer annuel composé :

- D'une partie fixe de 200.000 dinars HTVA par an payable d'avance trimestriellement. Une augmentation cumulative de 5% par an sera appliquée à la partie fixe du loyer, à partir de la troisième année de location.
- D'une partie variable calculée sur la base du chiffre d'affaires hors taxes, comme suit :
  - Entre 0 et 500.000 DT => 10%

- Entre 500.001 et 1 000.000 DT => 15%
- Plus de 1.000.001 DT => 20%

Ce bail est accepté pour une durée de deux années consécutives, commençant le 1<sup>er</sup> Janvier 2014 et finissant le 31 décembre 2015, renouvelable par tacite reconduction.

**31.** La BIAT a loué à la société « CIAR » pour usage de bureau administratif, le bureau situé au premier étage de l'immeuble sis à Sfax Harzallah.

Cette location est consentie et acceptée pour une période de deux années consécutives, commençant le 1<sup>er</sup> septembre 2013 et finissant le 31 août 2015, renouvelable par tacite reconduction et moyennant un loyer annuel de 4.950 dinars HTVA, payable trimestriellement et d'avance. Ce loyer subira une majoration cumulative de 5% applicable à partir de la 3<sup>ème</sup> année de location.

Le montant inscrit parmi les produits de la BIAT, en 2019, s'élève à 6.117 dinars.

**32.** La BIAT et la « CIAR » ont signé, en 2015, convention en vertu de laquelle la banque se charge d'accomplir des missions d'assistance et de conseil en informatique.

Les missions d'assistance et de conseil dans l'étude, le choix et la mise en œuvre de solutions informatiques devront faire l'objet d'un ordre de mission visé par la « CIAR » présentant le nombre de jours de la mission, moyennant un taux journalier fixé à 500 dinars HT.

Les missions d'administration et d'assistance technique se font moyennant une rémunération annuelle de 7.500 dinars HT.

Ces rémunérations sont payées à la BIAT semestriellement à terme échu, sur présentation d'une facture.

Cette convention est conclue pour une durée de trois ans, elle sera renouvelée par tacite reconduction sauf renonciation écrite de l'une des parties, moyennant le respect d'un délai de préavis de 3 mois.

Le montant inscrit parmi les produits de la BIAT, en 2019, s'élève à 7.500 dinars.

**33.** La BIAT a signé, en 2012, avec la société « CIAR » un contrat de location d'un bureau d'une superficie de 16,45 m<sup>2</sup> sis au premier étage de l'immeuble situé au Boulevard 14 Janvier, Route touristique Khezama, Sousse.

La location est consentie et acceptée pour une période de deux années consécutives, commençant le 1<sup>er</sup> Septembre 2012 et arrivant à échéance le 31 Août 2014, renouvelable d'année en année par tacite reconduction. Cette location a été consentie et acceptée moyennant un loyer annuel de 2.468 dinars HTVA, payable trimestriellement et d'avance.

Le loyer ci-dessus fixé subira une majoration annuelle cumulative de 5% qui sera appliquée à partir de la 3<sup>ème</sup> année de location.

Le montant inscrit parmi les produits de la BIAT, en 2019, s'élève à 3.202 dinars.

**34.** La BIAT a conclu, en 2014, avec la société « CIAR » une convention de détachement de cadres. Outre les salaires, compléments de salaires et avantages, la facturation de la BIAT à la CIAR comprend une marge de 5%.

Le montant facturé par la BIAT, en 2019, s'élève à 519.634 dinars.

**35.** La BIAT a conclu, en Novembre 2014, avec la société « CIAR » un contrat de mandat aux fins de recouvrement de ses créances.

Ce contrat qui a fait l'objet de deux avenants, le premier en 2015 et le second en 2017, stipule dans son objet que la BIAT donne un mandat à la « CIAR » qui accepte d'agir en son nom et pour son compte afin de recouvrer ses créances auprès de ses clients.

En contrepartie de ses prestations, la « CIAR » perçoit une rémunération fixée comme suit :

- ❖ Frais fixes : 50 dinars par dossier payés 60 jours à partir de la date de procuration.
- ❖ Frais variables : 12% sur la totalité des sommes recouvrées y compris les intérêts de retard.

Ces modalités de rémunérations s'appliquent à partir du 21 juillet 2017.

Le montant facturé par la CIAR, en 2019, s'élève à 662.298 dinars.

**36.** La BIAT a conclu, en 2014, avec la société « CIAR » une convention d'assistance comptable et administrative.

En contrepartie de cette mission, la BIAT perçoit une rémunération annuelle d'un montant de 18 KDT en HT.

**37.** La BIAT a signé, en 2016, avec la société « CIAR » un contrat de sous-location d'un ensemble des espaces de l'immeuble situé à l'angle de la rue de Radhia Haddad et de la rue d'Hollande.

Cette sous-location est consentie et acceptée pour une période de trois années consécutives, commençant le 1<sup>er</sup> Septembre 2016 et finissant le 31 juillet 2019, renouvelable par tacite reconduction pour une nouvelle période de trois années jusqu'à ce qu'un congé soit signifié par l'une des deux parties ou à l'arrivée du terme du bail principal. Cette location a été consentie et acceptée moyennant un loyer mensuel de 6.562,500 dinars HTVA, payable trimestriellement et d'avance.

A compter du 1<sup>er</sup> Aout 2017, une majoration annuelle cumulative de 5% est appliquée.

A partir du mois de Novembre 2018, un avenant a été signé, prévoyant l'extension de l'ensemble des espaces loués de trois bureaux situés au deuxième étage de l'immeuble sis à rue de Radhia Haddad. A partir du 1<sup>er</sup> novembre 2018 et jusqu'au 31 juillet 2019 le loyer mensuel relatif à la totalité des espaces loués à la « CIAR » sera de 9.337,431 dinars H.TVA. A compter du 1<sup>er</sup> Aout 2019, une majoration annuelle cumulative du loyer sera appliquée au taux annuel de 5%.

Le montant inscrit parmi les produits de la BIAT, en 2019, s'élève à 114.383 dinars.

**38.** Dans le cadre de l'investissement exonéré relatif au résultat de l'exercice 2018, la BIAT et la BIAT CAPITAL RISQUE ont signé le 1<sup>er</sup> Mars 2019, une convention de gestion d'un fonds (Fonds Industrie 2019-1) d'un montant global de 10.000KDT.

La BIAT CAPITAL RISQUE perçoit à titre de rémunération une commission de gestion de :

- 0,5% H.T par an sur les montants placés et ce, pendant la période de blocage ;
- 1,75% H.T par an sur les montants investis, entre la date de libération des fonds et la fin de la septième année qui suit celle de la libération. Passée la période de blocage, la commission est perçue à terme échu sur l'encours ;
- 1% H.T par an sur les montants investis, entre la fin de la septième année et la dixième année.

Au cas où la BIAT CAPITAL RISQUE atteindrait un rendement supérieur au TMM moyen de la période, elle aura droit à une commission de performance qui sera calculée selon un barème.

Le montant facturé par la « BIAT CAPITAL RISQUE », au titre de 2019, s'élève à 106.551 dinars HT.

**39.** Dans le cadre de l'investissement exonéré relatif au résultat de l'exercice 2018, la BIAT et la BIAT CAPITAL RISQUE ont signé le 1<sup>er</sup> Mars 2019, une convention de gestion d'un fonds (Fonds Industrie 2019-2) d'un montant global de 10.000KDT.

La BIAT CAPITAL RISQUE perçoit à titre de rémunération une commission de gestion de :

- 0,5% H.T par an sur les montants placés et ce, pendant la période de blocage ;
- 1,75% H.T par an sur les montants investis, entre la date de libération des fonds et la fin de la septième année qui suit celle de la libération. Passée la période de blocage, la commission est perçue à terme échu sur l'encours ;
- 1% H.T par an sur les montants investis, entre la fin de la septième année et la dixième année.

Au cas où la BIAT CAPITAL RISQUE atteindrait un rendement supérieur au TMM moyen de la période, elle aura droit à une commission de performance qui sera calculée selon un barème.

Le montant facturé par la « BIAT CAPITAL RISQUE », au titre de 2019, s'élève à 59.757 dinars HT.

**40.** Dans le cadre de l'investissement exonéré relatif au résultat de l'exercice 2018, la BIAT et la BIAT CAPITAL RISQUE ont signé le 1<sup>er</sup> Mars 2019, une convention de gestion d'un fonds (Fonds Industrie 2019-3) d'un montant global de 10.000KDT.

La BIAT CAPITAL RISQUE perçoit à titre de rémunération une commission de gestion de :

- 0,5% H.T par an sur les montants placés et ce, pendant la période de blocage ;
- 1,75% H.T par an sur les montants investis, entre la date de libération des fonds et la fin de la septième année qui suit celle de la libération. Passée la période de blocage, la commission est perçue à terme échu sur l'encours ;
- 1% H.T par an sur les montants investis, entre la fin de la septième année et la dixième année.

Au cas où la BIAT CAPITAL RISQUE atteindrait un rendement supérieur au TMM moyen de la période, elle aura droit à une commission de performance qui sera calculée selon un barème.

Le montant facturé par la « BIAT CAPITAL RISQUE », au titre de 2019, s'élève à 59.757 dinars HT.

- 41.** Dans le cadre de l'investissement exonéré relatif au résultat de l'exercice 2018, la BIAT et la BIAT CAPITAL RISQUE ont signé le 1<sup>er</sup> Mars 2019, une convention de gestion d'un fonds (Fonds Industrie 2019-4) d'un montant global de 15.450KDT.

La BIAT CAPITAL RISQUE perçoit à titre de rémunération une commission de gestion de :

- 0,5% H.T par an sur les montants placés et ce, pendant la période de blocage ;
- 1,75% H.T par an sur les montants investis, entre la date de libération des fonds et la fin de la septième année qui suit celle de la libération. Passée la période de blocage, la commission est perçue à terme échu sur l'encours ;
- 1% H.T par an sur les montants investis, entre la fin de la septième année et la dixième année.

Au cas où la BIAT CAPITAL RISQUE atteindrait un rendement supérieur au TMM moyen de la période, elle aura droit à une commission de performance qui sera calculée selon un barème.

Le montant facturé par la « BIAT CAPITAL RISQUE », au titre de 2019, s'élève à 71.507 dinars HT.

- 42.** Dans le cadre de l'investissement exonéré relatif au résultat de l'exercice 2018, la BIAT et la BIAT CAPITAL RISQUE ont signé le 04 Janvier 2019, une convention de gestion d'un fonds (Fonds Régional 2019-1) d'un montant global de 10.000KDT.

La BIAT CAPITAL RISQUE perçoit à titre de rémunération une commission de gestion de :

- 0,5% H.T par an sur les montants placés et ce, pendant la période de blocage ;
- 1,75% H.T par an sur les montants investis, entre la date de libération des fonds et la fin de la septième année qui suit celle de la libération. Passée la période de blocage, la commission est perçue à terme échu sur l'encours ;
- 1% H.T par an sur les montants investis, entre la fin de la septième année et la dixième année.

Au cas où la BIAT CAPITAL RISQUE atteindrait un rendement supérieur au TMM moyen de la période, elle aura droit à une commission de performance qui sera calculée selon un barème.

Le montant facturé par la « BIAT CAPITAL RISQUE », au titre de 2019, s'élève à 117.960 dinars HT.

- 43.** Dans le cadre de l'investissement exonéré relatif au résultat de l'exercice 2018, la BIAT et la BIAT CAPITAL RISQUE ont signé le 1<sup>er</sup> Mars 2019, une convention de gestion d'un fonds (Fonds Régional 2019-2) d'un montant global de 10.000KDT.

La BIAT CAPITAL RISQUE perçoit à titre de rémunération une commission de gestion de :

- 0,5% H.T par an sur les montants placés et ce, pendant la période de blocage ;
- 1,75% H.T par an sur les montants investis, entre la date de libération des fonds et la fin de la septième année qui suit celle de la libération. Passée la période de blocage, la commission est perçue à terme échu sur l'encours ;
- 1% H.T par an sur les montants investis, entre la fin de la septième année et la dixième année.

Au cas où la BIAT CAPITAL RISQUE atteindrait un rendement supérieur au TMM moyen de la période, elle aura droit à une commission de performance qui sera calculée selon un barème.

Le montant facturé par la « BIAT CAPITAL RISQUE », au titre de 2019, s'élève à 106.551 dinars HT.

- 44.** Dans le cadre de l'investissement exonéré relatif au résultat de l'exercice 2018, la BIAT et la BIAT CAPITAL RISQUE ont signé le 1<sup>er</sup> Mars 2019, une convention de gestion d'un fonds (Fonds Régional 2019-3) d'un montant global de 10.000KDT.

La BIAT CAPITAL RISQUE perçoit à titre de rémunération une commission de gestion de :

- 0,5% H.T par an sur les montants placés et ce, pendant la période de blocage ;

- 1,75% H.T par an sur les montants investis, entre la date de libération des fonds et la fin de la septième année qui suit celle de la libération. Passée la période de blocage, la commission est perçue à terme échu sur l'encours ;
- 1% H.T par an sur les montants investis, entre la fin de la septième année et la dixième année.

Au cas où la BIAT CAPITAL RISQUE atteindrait un rendement supérieur au TMM moyen de la période, elle aura droit à une commission de performance qui sera calculée selon un barème.

Le montant facturé par la « BIAT CAPITAL RISQUE », au titre de 2019, s'élève à 106.551 dinars HT.

- 45.** Dans le cadre de l'investissement exonéré relatif au résultat de l'exercice 2018, la BIAT et la BIAT CAPITAL RISQUE ont signé le 1<sup>er</sup> Mars 2019, une convention de gestion d'un fonds (Fonds Régional 2019-4) d'un montant global de 10.000KDT.

La BIAT CAPITAL RISQUE perçoit à titre de rémunération une commission de gestion de :

- 0,5% H.T par an sur les montants placés et ce, pendant la période de blocage ;
- 1,75% H.T par an sur les montants investis, entre la date de libération des fonds et la fin de la septième année qui suit celle de la libération. Passée la période de blocage, la commission est perçue à terme échu sur l'encours ;
- 1% H.T par an sur les montants investis, entre la fin de la septième année et la dixième année.

Au cas où la BIAT CAPITAL RISQUE atteindrait un rendement supérieur au TMM moyen de la période, elle aura droit à une commission de performance qui sera calculée selon un barème.

Le montant facturé par la « BIAT CAPITAL RISQUE », au titre de 2019, s'élève à 106.551 dinars HT.

- 46.** Dans le cadre de l'investissement exonéré relatif au résultat de l'exercice 2018, la BIAT et la BIAT CAPITAL RISQUE ont signé le 1<sup>er</sup> Mars 2019, une convention de gestion d'un fonds (Fonds Régional 2019-5) d'un montant global de 10.000KDT.

La BIAT CAPITAL RISQUE perçoit à titre de rémunération une commission de gestion de :

- 0,5% H.T par an sur les montants placés et ce, pendant la période de blocage ;
- 1,75% H.T par an sur les montants investis, entre la date de libération des fonds et la fin de la septième année qui suit celle de la libération. Passée la période de blocage, la commission est perçue à terme échu sur l'encours ;
- 1% H.T par an sur les montants investis, entre la fin de la septième année et la dixième année.

Au cas où la BIAT CAPITAL RISQUE atteindrait un rendement supérieur au TMM moyen de la période, elle aura droit à une commission de performance qui sera calculée selon un barème.

Le montant facturé par la « BIAT CAPITAL RISQUE », au titre de 2019, s'élève à 128.048 dinars HT.

- 47.** Dans le cadre de l'investissement exonéré relatif au résultat de l'exercice 2018, la BIAT et la BIAT CAPITAL RISQUE ont signé le 05 Décembre 2018, une convention de gestion d'un fonds (Fonds Industrie 2018-4) d'un montant global de 24.550KDT.

La BIAT CAPITAL RISQUE perçoit à titre de rémunération une commission de gestion de :

- 0,5% H.T par an sur les montants placés et ce, pendant la période de blocage ;
- 1,75% H.T par an sur les montants investis, entre la date de libération des fonds et la fin de la septième année qui suit celle de la libération. Passée la période de blocage, la commission est perçue à terme échu sur l'encours ;
- 1% H.T par an sur les montants investis, entre la fin de la septième année et la dixième année.

Au cas où la BIAT CAPITAL RISQUE atteindrait un rendement supérieur au TMM moyen de la période, elle aura droit à une commission de performance qui sera calculée selon un barème.

Le montant facturé par la « BIAT CAPITAL RISQUE », au titre de 2019, s'élève à 368.786 dinars HT.

- 48.** Dans le cadre de l'investissement exonéré relatif au résultat de l'exercice 2017, la BIAT et la BIAT CAPITAL RISQUE ont signé le 20 Décembre 2017, une convention de gestion d'un fonds (Fonds Régional 2017-3) d'un montant global de 40.000KDT.

La BIAT CAPITAL RISQUE perçoit à titre de rémunération une commission de gestion de :

- 0,5% H.T par an sur les montants placés et ce, pendant la période de blocage ;
- 1,75% H.T par an sur les montants investis, entre la date de libération des fonds et la fin de la septième année qui suit celle de la libération. Passée la période de blocage, la commission est perçue à terme échu sur l'encours ;
- 1% H.T par an sur les montants investis, entre la fin de la septième année et la dixième année.

Au cas où la BIAT CAPITAL RISQUE atteindrait un rendement supérieur au TMM moyen de la période, elle aura droit à une commission de performance qui sera calculée selon un barème.

Le montant facturé par la « BIAT CAPITAL RISQUE », au titre de 2019, s'élève à 698.752 dinars HT.

- 49.** Dans le cadre de l'investissement exonéré relatif au résultat de l'exercice 2017, la BIAT a confié à la « BIAT CAPITAL RISQUE », en date du 20 Décembre 2017, la gestion d'un fonds (FG BIAT Libre 2017-3) d'un montant global de 17.001KDT libéré en totalité et ce, en vue de promouvoir les projets industriels et les activités connexes donnant droit aux avantages fiscaux prévus par la loi n°95-88 du 30 Octobre 1995, telle que modifiée et complétée par les nouvelles dispositions des articles 39 et 48 du code de l'IRPP et de l'IS et les textes subséquents.

La BIAT CAPITAL RISQUE perçoit à titre de rémunération, trimestriellement et à terme échu, une commission de gestion de 0,5% par an en HT, sur la totalité du montant du fonds.

Au cas où la BIAT CAPITAL RISQUE atteindrait un rendement supérieur au TMM moyen de la période, elle aura droit à une commission de performance qui sera calculée selon un barème.

Le montant facturé par la « BIAT CAPITAL RISQUE », au titre de 2019, s'élève à 85.005 dinars HT.

- 50.** Dans le cadre de l'investissement exonéré relatif au résultat de l'exercice 2017, la BIAT et la BIAT CAPITAL RISQUE ont signé le 12 Mars 2018, une convention de gestion d'un fonds (Fonds Industrie 2018-1) d'un montant global de 10.000KDT.

La BIAT CAPITAL RISQUE perçoit à titre de rémunération une commission de gestion de :

- 0,5% H.T par an sur les montants placés et ce, pendant la période de blocage ;
- 1,75% H.T par an sur les montants investis, entre la date de libération des fonds et la fin de la septième année qui suit celle de la libération. Passée la période de blocage, la commission est perçue à terme échu sur l'encours ;
- 1% H.T par an sur les montants investis, entre la fin de la septième année et la dixième année.

Au cas où la BIAT CAPITAL RISQUE atteindrait un rendement supérieur au TMM moyen de la période, elle aura droit à une commission de performance qui sera calculée selon un barème.

Le montant facturé par la « BIAT CAPITAL RISQUE », au titre de 2019, s'élève à 162.511 dinars HT.

- 51.** Dans le cadre de l'investissement exonéré relatif au résultat de l'exercice 2017, la BIAT et la BIAT CAPITAL RISQUE ont signé le 12 Mars 2018, une convention de gestion d'un fonds (Fonds Industrie 2018-2) d'un montant global de 10.000KDT.

La BIAT CAPITAL RISQUE perçoit à titre de rémunération une commission de gestion de :

- 0,5% H.T par an sur les montants placés et ce, pendant la période de blocage ;
- 1,75% H.T par an sur les montants investis, entre la date de libération des fonds et la fin de la septième année qui suit celle de la libération. Passée la période de blocage, la commission est perçue à terme échu sur l'encours ;
- 1% H.T par an sur les montants investis, entre la fin de la septième année et la dixième année.

Au cas où la BIAT CAPITAL RISQUE atteindrait un rendement supérieur au TMM moyen de la période, elle aura droit à une commission de performance qui sera calculée selon un barème.

Le montant facturé par la « BIAT CAPITAL RISQUE », au titre de 2019, s'élève à 155.956 dinars HT.

- 52.** Dans le cadre de l'investissement exonéré relatif au résultat de l'exercice 2017, la BIAT et la BIAT CAPITAL RISQUE ont signé le 12 Mars 2018, une convention de gestion d'un fonds (Fonds Industrie 2018-3) d'un montant global de 10.000KDT.

La BIAT CAPITAL RISQUE perçoit à titre de rémunération une commission de gestion de :

- 0,5% H.T par an sur les montants placés et ce, pendant la période de blocage ;
- 1,75% H.T par an sur les montants investis, entre la date de libération des fonds et la fin de la septième année qui suit celle de la libération. Passée la période de blocage, la commission est perçue à terme échu sur l'encours ;
- 1% H.T par an sur les montants investis, entre la fin de la septième année et la dixième année.

Au cas où la BIAT CAPITAL RISQUE atteindrait un rendement supérieur au TMM moyen de la période, elle aura droit à une commission de performance qui sera calculée selon un barème.

Le montant facturé par la « BIAT CAPITAL RISQUE », au titre de 2019, s'élève à 151.626 dinars HT.

- 53.** Dans le cadre de l'investissement exonéré relatif au résultat de l'exercice 2017, la BIAT et la BIAT CAPITAL RISQUE ont signé le 12 Mars 2018, une convention de gestion d'un fonds (Fonds Régional 2018-1) d'un montant global de 10.000KDT.

La BIAT CAPITAL RISQUE perçoit à titre de rémunération une commission de gestion de :

- 0,5% H.T par an sur les montants placés et ce, pendant la période de blocage ;
- 1,75% H.T par an sur les montants investis, entre la date de libération des fonds et la fin de la septième année qui suit celle de la libération. Passée la période de blocage, la commission est perçue à terme échu sur l'encours ;
- 1% H.T par an sur les montants investis, entre la fin de la septième année et la dixième année.

Au cas où la BIAT CAPITAL RISQUE atteindrait un rendement supérieur au TMM moyen de la période, elle aura droit à une commission de performance qui sera calculée selon un barème.

Le montant facturé par la « BIAT CAPITAL RISQUE », au titre de 2019, s'élève à 158.081 dinars HT.

- 54.** Dans le cadre de l'investissement exonéré relatif au résultat de l'exercice 2017, la BIAT et la BIAT CAPITAL RISQUE ont signé le 12 Mars 2018, une convention de gestion d'un fonds (Fonds Régional 2018-2) d'un montant global de 10.000KDT.

La BIAT CAPITAL RISQUE perçoit à titre de rémunération une commission de gestion de :

- 0,5% H.T par an sur les montants placés et ce, pendant la période de blocage ;
- 1,75% H.T par an sur les montants investis, entre la date de libération des fonds et la fin de la septième année qui suit celle de la libération. Passée la période de blocage, la commission est perçue à terme échu sur l'encours ;
- 1% H.T par an sur les montants investis, entre la fin de la septième année et la dixième année.

Au cas où la BIAT CAPITAL RISQUE atteindrait un rendement supérieur au TMM moyen de la période, elle aura droit à une commission de performance qui sera calculée selon un barème.

Le montant facturé par la « BIAT CAPITAL RISQUE », au titre de 2019, s'élève à 155.533 dinars HT.

- 55.** Dans le cadre de l'investissement exonéré relatif au résultat de l'exercice 2017, la BIAT et la BIAT CAPITAL RISQUE ont signé le 12 Mars 2018, une convention de gestion d'un fonds (Fonds Régional 2018-3) d'un montant global de 10.000KDT.

La BIAT CAPITAL RISQUE perçoit à titre de rémunération une commission de gestion de :

- 0,5% H.T par an sur les montants placés et ce, pendant la période de blocage ;
- 1,75% H.T par an sur les montants investis, entre la date de libération des fonds et la fin de la septième année qui suit celle de la libération. Passée la période de blocage, la commission est perçue à terme échu sur l'encours ;
- 1% H.T par an sur les montants investis, entre la fin de la septième année et la dixième année.

Au cas où la BIAT CAPITAL RISQUE atteindrait un rendement supérieur au TMM moyen de la période, elle aura droit à une commission de performance qui sera calculée selon un barème.

Le montant facturé par la « BIAT CAPITAL RISQUE », au titre de 2019, s'élève à 121.875 dinars HT.

**56.** Dans le cadre de l'investissement exonéré relatif au résultat de l'exercice 2016, la BIAT et la BIAT CAPITAL RISQUE ont signé le 17 Mars 2017, une convention de gestion d'un fonds (Fonds Industrie 2017-1) d'un montant global de 6.000KDT.

La BIAT CAPITAL RISQUE perçoit à titre de rémunération une commission de gestion de :

- 0,5% H.T par an sur les montants placés et ce, pendant la période de blocage ;
- 1,75% H.T par an sur les montants investis, entre la date de libération des fonds et la fin de la septième année qui suit celle de la libération. Passée la période de blocage, la commission est perçue à terme échu sur l'encours ;
- 1% H.T par an sur les montants investis, entre la fin de la septième année et la dixième année.

Au cas où la BIAT CAPITAL RISQUE atteindrait un rendement supérieur au TMM moyen de la période, elle aura droit à une commission de performance qui sera calculée selon un barème.

Le montant facturé par la « BIAT CAPITAL RISQUE », au titre de 2019, s'élève à 104.638 dinars HT.

**57.** Dans le cadre de l'investissement exonéré relatif au résultat de l'exercice 2016, la BIAT et la BIAT CAPITAL RISQUE ont signé le 17 Mars 2017, une convention de gestion d'un fonds (Fonds Industrie 2017-2) d'un montant global de 5.000KDT.

La BIAT CAPITAL RISQUE perçoit à titre de rémunération une commission de gestion de :

- 0,5% H.T par an sur les montants placés et ce, pendant la période de blocage ;
- 1,75% H.T par an sur les montants investis, entre la date de libération des fonds et la fin de la septième année qui suit celle de la libération. Passée la période de blocage, la commission est perçue à terme échu sur l'encours ;
- 1% H.T par an sur les montants investis, entre la fin de la septième année et la dixième année.

Au cas où la BIAT CAPITAL RISQUE atteindrait un rendement supérieur au TMM moyen de la période, elle aura droit à une commission de performance qui sera calculée selon un barème.

Le montant facturé par la « BIAT CAPITAL RISQUE », au titre de 2019, s'élève à 87.488 dinars HT.

**58.** Dans le cadre de l'investissement exonéré relatif au résultat de l'exercice 2016, la BIAT a confié à la « BIAT CAPITAL RISQUE », en date du 09 Mars 2017, la gestion d'un fonds (FG BIAT Libre 2017-1) d'un montant global de 9.001KDT libéré en totalité et ce, en vue de promouvoir les projets industriels et les activités connexes donnant droit aux avantages fiscaux prévus par la loi n°95-88 du 30 Octobre 1995, telle que modifiée et complétée par les nouvelles dispositions des articles 39 et 48 du code de l'IRPP et de l'IS et les textes subséquents.

La BIAT CAPITAL RISQUE perçoit à titre de rémunération, trimestriellement et à terme échu, une commission de gestion de 0,5% par an en HT, sur la totalité du montant du fonds.

Au cas où la BIAT CAPITAL RISQUE atteindrait un rendement supérieur au TMM moyen de la période, elle aura droit à une commission de performance qui sera calculée selon un barème.

Le montant facturé par la « BIAT CAPITAL RISQUE », au titre de 2019, s'élève à 45.005 dinars HT.

**59.** Dans le cadre de l'investissement exonéré relatif au résultat de l'exercice 2016, la BIAT et la BIAT CAPITAL RISQUE ont signé le 10 Mars 2017, une convention de gestion d'un fonds (FG BIAT Libre 2017-2) d'un montant global de 5.501KDT.

La BIAT CAPITAL RISQUE perçoit à titre de rémunération une commission de gestion de :

- 0,5% H.T par an sur les montants placés et ce, pendant la période de blocage ;
- 1,75% H.T par an sur les montants investis, entre la date de libération des fonds et la fin de la septième année qui suit celle de la libération. Passée la période de blocage, la commission est perçue à terme échu sur l'encours ;
- 1% H.T par an sur les montants investis, entre la fin de la septième année et la dixième année.

Au cas où la BIAT CAPITAL RISQUE atteindrait un rendement supérieur au TMM moyen de la période, elle aura droit à une commission de performance qui sera calculée selon un barème.

Le montant facturé par la « BIAT CAPITAL RISQUE », au titre de 2019, s'élève à 96.255 dinars HT.

- 60.** Dans le cadre de l'investissement exonéré relatif au résultat de l'exercice 2016, la BIAT et la BIAT CAPITAL RISQUE ont signé le 17 Mars 2017, une convention de gestion d'un fonds (Fonds Régional 2017-1) d'un montant global de 5.100KDT.

La BIAT CAPITAL RISQUE perçoit à titre de rémunération une commission de gestion de :

- 0,5% H.T par an sur les montants placés et ce, pendant la période de blocage ;
- 1,75% H.T par an sur les montants investis, entre la date de libération des fonds et la fin de la septième année qui suit celle de la libération. Passée la période de blocage, la commission est perçue à terme échu sur l'encours ;
- 1% H.T par an sur les montants investis, entre la fin de la septième année et la dixième année.

Au cas où la BIAT CAPITAL RISQUE atteindrait un rendement supérieur au TMM moyen de la période, elle aura droit à une commission de performance qui sera calculée selon un barème.

Le montant facturé par la « BIAT CAPITAL RISQUE », au titre de 2019, s'élève à 89.057 dinars HT.

- 61.** Dans le cadre de l'investissement exonéré relatif au résultat de l'exercice 2016, la BIAT et la BIAT CAPITAL RISQUE ont signé le 17 Mars 2017, une convention de gestion d'un fonds (Fonds Régional 2017-2) d'un montant global de 4.750KDT.

La BIAT CAPITAL RISQUE perçoit à titre de rémunération une commission de gestion de :

- 0,5% H.T par an sur les montants placés et ce, pendant la période de blocage ;
- 1,75% H.T par an sur les montants investis, entre la date de libération des fonds et la fin de la septième année qui suit celle de la libération. Passée la période de blocage, la commission est perçue à terme échu sur l'encours ;
- 1% H.T par an sur les montants investis, entre la fin de la septième année et la dixième année.

Au cas où la BIAT CAPITAL RISQUE atteindrait un rendement supérieur au TMM moyen de la période, elle aura droit à une commission de performance qui sera calculée selon un barème.

Le montant facturé par la « BIAT CAPITAL RISQUE », au titre de 2019, s'élève à 82.981 dinars HT.

- 62.** Dans le cadre de l'investissement exonéré relatif au résultat de l'exercice 2016, la BIAT et la BIAT CAPITAL RISQUE ont signé le 5 Décembre 2016, une convention de gestion d'un fonds (Fonds industrie 2016-3) d'un montant global de 15.700 KDT. Le fonds géré servira à financer les projets conformément aux conditions et limites de la loi N°88-92 du 02 août 1988 relative aux sociétés d'investissement, telle que modifiée et complétée par les textes subséquents.

La BIAT CAPITAL RISQUE percevra, trimestriellement et à terme échu, une commission de gestion de 0,5% HT par an sur la totalité du montant du fonds.

Au cas où la BIAT CAPITAL RISQUE atteindrait un rendement supérieur au TMM moyen de la période, elle aura droit à une commission de performance qui sera calculée selon un barème.

Le montant facturé par la « BIAT CAPITAL RISQUE », au titre de 2019, s'élève à 78.500 dinars HT.

- 63.** Dans le cadre de l'investissement exonéré relatif au résultat de l'exercice 2016, la BIAT et la BIAT CAPITAL RISQUE ont signé le 29 Décembre 2016, une convention de gestion d'un Fonds Libre (Fonds Libre 2016-2) d'un montant de 4.501 KDT.

Le Fonds géré servira à financer les projets conformément aux conditions et limites de la Loi n°88-92 du 02 août 1988 relative aux sociétés d'investissement, telle que modifiée et complétée par les textes subséquents.

La BIAT CAPITAL RISQUE perçoit à titre de rémunération une commission de gestion de :

- 0,5% par an sur les montants placés et ce, pendant la période de blocage ;
- 1,75% par an sur les montants investis, entre la date de libération des fonds et la fin de la septième année qui suit celle de la libération. Passée la période de blocage, la commission est perçue à terme échu sur l'encours ;
- 1% par an sur l'encours du fonds, entre la fin de la septième année et la dixième année.

Au cas où la BIAT CAPITAL RISQUE atteindrait un rendement supérieur au TMM moyen de la période, elle aura droit à une commission de performance qui sera calculée selon un barème.

Le montant facturé par la « BIAT CAPITAL RISQUE », au titre de 2019, s'élève à 78.755 dinars HT.

- 64.** Dans le cadre de l'investissement exonéré relatif au résultat de l'exercice 2015, la BIAT et la BIAT CAPITAL RISQUE ont signé le 29 Février 2016, une convention de gestion d'un fonds (Fonds Régional 2016) d'un montant global de 5.000KDT.

La BIAT CAPITAL RISQUE perçoit à titre de rémunération une commission de gestion de :

- 0,5% par an sur les montants placés et ce, pendant la période de blocage ;
- 1,75% par an sur les montants investis, entre la date de libération des fonds et la fin de la septième année qui suit celle de la libération. Passée la période de blocage, la commission est perçue à terme échu sur l'encours ;
- 1% par an sur les montants investis, entre la fin de la septième année et la dixième année.

Au cas où la BIAT CAPITAL RISQUE atteindrait un rendement supérieur au TMM moyen de la période, elle aura droit à une commission de performance qui sera calculée selon un barème.

Le montant facturé par la « BIAT CAPITAL RISQUE », au titre de 2019, s'élève à 86.459 dinars HT.

- 65.** Dans le cadre de l'investissement exonéré relatif au résultat de l'exercice 2015, la BIAT et la BIAT CAPITAL RISQUE ont signé le 29 Février 2016, une convention de gestion d'un fonds (Fonds industrie 2016-1) d'un montant global de 5.000KDT. Le fonds géré servira à financer les projets conformément aux conditions et limites de la loi N°88-92 du 02 août 1988 relative aux sociétés d'investissement, telle que modifiée et complétée par les textes subséquents.

La BIAT CAPITAL RISQUE perçoit à titre de rémunération une commission de gestion de :

- 0,5% par an sur les montants placés et ce, pendant la période de blocage ;
- 1,75% par an sur les montants investis, entre la date de libération des fonds et la fin de la septième année qui suit celle de la libération. Passée la période de blocage, la commission est perçue à terme échu sur l'encours ;
- 1% par an sur l'encours du fonds, entre la fin de la septième année et la dixième année.

Au cas où la BIAT CAPITAL RISQUE atteindrait un rendement supérieur au TMM moyen de la période, elle aura droit à une commission de performance qui sera calculée selon un barème.

Le montant facturé par la « BIAT CAPITAL RISQUE », au titre de 2019, s'élève à 87.335 dinars HT.

- 66.** Dans le cadre de l'investissement exonéré relatif au résultat de l'exercice 2015, la BIAT et la BIAT CAPITAL RISQUE ont signé le 24 Mars 2016, une convention de gestion d'un fonds (Fonds Industrie 2016-2) d'un montant global de 5.050KDT.

La BIAT CAPITAL RISQUE perçoit à titre de rémunération une commission de gestion de :

- 0,5% par an sur les montants placés et ce, pendant la période de blocage ;
- 1,75% par an sur les montants investis, entre la date de libération des fonds et la fin de la septième année qui suit celle de la libération. Passée la période de blocage, la commission est perçue à terme échu sur les montants investis ;
- 1% par an sur les montants investis, entre la fin de la septième année et la dixième année.

Au cas où la BIAT CAPITAL RISQUE atteindrait un rendement supérieur au TMM moyen de la période, elle aura droit à une commission de performance qui sera calculée selon un barème.

Le montant facturé par la « BIAT CAPITAL RISQUE », au titre de 2019, s'élève à 88.241 dinars HT.

- 67.** Dans le cadre de l'investissement exonéré relatif au résultat de l'exercice 2015, la BIAT et la BIAT CAPITAL RISQUE ont signé le 18 Février 2016, une convention de gestion d'un fonds (Fonds libre 2016-1) d'un montant global de 9.401KDT.

La BIAT CAPITAL RISQUE percevra, trimestriellement et à terme échu, une commission de gestion de 0,5% HT par an sur la totalité du montant du fonds.

Le montant facturé par la « BIAT CAPITAL RISQUE », au titre de 2019, s'élève à 47.005 dinars HT.

- 68.** Dans le cadre de l'investissement exonéré relatif au résultat de l'exercice 2015, la BIAT et la « BIAT CAPITAL RISQUE » ont signé, le 18 juin 2015, une convention de gestion d'un fonds (Fonds libre 2015-1) d'un montant de 2.001 KDT. Le fonds géré servira à financer les projets conformément aux conditions et limites de la loi n°88-92 du 02 août 1988 relative aux sociétés d'investissement, telle que modifiée et complétée par les textes subséquents.

La « BIAT CAPITAL RISQUE » perçoit à titre de rémunération une commission de gestion de :

- 0,5% par an sur les montants placés et ce, pendant la période de blocage ;
- 1,75% par an sur les montants investis, entre la date de libération des fonds et la fin de la septième année qui suit celle de la libération. Passée la période de blocage, la commission est perçue à terme échu sur l'encours ;
- 1% par an sur l'encours du fonds, entre la fin de la septième année et la dixième année.

Au cas où la « BIAT CAPITAL RISQUE » atteindrait un rendement supérieur au TMM moyen de la période, elle aura droit à une commission de performance qui sera calculée selon un barème.

Le montant facturé par la « BIAT CAPITAL RISQUE », au titre de 2019, s'élève à 35.005 dinars HT.

- 69.** Dans le cadre de l'investissement relatif au résultat de l'exercice 2013, la BIAT a confié à la « BIAT CAPITAL RISQUE », en date du 20 Mai 2013, la gestion d'un fonds (Fonds libre 2013) d'un montant de 8.853KDT libéré en totalité et ce, en vue de promouvoir les projets industriels et les activités connexes donnant droit aux avantages fiscaux prévus par la loi n°95-88 du 30 Octobre 1995, telle que modifiée et complétée par les nouvelles dispositions des articles 39 et 48 du code de l'IRPP et de l'IS et les textes subséquents.

La BIAT CAPITAL RISQUE perçoit à titre de rémunération une commission de gestion de 0,5% par an en HT, sur la totalité du montant du fonds.

Le montant facturé par la « BIAT CAPITAL RISQUE », au titre de 2019, s'élève à 44.265 dinars HT.

- 70.** Dans le cadre de l'investissement relatif au résultat de l'exercice 2013, la BIAT et la BIAT CAPITAL RISQUE ont signé, le 18 mars 2014, une convention de gestion d'un fonds industrie 2014 d'un montant 2.000 KDT.

La BIAT CAPITAL RISQUE perçoit à titre de rémunération une commission de gestion de :

- 0,5% par an sur les montants placés et ce, pendant la période de blocage ;
- 1,75% par an sur les montants investis, entre la date de libération des fonds et la fin de la septième année qui suit celle de la libération. Passée la période de blocage, la commission est perçue à terme échu sur l'encours ;
- 1% par an sur l'encours du fonds, entre la fin de la septième année et la dixième année.

Le gestionnaire aura également droit à une commission de performance (calculée selon un barème) si le rendement est supérieur au TMM moyen de la période.

Le montant facturé par la « BIAT CAPITAL RISQUE », au titre de 2019, s'élève à 30.657 dinars HT.

- 71.** Dans le cadre de l'investissement exonéré relatif au résultat de l'exercice 2013, la BIAT et la « BIAT CAPITAL RISQUE » ont signé, le 17 janvier 2014, une convention de gestion d'un fonds (Fonds libre 2014-1) d'un montant de 11.671 KDT.

La BIAT CAPITAL RISQUE percevra, trimestriellement et à terme échu, une commission de gestion de 0,5% HT par an sur la totalité du montant du fonds.

Le montant facturé par la « BIAT CAPITAL RISQUE », au titre de 2019, s'élève à 58.355 dinars HT.

- 72.** La BIAT a confié à la « BIAT CAPITAL RISQUE », en date du 15 mars 2013, la gestion d'un fonds régional 2013 d'un montant de 5.000 KDT libéré en totalité et ce, en vue de promouvoir les projets implantés dans les zones de développement régional et dans les projets créateurs d'emplois donnant droit aux avantages fiscaux prévus par la loi n°95-88 du 30 Octobre 1995, telle que modifiée et complétée par les nouvelles dispositions des articles 39 et 48 du code de l'IRPP/IS et les textes subséquents.

La société «BIAT CAPITAL RISQUE» perçoit au titre de sa gestion du fonds une commission de :

- 0,5% par an sur les montants placés et ce, pendant la période de blocage ;

- 1,75% par an sur les montants investis, entre la date de libération des fonds et la fin de la 7<sup>ème</sup> année qui suit celle de la libération. Passée la période de blocage, la commission est perçue à terme échu sur l'encours ;
- 1% par an sur les montants investis entre la 8<sup>ème</sup> année et la 10<sup>ème</sup> année.

Le montant facturé par la « BIAT CAPITAL RISQUE », au titre de 2019, s'élève à 75.022 dinars HT.

- 73.** La BIAT a confié à la « BIAT CAPITAL RISQUE », en date du 15 mars 2013, la gestion d'un fonds industrie 2013 d'un montant global de 5.500 KDT libéré en totalité et ce, en vue de promouvoir les projets industriels et les activités connexes donnant droit aux avantages fiscaux prévus par la loi n°95-88 du 30 Octobre 1995, telle que modifiée et complétée par les nouvelles dispositions des articles 39 et 48 du code de l'IRPP/IS et les textes subséquents.

La société « BIAT CAPITAL RISQUE » perçoit au titre de sa gestion du fonds une commission de :

- 0,5% par an sur les montants placés et ce, pendant la période de blocage ;
- 1,75% par an sur les montants investis, entre la date de libération des fonds et la fin de la septième année qui suit celle de la libération. Passée la période de blocage, la commission est perçue à terme échu sur l'encours ;
- 1% par an sur les montants investis entre la 8<sup>ème</sup> année et la 10<sup>ème</sup> année.

Le montant facturé par la « BIAT CAPITAL RISQUE », au titre de 2019, s'élève à 75.174 dinars HT.

- 74.** La BIAT a conclu, en date du 30 Décembre 2009, une convention de gestion de fonds à capital risque avec la société « BIAT CAPITAL RISQUE », en vertu de laquelle elle confie à celle-ci, la gestion d'un fonds à capital risque d'un montant global de 3.000 KDT, libéré en totalité.

Le gestionnaire agira pour assurer le meilleur rendement possible sur les participations financées par ledit fonds et ce, jusqu'à son remboursement total.

En contrepartie de sa gestion du fonds, la « BIAT CAPITAL RISQUE » perçoit une commission égale à 1% l'an en hors taxes, perçue annuellement à terme échu sur le montant initial du fonds. Passé le terme de 5 ans, cette commission sera perçue annuellement à terme échu sur l'encours du fonds. Le risque de défaillance des bénéficiaires des concours prélevés sur le fonds est supporté par la BIAT.

Le montant facturé par la « BIAT CAPITAL RISQUE », au titre de 2019, s'élève à 19.500 dinars HT.

- 75.** La BIAT a conclu, en date du 24 Décembre 2008, une convention de gestion de fonds à capital risque avec la société « BIAT CAPITAL RISQUE », en vertu de laquelle elle confie à celle-ci, la gestion d'un fonds à capital risque d'un montant global de 14.250KDT, libéré en totalité.

Le gestionnaire du fonds, agira pour assurer à la BIAT, un rendement minimum moyen des participations équivalent au TMM+0.5% et ce, jusqu'au remboursement total dudit fonds.

En contrepartie de sa gestion du fonds, la « BIAT CAPITAL RISQUE » perçoit une commission égale à 1% l'an en hors taxes, perçue annuellement à terme échu sur le montant initial du fonds. Passé le terme de 5 ans, cette commission sera perçue annuellement à terme échu sur l'encours du fonds. Le risque de défaillance des bénéficiaires des concours prélevés sur le fonds est supporté par la BIAT.

Le montant facturé par la « BIAT CAPITAL RISQUE », au titre de 2019, s'élève à 6.572 dinars HT.

- 76.** La BIAT a confié, courant 2010, à la société « BIAT CAPITAL RISQUE », la gestion d'un fonds d'un montant global de 10.000 KDT libéré en totalité donnant droit aux avantages fiscaux prévus par la loi n°95-88 du 30 Octobre 1995, telle que modifiée et complétée par les nouvelles dispositions des articles 39 et 48 du code de l'IRPP/IS et les textes subséquents.

La société « BIAT CAPITAL RISQUE » agira pour assurer à la BIAT le meilleur rendement possible sur les participations financées par ledit fonds et ce, jusqu'à son remboursement total.

La société « BIAT CAPITAL RISQUE » perçoit au titre de sa gestion dudit fonds, une commission égale à 1% l'an en hors taxes, perçue annuellement à terme échu sur le montant initial du fonds. Passé le terme de 5 ans, cette commission de 1% l'an en hors taxes sera perçue annuellement à terme échu sur l'encours du fonds géré.

Cette convention a été modifiée mai 2011, comme suit :

Destination du fonds :

- Prises de participation pour renforcer les fonds propres des entreprises, telles que définies par la loi 95-87 du 30 Octobre 1995 ;
- Intervention, au moyen de la souscription ou de l'acquisition d'actions ordinaires ou à dividendes prioritaires sans droit de vote, de certificats d'investissements des entreprises, de titres participatifs, d'obligations convertibles en actions et de parts sociales et d'une façon générale de toute autre catégorie assimilée à des fonds propres.

Rémunération du fonds :

- 0,5% par an en HTVA sur les montants placés et ce, pendant la période de blocage ;
- 1,75% par an en HTVA sur les montants investis, entre la date de libération des fonds et la fin de la septième année qui suit celle de la libération. Passée la période de blocage, la commission est perçue à terme échu sur l'encours ;
- 1% par an en HTVA sur les montants investis entre la fin de la 7<sup>ème</sup> année et la 10<sup>ème</sup> année.

Le montant facturé par la « BIAT CAPITAL RISQUE », au titre de 2019, s'élève à 7.990 dinars HT.

**77.** La BIAT a confié, en 2011, à la « BIAT CAPITAL RISQUE » la gestion d'un fonds régional d'un montant global de 6.000 KDT libéré en totalité et ce, en vue de promouvoir les projets implantés dans les zones de développement régional et dans les projets créateurs d'emplois donnant droit aux avantages fiscaux prévus par la loi n°95-88 du 30 Octobre 1995, telle que modifiée et complétée par les nouvelles dispositions des articles 39 et 48 du code de l'IRPP/IS et les textes subséquents.

La « BIAT CAPITAL RISQUE » perçoit à titre de sa gestion du fonds une commission de :

- 0,5% par an sur les montants placés et ce, pendant la période de blocage ;
- 1,75% par an sur les montants investis, entre la date de libération des fonds et la fin de la septième année qui suit celle de la libération. Passée la période de blocage, la commission est perçue à terme échu sur l'encours ;
- 1% par an sur les montants investis entre la 8<sup>ème</sup> année et la 10<sup>ème</sup> année.

Le montant facturé par la « BIAT CAPITAL RISQUE », au titre de 2019, s'élève à 84.000 dinars HT.

**78.** La BIAT a confié, en date du 28 décembre 2011, à la « BIAT CAPITAL RISQUE » la gestion d'un fonds industrie 2011 d'un montant global 6.000 KDT libéré en totalité et ce, en vue de soutenir l'effort et le processus de développement régional donnant droit aux avantages fiscaux prévus par la loi n°95-88 du 30 Octobre 1995, telle que modifiée et complétée par les nouvelles dispositions des articles 39 et 48 du code de l'IRPP/IS et les textes subséquents.

La « BIAT CAPITAL RISQUE » perçoit sur la gestion du fonds une commission de :

- 0,5% par an sur les montants placés et ce, pendant la période de blocage ;
- 1,75% par an sur les montants investis, entre la date de libération des fonds et la fin de la septième année qui suit celle de la libération. Passée la période de blocage, la commission est perçue à terme échu sur l'encours ;
- 1% par an sur les montants investis entre la 8<sup>ème</sup> année et la 10<sup>ème</sup> année.

Le montant facturé par la « BIAT CAPITAL RISQUE », au titre de 2019, s'élève à 49.000 dinars HT.

**79.** La BIAT a conclu, en date du 27 Décembre 2007, une convention de gestion de fonds à capital risque avec la société « BIAT CAPITAL RISQUE », en vertu de laquelle elle confie à celle-ci, la gestion d'un fonds à capital risque d'un montant global de 9.000 KDT, libéré en totalité.

Le gestionnaire agira pour assurer à la BIAT, un rendement minimum moyen des participations équivalent au TMM+0.5% et ce, jusqu'au remboursement total du fonds géré. En contrepartie, la société « BIAT CAPITAL RISQUE » perçoit au titre de sa gestion du fonds une commission égale à 1% l'an en hors taxes, perçue annuellement à terme échu sur le montant initial du fonds. Passé le terme de 5 ans, cette commission sera perçue annuellement à terme échu sur l'encours du fonds géré.

Le risque de défaillance des bénéficiaires des concours prélevés sur le fonds géré, est supporté par la BIAT.

Le montant facturé par la « BIAT CAPITAL RISQUE », au titre de 2019, s'élève à 1.277 dinars HT.

**80.** La BIAT a confié, le 13 avril 2011, à la société « BIAT CAPITAL RISQUE » la gestion d'un fonds régional d'un montant global de 10.000 KDT libéré en totalité donnant droit aux avantages fiscaux prévus par la loi n°95-88 du 30 Octobre 1995, telle que modifiée et complétée par les nouvelles dispositions des articles 39 et 48 du code de l'IRPP/IS et les textes subséquents.

La « BIAT CAPITAL RISQUE » perçoit sur la gestion du fonds une commission de :

- 0,5% par an sur les montants placés et ce, pendant la période de blocage ;
- 1,75% par an sur les montants investis, entre la date de libération des fonds et la fin de la septième année qui suit celle de la libération. Passée la période de blocage, la commission est perçue à terme échu sur l'encours ;
- 1% par an sur les montants investis entre la 8<sup>ème</sup> année et la 10<sup>ème</sup> année.

Le montant facturé par la « BIAT CAPITAL RISQUE », au titre de 2019, s'élève à 122.146 dinars HT.

**81.** Un avenant aux conventions de gestion de Fonds à capital risque a été conclu, en Décembre 2015, entre la BIAT et la société « BIAT CAPITAL RISQUE » en vertu duquel les deux parties conviennent d'un commun accord, de rajouter, à toutes les conventions de gestion des Fonds en vigueur, une disposition relative aux charges directes inhérentes aux lignes de participation et engagées par la « BIAT CAPITALRISQUE ».

Ainsi, les dépenses directes engagées par la « BIAT CAPITAL RISQUE » à l'occasion de la mise en place ou le désinvestissement des lignes de participation imputées sur les Fonds en vigueur seront prises en charge par la BIAT.

**82.** La BIAT a signé, en 2004, avec la « BIAT CAPITAL RISQUE », un avenant à la convention de gestion du 17 octobre 2000. En vertu de cet avenant, la BIAT perçoit en contre partie de ses prestations, une rémunération annuelle de 50.000 dinars TTC.

Le produit constaté, à ce titre, en 2019 s'élève à 42.017 dinars.

**83.** La BIAT a loué à la Société « BIAT CAPITAL RISQUE » deux bureaux pour usage administratif, d'une superficie globale de 92m<sup>2</sup>, situés à l'immeuble abritant son siège social, sis à l'Avenue Habib Bourguiba-Tunis.

Cette location est consentie pour une période de deux années consécutives, commençant le 1er Septembre 2015 et finissant le 31 Août 2017 renouvelable d'année en année par tacite reconduction, et moyennant un loyer annuel de 28.000 dinars H.TVA. Ce loyer subira une majoration cumulative de 5% applicable à partir de la 2<sup>ème</sup> année de location

Le produit constaté, à ce titre, en 2019 s'élève à 32.954 dinars.

**84.** La BIAT a conclu, en 2015, avec la société « BIAT CAPITAL RISQUE » une convention de détachement de sept cadres.

Outre les salaires, compléments de salaires et avantages, la facturation de la BIAT à la « BIAT CAPITAL RISQUES » comprend une marge de 5% et la TVA au taux en vigueur.

Le montant de la facturation de la BIAT, en 2019, s'élève à 799 803 dinars.

**85.** La BIAT a loué à la Société SOPIAT deux bureaux pour usage administratif, d'une superficie globale de 49m<sup>2</sup>, situés dans l'immeuble abritant son siège social, sis à l'Avenue Habib Bourguiba-Tunis.

Cette location est consentie pour une période de deux années consécutives, commençant le 26 janvier 2015 et finissant le 25 janvier 2017, et moyennant un loyer annuel de 14.717 dinars H.TVA.

Le produit constaté à ce titre en 2019 s'élève à 17.818 dinars.

**86.** Dans le cadre des travaux relatifs au projet de la deuxième tranche de son siège social, la BIAT a eu besoin du concours provisoire de certains techniciens spécialisés dans le suivi et le pilotage de chantiers de construction et elle s'est rapprochée de la SOPIAT en date du 1<sup>er</sup> juillet 2012, pour lui doter de deux techniciens supérieurs pour une mission temporaire.

En contrepartie de cette mise à disposition, la BIAT s'engage à rembourser à la SOPIAT sur présentation d'une facture, les salaires (y compris les primes et avantages divers, les charges sociales patronales, les congés payés et le remboursement des frais professionnels) servis par la SOPIAT à ces deux techniciens avec une majoration de 10%.

Cette mise à disposition, prend effet le 1<sup>er</sup> août 2012 et prendra fin à la date prévue pour l'achèvement du projet de construction, soit le 30 juin 2014.

Le montant facturé par la « SOPIAT », au titre de 2019, s'élève à 27.300 dinars H.TVA.

- 87.** La BIAT a signé, en novembre 2016, avec la société BIAT CONSULTING une convention cadre de mise à disposition de personnel et ce, pour une durée d'une année commençant à compter du 1<sup>er</sup> mars 2016.

En contrepartie des services rendus, la société BIAT CONSULTING facture des honoraires calculés sur la base du coût réel des salaires bruts toutes charges comprises y compris les charges indirectes, du personnel mis à la disposition, le tout majoré de 5%.

Le montant facturé par la BIAT CONSULTING, en 2019, s'élève à 172.829 dinars HT.

- 88.** La BIAT a conclu, en 2014, avec la société BIAT CONSULTING une convention d'assistance comptable et administrative.

En contrepartie de cette mission, la BIAT perçoit une rémunération annuelle d'un montant de 2.800 dinars en TTC.

Un avenant à ladite convention a été conclu, en Décembre 2015, en vertu duquel les deux parties ont convenu de reconduire la rémunération annuelle prévue au titre de l'exercice 2014, dans les mêmes termes et conditions, à savoir 2.800 dinars en TTC. Cette rémunération sera relevée à 3.100 dinars en hors taxes au titre de l'exercice 2017 et suivants.

- 89.** La BIAT a loué à la Société BIAT CONSULTING trois bureaux pour usage administratif, d'une superficie globale de 101m<sup>2</sup>, situés dans l'immeuble abritant son siège social, sis à l'Avenue Habib Bourguiba-Tunis.

Cette location est consentie pour une période de deux années consécutives, commençant le 1<sup>er</sup> Octobre 2015 et finissant le 30 Septembre 2017 renouvelable d'année en année par tacite reconduction, et moyennant un loyer annuel de 30.683 dinars H.TVA. Ce loyer subira une majoration cumulative de 5% applicable à partir de la 2<sup>ème</sup> année de location.

Le montant facturé par la BIAT, au titre de 2019, s'élève à 35.963 dinars.

- 90.** La BIAT a conclu, en 2014, avec la société BIAT CONSULTING une convention de détachement de deux cadres. Outre les salaires, compléments de salaires et avantages, la facturation par la BIAT à la BIAT CONSULTING comprend une marge de 5%.

Un avenant à ladite convention a été conclu, en 2019, en vertu duquel les deux parties ont convenu de suspendre le détachement de l'un des deux cadres auprès de la BIAT CONSULTING et ce à partir du 1<sup>er</sup> janvier 2018.

Le montant facturé par la BIAT à la BIAT CONSULTING, en 2019, s'élève à 271.645 dinars.

- 91.** La BIAT a signé, le 25 Octobre 2017, avec la société BIAT ASSET MANAGEMENT une convention de dépôt et de gestion en vertu de laquelle cette dernière confie à la BIAT qui accepte, la mission de dépositaire exclusif des titres et des fonds appartenant à FCP BIAT-CEA PNT TUNISAIR.

En contrepartie de ses services, la BIAT percevra une rémunération annuelle de 0,1% H.T de l'actif net de FCP BIAT-CEA PNT TUNISAIR. Cette rémunération prélevée quotidiennement, est réglée mensuellement à terme échu.

Le montant des produits constaté à ce titre, en 2019, s'élève à 18.324 dinars.

- 92.** La BIAT a signé, le 4 Mai 2016, avec la société BIAT ASSET MANAGEMENT une convention de dépôt et de gestion en vertu de laquelle cette dernière confie à la BIAT qui accepte, la mission de dépositaire exclusif des titres et des fonds appartenant à FCP BIAT-EQUITY PERFORMANCE.

En contrepartie de ses services, la BIAT percevra une rémunération annuelle de 0,1% H.T de l'actif net de FCP BIAT-EQUITY PERFORMANCE. Cette rémunération prélevée quotidiennement, est réglée mensuellement à terme échu.

Le montant des produits constaté à ce titre, en 2019, s'élève à 15.336 dinars.

- 93.** La BIAT a amendé en date du 25 Décembre 2017 les deux conventions de dépôt et de distribution du fond commun de placement « FCP BIAT – EPARGNE ACTIONS » la première a été signée, le 24 Novembre 2006, avec la « BIAT ASSET MANAGEMENT » puis a été renouvelée, en date du 20 Novembre 2013, alors que la deuxième a été nouvellement signée à cette même date soit le 20 Novembre 2013.

Les amendements apportés à la première convention concernent la rémunération de la BIAT. En effet, le taux de commission de dépôt a été maintenu en 2013 à 0,1% TTC de l'actif net du Fonds, au niveau du premier

amendement, et puis a été révisé à la hausse, au niveau du second amendement effectué en 2017, en l'apportant de 0,1% TTC à 0,1% H.T.

Cette rémunération est prélevée quotidiennement et réglée mensuellement à terme échu.

Par ailleurs, la BIAT a amendé aussi, en date du 25 Décembre 2017, la seconde convention de distribution signée en Novembre 2013 ayant instauré une rémunération au titre des frais de distribution de 0,2% TTC l'an qui est prélevée sur l'actif net de FCP BIAT – EPARGNE ACTIONS.

Les amendements apportés à cette convention concernent la rémunération des distributeurs à savoir la BIAT et la BIAT Capital. En effet, les services de distribution seront rémunérés par des commissions aux taux 0,3% en H.T de l'actif net l'an en faveur des distributeurs au prorata de leurs distributions au lieu de 0,2% TTC. L'amendement de 2017, a aussi prévu la prise en charge de ces commissions de distribution par le gestionnaire à savoir la BIAT Asset Management qui seront désormais supportées par cette dernière et réglées mensuellement à terme échu sur une simple présentation de facture.

Le montant inscrit en résultat, au titre de l'exercice 2019, s'élève à 76.594 dinars.

- 94.** La BIAT a signé, le 4 Mai 2016, avec la société BIAT ASSET MANAGEMENT une convention de distribution en vertu de laquelle cette dernière confie à la BIAT qui accepte, de commercialiser et de distribuer les parts de FCP BIAT-EQUITY PERFORMANCE.

En contrepartie de ses services, la BIAT percevra une quote-part de la commission de distribution de 0,3% HT l'an de l'actif net et ce, au prorata de sa distribution. Ladite commission qui est supportée par la société BIAT ASSET MANAGEMENT, sera déduite de la commission de gestion qu'elle prélèvera sur l'actif net de FCP BIAT-EQUITY PERFORMANCE.

La rémunération de la BIAT sera réglée par la société BIAT ASSET MANAGEMENT mensuellement à terme échu sur simple présentation de facture.

- 95.** La BIAT a conclu, en Juin 2016, avec la société immobilière IRIS un contrat de location de deux locaux à usage de bureaux d'une surface plancher de 855m<sup>2</sup>, sis à l'immeuble « Youssef Towers », rue du Dinar, les jardins du Lac, les Berges du Lac II-Tunis, ainsi que 18 places de parking situées au sous-sol dudit immeuble.

Cette location est consentie moyennant un loyer annuel de 210.810 dinars.

A ce titre, une convention de sous-location pour usage de bureaux administratifs a été signée, en janvier 2017, avec la société BIAT ASSET MANAGEMENT portant sur une partie des locaux susmentionnés d'une superficie totale de 273 m<sup>2</sup> avec 6 places de parking, et ce pour une période commençant le 1<sup>er</sup> octobre 2016 et finissant le 31 juillet 2018. A l'expiration de cette période, la sous-location sera renouvelée d'année en année à compter du 1<sup>er</sup> août 2018 par tacite reconduction.

Cette location a été consentie moyennant un loyer de 59.185 dinars HTVA pour la période allant du 01/10/2016 au 31/07/2017 et un loyer de 74.573 dinars HTVA pour la période allant du 01/08/2017 au 31/07/2018.

Un avenant à ladite convention a été conclu, en 2020, en vertu duquel la bailleur, le locataire principal et le sous-locataire ont convenu de reconduire, en premier lieu, la sous-location pour une nouvelle période commençant le 01/08/2019 et finissant le 31/07/2020 renouvelable toujours d'année en année par tacite reconduction et d'arrêter en deuxième lieu la superficie louée à 165,1 m<sup>2</sup> et de ramener, finalement, le loyer annuel à hauteur de 54.076 dinars HT et ce, à compter de la date d'effet de cet avenant à savoir le 01/08/2019 tout en maintenant l'augmentation de 5%. Il est à mentionner que cet avenant a prévu, également, que le sous-locataire versera au locataire annuellement un montant de 3.119 dinars HT au titre de sa contribution dans les frais du syndic en sus de la taxe due à la collectivité locale « TCL » et ce, à compter du 01/08/2019.

Le montant inscrit en résultat, au titre de l'exercice 2019, s'est élevé à 68.207 dinars.

- 96.** La BIAT a conclu, en Janvier 2015, avec la société « BIAT ASSET MANAGEMENT » une convention de détachement de six cadres.

Outre les salaires, compléments de salaires et avantages, la facturation par la BIAT à la « BIAT ASSET MANAGEMENT » comprend :

- Une marge de 5%,
- La TVA au taux en vigueur.

Le montant de la facturation de la BIAT, en 2019, s'élève à 448.455 dinars.

**97.** La BIAT a amendé à deux reprises, en date du 23 Décembre 2013 et en date du 25 Décembre 2017, les deux conventions de dépositaire exclusif des titres et des fonds de la « SICAV OPPORTUNITY » et la « SICAV PROSPERITY » initialement signées le 08 Mars 2003.

Les amendements apportés à ces conventions concernent la rémunération de la BIAT. En effet, le taux de commission de dépôt a été révisé à la baisse, au niveau du premier amendement, en le ramenant de 0,3% TTC à 0,1% TTC de l'actif net pour « SICAV OPPORTUNITY » et de 0,2% TTC à 0,1% TTC de l'actif net pour « SICAV PROSPERITY » et puis a été révisé à la hausse, au niveau du second amendement, en l'apportant de 0,1% TTC à 0,1% H.T.

Ces rémunérations, prélevées quotidiennement, sont réglées mensuellement à terme échu.

Par ailleurs, la BIAT a amendé aussi, en date du 25 Décembre 2017, les deux conventions de distribution des titres « SICAV OPPORTUNITY » et « SICAV PROSPERITY » initialement signées en 2013 entre la BIAT, la BIAT CAPITAL et la BIAT ASSETS MANAGEMENT.

Les amendements apportés à ces conventions concernent la rémunération des distributeurs à savoir la BIAT et la BIAT Capital. En effet, les services de distribution seront rémunérés par des commissions aux taux 0,3% en H.T de l'actif net l'an en faveur des distributeurs au prorata de leurs distributions pour les deux SICAV au lieu de 0,2% TTC pour « SICAV OPPORTUNITY » et 0,1% TTC pour « SICAV PROSPERITY ». L'amendement de 2017, a aussi prévu la prise en charge de ces commissions de distribution par le gestionnaire à savoir la BIAT Asset Management qui seront désormais supportées par la BIAT Asset Management et réglées mensuellement à terme échu sur une simple présentation de facture.

Les montants inscrits en résultat, au titre de l'exercice 2019, se sont élevés à 10.625 dinars.

**98.** La BIAT a amendé, en date du 18 Décembre 2015, La convention de dépositaire exclusif des titres et des fonds de la « SICAV TRESOR » initialement signée le 8 mars 2003, telle que amendée en 2010 et 2013.

Les amendements apportés à cette convention portent sur la commission de dépôt revenant à la BIAT, qui a été révisée à la baisse en la ramenant de 0,15% TTC à 0,10% TTC de l'actif net dudit fonds.

Cette rémunération, prélevée quotidiennement, est réglée mensuellement à terme échu.

Par ailleurs, une convention de distribution des titres « SICAV TRESOR » a été signée en décembre 2013 entre la BIAT, la SICAV TRESOR et la BIAT ASSET MANAGEMENT qui prévoit l'application d'une commission de distribution égale à 0,2% TTC de l'actif net en faveur des distributeurs des titres SICAV TRESOR et ce, au prorata de leurs distributions. Cette convention a été amendée, en décembre 2015, pour se conformer à la nouvelle réglementation ainsi que la loi FATCA.

Cette rémunération, prélevée quotidiennement, est réglée mensuellement à terme échu. Cette convention est conclue pour une période d'une année à compter de sa signature, et sera renouvelable par tacite reconduction.

Les produits de l'exercice 2019, à ce titre, se sont élevés à 494.851 dinars.

**99.** La BIAT a conclu, le 13 Octobre 2009, une convention de dépositaire exclusif des titres et des fonds de la « SICAV PATRIMOINE OBLIGATAIRE ». En vertu des dispositions de cette convention, les prestations de la BIAT sont rémunérées aux taux de 0,1% TTC de l'actif net de ladite SICAV, avec un minimum de 5.000 dinars HTVA et un maximum de 20.000 dinars HTVA par an. Les seuils minimum et maximum ont été supprimés en vertu de la convention signée en décembre 2015.

Cette rémunération est décomptée quotidiennement et réglée mensuellement à terme échu.

Cette convention stipule, en outre, que ladite SICAV sera domiciliée dans les locaux de la BIAT sans que ceci ne constitue une location et n'ouvre droit à aucune création de propriété commerciale en sa faveur.

Cette convention a été révisée le 23 décembre 2013, afin d'instaurer une commission de distribution égale à 0,15% TTC de l'actif net en faveur des distributeurs des titres SICAV PATRIMOINE OBLIGATAIRE à savoir la BIAT, la BIAT CAPITAL et la BIAT ASSET MANAGEMENT et ce, au prorata de leurs distributions.

Le taux de la commission de distribution a été relevé à 0,2% TTC de l'actif net en vertu de la convention signée en décembre 2015.

Cette rémunération, prélevée quotidiennement, est réglée mensuellement à terme échu. Cette convention est conclue pour une période d'une année à compter de sa signature, et sera renouvelable par tacite reconduction.

Le montant inscrit en résultat, au titre de l'exercice 2019, s'est élevé à 664.269 dinars.

**100.** La BIAT a conclu, en juillet 2017, avec la société « BIAT CAPITAL » une convention de tenue des comptes en valeurs mobilières émises par la BIAT avec toutes les autres obligations qui incombent à la BIAT CAPITAL soit la

tenue, les reportings et les communications qui s'y rattachent. Cette convention est consentie et acceptée pour une période d'une année, commençant dès la date de sa signature soit le 25 Juillet 2017, renouvelable par tacite reconduction. la BIAT CAPITAL percevra en contrepartie de ladite prestation un montant annuel forfaitaire de 12.500 dinars H.T.

Le montant facturé par la « BIAT CAPITAL », au titre de 2019, s'élève à 12.500 dinars HT.

**101.**La BIAT a conclu, en Juin 2016, avec la société immobilière IRIS un contrat de location de deux locaux à usage de bureaux d'une surface plancher de 855m<sup>2</sup>, sis à l'immeuble « Youssef Towers », rue du Dinar, les jardins du Lac, les Berges du Lac II-Tunis, ainsi que 18 places de parking situées au sous-sol dudit immeuble.

Cette location est consentie moyennant un loyer annuel de 210.810 dinars.

A ce titre, une convention de sous-location pour usage de bureaux administratifs a été signée, en janvier 2017, avec la société BIAT CAPITAL portant sur une partie des locaux susmentionnés d'une superficie totale de 331 m<sup>2</sup> avec 7 places de parking, et ce pour une période commençant le 1<sup>er</sup> octobre 2016 et finissant le 31 juillet 2018. A l'expiration de cette période, la sous-location sera renouvelée d'année en année à compter du 1<sup>er</sup> août 2018 par tacite reconduction.

Cette location a été consentie moyennant un loyer de 71.452 dinars HTVA pour la période allant du 01/10/2016 au 31/07/2017 et un loyer de 90.029 dinars HTVA pour la période allant du 01/08/2017 au 31/07/2018.

Un avenant à ladite convention a été conclu, en 2020, en vertu duquel la bailleur, le locataire principal et le sous-locataire ont convenu de reconduire, en premier lieu, la sous-location pour une nouvelle période commençant le 01/08/2019 et finissant le 31/07/2020 renouvelable toujours d'année en année par tacite reconduction et d'arrêter en deuxième lieu la superficie louée à 232,2 m<sup>2</sup> et de ramener, finalement, le loyer annuel à hauteur de 73.716 dinars HT et ce, à compter de la date d'effet de cet avenant à savoir le 01/08/2019 tout en maintenant l'augmentation de 5%. Il est à mentionner que cet avenant a prévu, également, que le sous-locataire versera au locataire annuellement un montant de 4.408 dinars HT au titre de sa contribution dans les frais du syndic en sus de la taxe due à la collectivité locale « TCL » et ce, à compter du 01/08/2019.

Le montant inscrit en résultat, au titre de l'exercice 2019, s'est élevé à 85.858 dinars.

**102.**La Banque a conclu, en 2007, avec la société « BIAT CAPITAL », une convention de « Crédit-salarié », en vertu de laquelle la Banque se propose de faciliter aux employés titulaires de la société « BIAT CAPITAL » l'accès à des formules de crédits souples, rapides et avantageuses selon des conditions de faveur.

**103.**La BIAT a conclu, en 2015, avec la société « BIAT CAPITAL » une convention de détachement de dix cadres.

Outre les salaires, compléments de salaires et avantages, la facturation par la BIAT à la « BIAT CAPITAL » comprend :

- Une marge de 5%,
- La TVA au taux en vigueur.

Le montant inscrit au résultat de 2019, à ce titre, s'élève à 817.928 dinars.

**104.**La BIAT a conclu, le 02 Janvier 2004, avec la société « BIAT CAPITAL », une convention de collecte d'ordres en bourse. L'article 8 de cette convention stipule qu'une partie des commissions de courtage sur toute opération négociée par la société « BIAT CAPITAL » pour le compte de la BIAT ou de ses clients, est répartie comme suit :

Nature de la commission	Rémunération BIAT	Rémunération BIAT CAPITAL
Commissions de courtage sur les transactions réalisées sur les marchés de la cote de la bourse.	50%	50%
Commissions de courtage sur les transactions réalisées sur les marchés hors-cote.	-	100%
Toutes commissions prélevées sur les clients propres à la « BIAT CAPITAL ».	-	100%
Toutes commissions prélevées sur les clients de la BIAT.	100%.	-

**105.**La BIAT a conclu, au cours de l'exercice 2009, une convention avec la société «OSI» en vertu de laquelle elle accepte de rétrocéder à ladite société le montant du loyer et des charges rattachées payés par cette dernière au titre

des locaux occupés par les services de la BIAT. Cette convention est consentie pour une période d'une année renouvelable.

A ce titre, le montant de la charge de l'année 2019, s'élève à 30.920 dinars H.TVA.

**106.**La BIAT a donné en location, le 30 Août 2010, à la société « ORANGE TUNISIE SA », la totalité du local situé au rez-de-chaussée de l'immeuble sis au numéro 246 de l'avenue Habib Bourguiba au Kram d'une superficie de 154 m<sup>2</sup>. Cette location a été consentie pour une durée de trois ans, commençant à courir à compter du 1<sup>er</sup> avril 2010 et arrivant à échéance le 31 mars 2013 et renouvelable tacitement.

Le loyer mensuel a été fixé, d'un commun accord entre les deux parties, à la somme de 2.567 dinars HTVA. Il fait l'objet d'une augmentation annuelle de 5% cumulative à partir de la deuxième année de location.

La société « Orange Tunisie SA » a versé un montant de 5.134 dinars à titre de caution en garantie de paiement du loyer.

Le montant inscrit en résultat, au titre de l'exercice 2019, s'est élevé à 47.218 dinars.

**107.**La BIAT a donné en location, le 24 Décembre 2010, à la société « ORANGE TUNISIE SA », la totalité d'un local situé au rez-de-chaussée de l'immeuble sis à la rue Moncef Bey à BIZERTE, d'une superficie approximative égale à 211,5 m<sup>2</sup>. Cette location a été consentie pour une durée de trois ans, commençant à compter du 1<sup>er</sup> décembre 2010.

Le loyer a été fixé d'un commun accord, entre les deux parties à la somme de 2.644 dinars HTVA par mois. Il fait l'objet d'une augmentation annuelle de 5% cumulative à partir de la deuxième année de location.

Le montant inscrit en résultat, au titre de l'exercice 2019, s'est élevé à 47.068 dinars.

**108.**La BIAT a conclu, en date du 23 Décembre 2011, avec la SICAF BIAT et la société SGP des conventions d'assistance comptable, financière et administrative.

En contrepartie de cette mission, la BIAT perçoit de chaque filiale ce qui suit :

- L'équivalent des charges salariales et patronales relatives aux moyens humains chargés de l'assistance comptable et administrative, supportées par la BIAT et majorées d'une marge de 10%, soit un montant annuel de 19.800 dinars HTVA par Société. Cette rémunération est révisable annuellement en fonction des charges réelles supportées par la banque.
- L'équivalent des charges salariales et patronales relatives aux moyens humains chargés de la gestion et de la direction, majorés de 10%.
- L'équivalent des frais généraux relatifs à la mise à disposition des locaux et des autres moyens logistiques, supportés par la BIAT, soit un montant annuel fixe de 1.200 dinars HTVA par société. Ce montant subira une majoration cumulative de 6% applicable chaque année et ce, à partir de la deuxième année de mise à disposition.

Ces conventions ont fait l'objet de deux avenants séparés, en novembre 2018, ayant porté sur la rémunération de la BIAT, et particulièrement sur :

- ❖ La modification des modalités de règlement en substituant le règlement trimestriel par un règlement annuel.
- ❖ La suppression de la refacturation des frais généraux relatifs à la mise à disposition des locaux et des autres moyens logistiques, supportés par la BIAT.
- ❖ La détermination forfaitaire des charges salariales et patronales relatives aux moyens humains chargés de l'assistance comptable et administrative, en fonction d'un barème arrêté. Ce montant subira, à compter de la deuxième année suivant la date d'effet de l'amendement de 2018, une majoration cumulative de 6% applicable chaque année.
- ❖ La réduction de la marge portant sur les charges salariales et patronales relatives aux moyens humains chargés de la gestion et de la direction qui sera de 5% au lieu de 10%.

Les montants inscrits en résultat, au titre de l'exercice 2019, se sont élevés à 21.199 dinars.

**109.**La BIAT a conclu, en date du 10 Mai 2006, une convention avec la société « TUNISIE TITRISATION » aux termes de laquelle les deux parties constituent le Fonds Commun de Créances « FCC BIAT-CREDIMMO 1 », une copropriété ayant pour objet exclusif d'acquiescer des créances portant sur des prêts immobiliers consentis par le Cédant (BIAT) à des particuliers, en vue d'émettre des parts représentatives desdites créances.

Le prix total initial de l'émission s'élève à 50.000 KDT et les créances cédées par la BIAT audit fonds représenté par la société « TUNISIE TITRISATION », totalisent un capital restant dû initial de 50.019 KDT.

Le total des souscriptions de la BIAT à ce fonds s'élève, au 31 Décembre 2019, à 1.519 KDT, portant exclusivement sur les souscriptions dans les parts résiduelles.

Dans le cadre de cette opération, la BIAT assure aussi bien le rôle de dépositaire des actifs du fonds que celui de recouvreur. A ce titre, et en rémunération des missions de dépositaire qui lui sont confiées, la BIAT perçoit auprès de la société de gestion « TUNISIE TITRISATION » agissant pour le compte du fonds, une commission égale à 0,05% HTVA l'an, du capital restant dû des créances vivantes en début de période de calcul. En outre et en sa qualité de recouvreur, la BIAT perçoit de ladite société une commission égale à 0,4% HTVA l'an, du capital restant dû des créances vivantes en début de période de calcul.

Les commissions perçues par la BIAT, au titre de l'exercice clos au 31 décembre 2019, se sont élevées à 1.951 dinars HT.

- 110.** La BIAT a conclu, en date du 18 Mai 2007, une convention avec la société « TUNISIE TITRISATION » aux termes de laquelle les deux parties constituent le Fonds Commun de Créances « FCC BIAT-CREDIMMO 2 », une copropriété ayant pour objet exclusif d'acquérir des créances portant sur des prêts immobiliers consentis par le Cédant (BIAT) à des particuliers, en vue d'émettre des parts représentatives desdites créances.

Le prix total initial de l'émission s'élève à 50.000 KDT et les créances cédées par la BIAT audit fonds représenté par la société « TUNISIE TITRISATION », totalisent un capital restant dû initial de 50.003 KDT.

Par ailleurs, le total des souscriptions de la BIAT dans les parts résiduelles à ce fonds s'élève, au 31 décembre 2019, à 1.503 KDT.

Dans le cadre de cette opération, la BIAT assure aussi bien le rôle de dépositaire des actifs du fonds que celui de recouvreur. A ce titre, et en rémunération des missions de dépositaire qui lui sont confiées, la BIAT perçoit de la société de gestion « TUNISIE TITRISATION » agissant pour le compte du fonds, une commission égale à 0,05% HTVA l'an, du capital restant dû des créances vivantes en début de période de calcul. En outre et en sa qualité de recouvreur, la BIAT perçoit de ladite société de gestion une commission égale à 0,4% HTVA l'an, du capital restant dû des créances vivantes en début de période de calcul.

Les commissions perçues par la BIAT, au titre de l'exercice clos au 31 décembre 2019, se sont élevées à 9.764 dinars HT.

- 111.** La BIAT a conclu, en Février 2018, avec la société « Assurances BIAT » un contrat de location d'un local à usage de bureaux administratifs d'une superficie approximative de 183m<sup>2</sup> compris les parties communes, sis au premier étage de l'immeuble situé à la place de Sidi Mtir à Mahdia.

Cette location est consentie moyennant un loyer mensuel de 638,140 dinars H.T soit un loyer annuel de 7.657,680 dinars H.T et ce, pour une période commençant le 1<sup>er</sup> janvier 2017 et finissant le 31 décembre 2018. A l'expiration de cette période, la location sera renouvelée d'année en année par tacite reconduction.

Le loyer subira une majoration annuelle de 5% applicable à partir de la 2<sup>ème</sup> année.

Les produits de location inscrits au résultat de la BIAT, au titre de l'exercice 2019, se sont élevés à 8.443 dinars.

- 112.** La BIAT a conclu, en Février 2018, avec la société « Assurances BIAT » un contrat de location d'une partie d'un local à usage de bureaux administratifs d'une surface approximative de 87,5 m<sup>2</sup>, sis à Rue El Meniar, 47 Avenue Habib Bourguiba, la Manouba.

Cette location est consentie moyennant un loyer mensuel de 860 dinars H.T soit un loyer annuel de 10.320 dinars H.T et ce, pour une période commençant le 1<sup>er</sup> janvier 2017 et finissant le 31 décembre 2018. A l'expiration de cette période, la location sera renouvelée d'année en année par tacite reconduction.

Le loyer subira une majoration annuelle de 5% applicable à partir de la 2<sup>ème</sup> année.

Les produits de location inscrits au résultat de la BIAT, au titre de l'exercice 2019, se sont élevés à 11.378 dinars.

- 113.** La BIAT a conclu, en Février 2018, avec la société « Assurances BIAT » un contrat de location d'une partie d'un local à usage de bureaux administratifs d'une surface approximative de 80 m<sup>2</sup>, sis à la route de Tunis Km 6,5, Avenue Hédi Chaker Sakiet Ezzit, Sfax.

Cette location est consentie moyennant un loyer mensuel de 960 dinars H.T soit un loyer annuel de 11.520 dinars H.T et ce, pour une période commençant le 1<sup>er</sup> janvier 2017 et finissant le 31 décembre 2018. A l'expiration de cette période, la location sera renouvelée d'année en année par tacite reconduction.

Le loyer subira une majoration annuelle de 5% applicable à partir de la 2<sup>ème</sup> année.

Les produits de location inscrits au résultat de la BIAT, au titre de l'exercice 2019, se sont élevés à 12.701 dinars.

**114.**La BIAT a conclu, depuis 2004, des contrats d'assurances avec la société « BIAT ASSURANCES » par l'intermédiaire de la société « LA PROTECTRICE ASSURANCE ».

La charge supportée, en 2019, se détaille comme suit :

Nature	Charges d'assurance (en dinar)
Assurance de responsabilité civile	64.888
Assurance Contre les accidents corporels	92.121
Assurance vie « protection familiale »	150.060
Assurance « Assistance à l'étranger pour les cartes bancaires visa premier »,	1.009.607
Assurance « vol global banque »	336 025
Assurance contre le vol et la perte des cartes	433.000
Assurance « incendie et garanties annexes »	466.167
Assurance de la flotte automobile	29.703
Assurance multirisque sur les ordinateurs	33.623
Assurance Pack Saphir et Silver	507.651
Assurance Pack « express » et pack « First »	124.000
Assurance Pack Elite	138.840
Assurance Pack Platinium	400.000
Assurance " Assistance à l'étranger pour les cartes Platinium et infinité"	285.632
Assurance "Carte de crédit"	170.207
Assurance groupe du personnel (cotisation patronale)	10 345 767
Assurance vie (AFEK)(*)	1 352.309

(\*) LA BIAT a signé, en 2012, avec la BIAT ASSURANCE un contrat collectif « assurance vie » au profit de son personnel, dit « adhérents »

**115.**La société BIAT ASSURANCES donne en sous location à la banque, le local dénommé « Commercial 2 » ayant une superficie totale de 145m<sup>2</sup> et situé au rez de chaussée de l'immeuble sis aux berges du Lac II, édifié sur la parcelle « DIAR EL ONS ». Cette location est consentie et acceptée pour une période ferme du 1<sup>er</sup> Janvier 2010 au 30 Avril 2014.

A partir du mois de Mai 2014, un avenant a été signé pour prolonger la durée de location à partir du 1<sup>er</sup> mai 2014 jusqu'au 30 avril 2019. Une majoration annuelle cumulative du loyer sera appliquée à partir du 1<sup>er</sup> mai 2014, au taux annuel de 5% sur la base du loyer de l'année précédente.

Le montant inscrit parmi les charges de la BIAT, en 2019, s'élève à 35.124 dinars.

**116.**La BIAT a loué à la SPT Sfax un bureau à usage administratif, d'une superficie de 25m<sup>2</sup>, situé dans l'immeuble abritant son siège social sis à l'Avenue Habib Bourguiba-Tunis.

Cette location est consentie pour une période de deux années consécutives, commençant le 1<sup>er</sup> janvier 2015 et finissant le 31 Décembre 2016, et moyennant un loyer annuel de 7.525 dinars H.TVA.

Le produit constaté à ce titre, en 2019, s'élève à 9.147 dinars.

**117.**Une convention a été conclue, en Septembre 2016, entre la BIAT et la société SPT MOHAMED V en vertu de laquelle la banque met à la disposition de celle-ci deux cadres pour une intervention ponctuelle à l'hôtel NOVOTEL. Cette convention est conclue pour une durée de quatre ans, commençant le 1<sup>er</sup> janvier 2016 et finissant le 31 décembre 2019.

En contrepartie des services rendus, la BIAT facture des honoraires comprenant les quotes- parts des salaires et avantages toutes charges comprises.

Le montant de la facture sera majoré des droits et taxes en vigueur à la date de facturation.

**118.** La BIAT a loué à la Société SPT Mohamed V un bureau à usage administratif, d'une superficie de 43m<sup>2</sup>, situé dans l'immeuble abritant son siège social sis à l'Avenue Habib Bourguiba-Tunis.

Cette location est consentie pour une période commençant le 1<sup>er</sup> juillet 2016 et finissant le 31 décembre 2018 renouvelable d'année en année par tacite reconduction, et moyennant un loyer annuel de 13.019 dinars H.TVA, payable trimestriellement et d'avance.

Ce loyer subira une majoration annuelle cumulative de 5% applicable à partir du 1<sup>er</sup> juillet 2017.

Le produit constaté à ce titre, en 2019, s'élève à 14.712 dinars.

#### **Note XI – Evènements postérieurs à la date de clôture**

Le premier trimestre 2020 s'est caractérisé par le déclenchement d'une crise sanitaire sans précédent liée à la propagation du coronavirus (COVID-19) qui a été classée comme pandémie par l'organisation mondiale de la santé le 11 mars 2020, ayant affecté les pays du monde entier et dont les impacts définitifs sur l'ensemble de l'économie mondiale et des marchés monétaires et financiers demeurent incertains.

En vue d'atténuer les retentissements économiques et financiers de cette pandémie à l'échelle nationale, des mesures exceptionnelles à caractère économique et social ont été prises par les autorités publiques, dont notamment la mise en confinement général, la baisse du taux d'intérêt directeur le 100 points de base et le report, sous certaines conditions, des échéances de crédits accordés aux entreprises, aux professionnels et aux particuliers, relatives à la période allant du 1er mars au 30 septembre 2020, tel que prévu par les circulaires de la BCT n°2020-06 du 19 Mars 2020 et n°2020-07 du 25 Mars 2020.

Les mesures de prévention du virus pouvant être renforcées davantage et perdurer dans le temps ainsi que le manque de visibilité sur les retombées économiques et sociales de cette épidémie, constituent des facteurs de risques pouvant avoir un impact défavorable sur les activités de la banque, ses résultats d'exploitation ainsi que la structure de ses emplois et ses ressources.

Cependant et compte tenu de la solidité de sa situation financière actuelle, la BIAT dispose, à présent, de facteurs de résilience significatifs lui permettant de faire face à cette crise et d'assurer la continuité de ses activités.

A l'état actuel des choses et compte tenu de ce qui précède, il s'agit d'un évènement significatif postérieur au 31 Décembre 2019, qui ne donne pas lieu à des ajustements des états financiers clôturés à cette date et dont l'estimation de l'impact financier éventuel ne peut être faite d'une manière raisonnable pour le moment, étant donné l'évolution rapide de la situation.

Les présents états financiers de la banque sont arrêtés et autorisés pour publication par le Conseil d'Administration du 18 Mars 2020.