

# LETTRE À L'ACTIONNAIRE

## NUMÉRO SPÉCIAL ASSEMBLÉES GÉNÉRALES

### Extrait du discours du Directeur Général lors des assemblées générales de la banque

“Forte de la mobilisation indéfectible de ses collaborateurs et de son dispositif de continuité d’activité, la BIAT a poursuivi en 2020 l’accompagnement de ses 950 000 clients, en dépit de la situation sanitaire exceptionnelle. Plus de 43 000 nouveaux crédits ont été consentis au profit de la clientèle des particuliers et 1,1 milliards de dinars ont été octroyés pour la relance de l’économie et au profit de 2000 clients professionnels et entreprises, issus de tous les secteurs d’activité et répartis sur toutes les régions du pays. Son initiative Moltazimoun a également été la traduction de son soutien aux clients puisqu’une enveloppe exceptionnelle de 500 millions de dinars leur a été consacrée, dès le début de la crise, pour financer leurs besoins de financement qui en ont découlé. De plus, un ajustement du dispositif de prise de décision a été opéré pour accélérer le déblocage de ces fonds.

Malgré un ralentissement de l’activité économique, la BIAT a enregistré une évolution au niveau de la plupart de ses indicateurs. Ainsi, les dépôts se sont établis à 14 787 millions de dinars dans un marché souffrant d’un manque de liquidité chronique et les créances sur la clientèle ont atteint 11 341 millions de dinars, confirmant ainsi son soutien à l’économie. La BIAT a par ailleurs dégagé un résultat net de 281,8 millions de dinars, fruit d’une gouvernance saine et solide et de projets stratégiques ambitieux.

Les ratios de rentabilité ont été aussi maintenus dans des

fourchettes élevées : un PNB/Total Actif de 5,3%, un ROE de 16,1% et un ROA de 1,6%.

Les résultats enregistrés en 2020 témoignent de la solidité de la BIAT, constituée et renforcée d’année en année, notamment grâce à sa stratégie de consolidation de ses fonds propres. Le bien-fondé des orientations stratégiques de la BIAT lui a valu plusieurs reconnaissances internationales de la part d’organismes internationaux de renom : le prix de meilleure gouvernance bancaire en Tunisie décerné par Capital Finance International, le prix de meilleure banque dépositaire en Tunisie décerné par Global Finance. La BIAT a également été classée 20ème parmi les banques africaines à fort impact régional par Financial Afrik, elle est la seule banque tunisienne à faire partie de ce classement ».

Par ailleurs, la BIAT a franchi deux étapes cruciales en matière de projets stratégiques. le renforcement du groupe BIAT par l’acquisition de la société Tunisie Valeurs, dans le but de consolider son positionnement sur les activités de marché de capitaux, d’élargir son offre corporate et de mettre à la disposition de sa clientèle un accompagnement sur mesure presté par les meilleurs experts de la place. En second lieu, le lancement de la première version mobile de l’offre digitale MyBIAT. Cette nouvelle plateforme dont les fonctionnalités évolueront de manière agile, est destinée à se placer au niveau des standards technologiques internationaux et à répondre au mieux aux besoins des clients.

La BIAT a également raffermi son engagement pour la société à travers notamment le don de 18,3 millions de dinars au profit du fonds 1818. De plus, elle a contribué à l’initiative de l’APTBEF en faveur des établissements scolaires publics avec la prise en charge ainsi que la réhabilitation et l’aménagement de 5 établissements scolaires dans différents gouvernorats.

De même, la BIAT a alloué des fonds additionnels aux actions de la Fondation BIAT tels que l’acquisition de matériel médical et non médical, dans le but d’améliorer la capacité d’accueil des hôpitaux ainsi que leurs prestations. Cela a aussi permis à la Fondation BIAT de participer, en majeure partie, au Fonds Relance Culture mis en place par le Ministre des Affaires Culturelles pour soutenir la culture, un des secteurs les plus fragilisés par la crise.”



**Mohamed  
AGREBI**  
Directeur Général

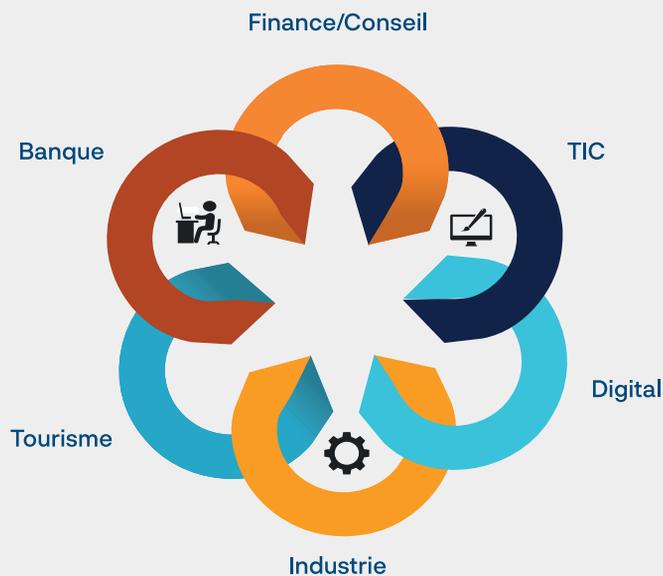
## La BIAT réussit le pari de la digitalisation de ses assemblées pour la deuxième année consécutive

Dans le cadre du respect des consignes sanitaires, la BIAT a tenu ses assemblées générales extraordinaire et ordinaire le 23 Avril 2021, sans présence physique des actionnaires, en privilégiant le recours aux moyens numériques. A cette occasion, une plateforme digitale a été mise en ligne pour permettre aux actionnaires de s'inscrire en toute sécurité, assister en direct aux travaux des assemblées et interagir en temps réel avec les membres de leur bureau.



## La BIAT met en avant sa solide gouvernance

### Domaines de compétences des membres du Conseil d'Administration



La composition du Conseil d'Administration de la BIAT, les compétences et expériences de ses membres ainsi que leur assiduité déterminent la solidité de la gouvernance de la banque, un des facteurs clé de sa réussite. En effet, le Conseil d'Administration, composé à l'issue de l'assemblée générale ordinaire, comprend 11 membres tunisiens et internationaux, expérimentés, aux parcours solides et variés et couvrant l'ensemble des activités de la banque, des assurances et des marchés financiers. Toujours à l'écoute de son environnement et dans le respect de la réglementation en vigueur, il s'est réuni en 2020 avec un taux de présence soutenu, établi à 95%. Le Conseil d'Administration repose sur les travaux de comités spécialisés comprenant au moins 3 administrateurs chacun et dotés d'une charte détaillant leurs missions. Ces comités

opèrent principalement dans les domaines de l'audit, du risque et du crédit et émettent des recommandations au Conseil tout en assurant le suivi. De même, la gouvernance est déclinée au niveau de l'ensemble des structures de la banque, sous le pilotage de la direction générale de la BIAT et avec l'aide des comités de management. Par ailleurs et conformément aux bonnes règles de gouvernance, les administrateurs ont bénéficié en 2020 de formations liées notamment à l'application des normes internationales d'information financière IFRS et à la lutte contre le blanchiment d'argent et le financement du terrorisme, dans le but de renforcer certains aspects techniques et réglementaires. Aussi et dans un souci de respect de la réglementation, le Conseil d'Administration de la BIAT a donné le coup d'envoi au projet d'implémentation des normes IFRS.

## L'essentiel des résolutions des Assemblées Générales du 23 Avril 2021

### Assemblée Générale Extraordinaire

1. Modification de la valeur nominale de l'action et sa réduction de dix (10) dinars à cinq (5) dinars.
2. Modification de l'article 7 des statuts comme suit : le capital social est fixé à la somme de cent soixante-dix-huit millions cinq cent mille Dinars (178.500.000 D) divisé en 35.700.000 actions de Cinq Dinars (5D) chacune.

### Assemblée Générale Ordinaire

1. Affectation du résultat net de l'exercice 2020, qui s'élève à 281,8 millions de dinars, comme suit :

(En dinars)

<b>Résultat net de l'exercice</b>	<b>281.842.065,140</b>
Report à nouveau	535.664.611,089
<b>Total à répartir</b>	<b>817.506.676,229</b>
Réserves légales	850.000,000
Réserves pour réinvestissements financiers à prélever sur le Résultat net de l'exercice	167.000.000,000
<b>Résultat distribuable</b>	<b>649.656.676,229</b>
Dividendes	178.500.000,000
<b>Report à nouveau</b>	<b>471.156.676,229</b>



En conséquence, attribution d'un dividende de 5 dinars pour chacune des actions avec le nouveau nominal, soit 100% de ce nouveau nominal.

2. Nomination de deux nouveaux membres indépendants au sein du Conseil d'Administration : Monsieur Marc Beaujean et Madame Fatima-Zohra El Fihri, pour une période de trois ans prenant fin à l'issue de l'Assemblée Générale Ordinaire qui sera appelée à statuer sur les comptes de l'exercice 2023.

## Réponses du Président du Conseil d'Administration aux questions des actionnaires parvenues lors des Assemblées Générales

### Un commentaire sur l'exercice 2020 et les perspectives 2021 ?

"L'exercice 2020 a été plutôt difficile ce qui a engendré la baisse du Résultat Net, suite notamment à la constatation de provisions collectives supplémentaires et de diverses autres charges.

L'exercice 2021 s'annonce encore plus difficile étant donné la baisse du TMM qui a pris effet en octobre 2020 et dont les répercussions se poursuivront en 2021. La banque espère toutefois réaliser une croissance modérée du PNB."

### L'état de préparation de la migration vers les normes IFRS et l'impact de cette migration sur les comptes de la banque ?

"La BIAT dispose d'une grande capacité à répondre à toutes les normes, notamment les normes IFRS comme l'atteste le stress test effectué en novembre 2020 par la Banque Centrale. La banque a en effet montré une forte résilience en dépit d'hypothèses jugées très sévères. La constitution de provisions collectives depuis plusieurs années par la BIAT, suite notamment aux exigences de la Banque Centrale, permettra à la banque d'appliquer les normes IFRS sans risque.

Le taux de CDL de 5,6% indique que les créances de la banque sont saines et que le risque inhérent à leur dégradation est faible."



### La baisse du taux de CDL en 2020 malgré une conjoncture assez délicate ?

"L'amélioration du taux de CDL en 2020 s'explique par divers facteurs. D'abord, la non-constatation par la banque de nouvelles créances classées grâce à un portefeuille sain et suite à la décision de la Banque Centrale de reporter les échéances de crédits, limitant ainsi le volume des impayés et par conséquent la classification de nouvelles créances. Ensuite, les actions de recouvrement de créances sur les entreprises, effectuées par la banque tout au long de l'année. Enfin et dans une moindre mesure, la cession en 2020 d'une partie des créances classées à la société de recouvrement de la BIAT (CIAR). Le montant des créances cédées à ladite compagnie s'est situé à 50 millions de dinars au titre dudit exercice.

Par rapport aux prévisions pour 2021, le taux de CDL se situerait au même niveau que celui atteint en 2020, soit aux alentours de 5,6%."

# Evolution et benchmarking des principaux indicateurs d'activité au terme de l'année 2020

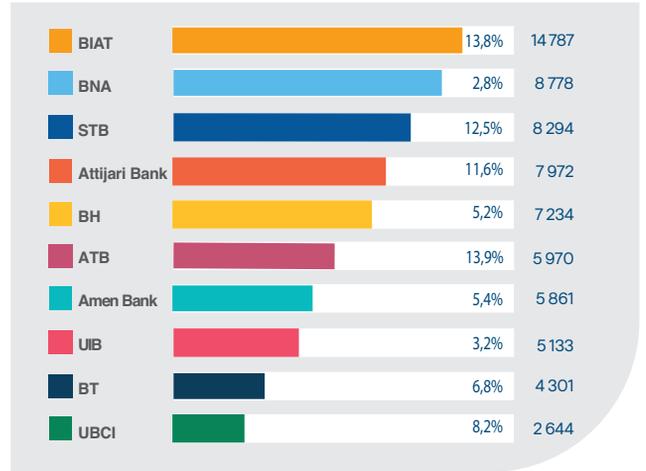
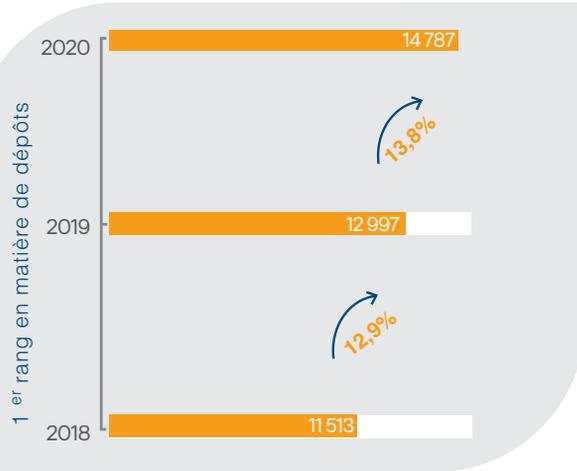
■ Évolution des dépôts / des crédits nets / du pnb de la BIAT  
 Décembre 2018 - Décembre 2020

■ Évolution des dépôts / des crédits nets / du pnb par banque  
 Décembre 2019 - Décembre 2020

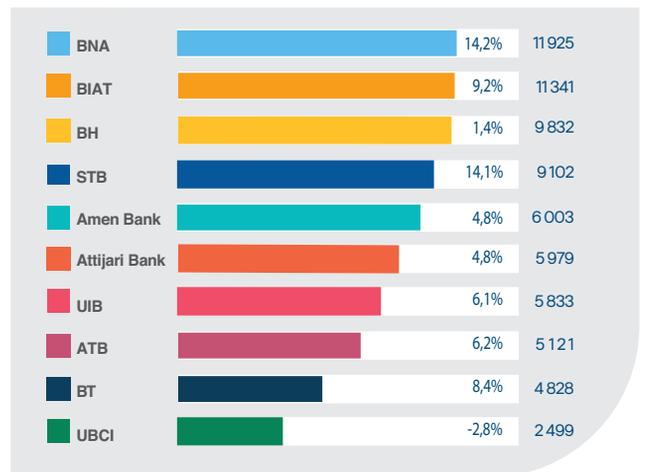
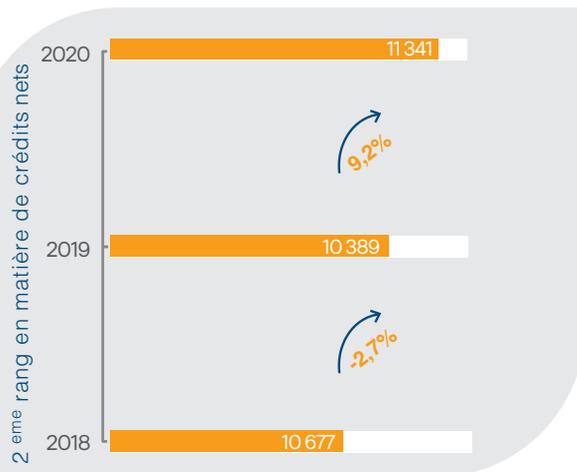
Montants en MD

Montants en MD

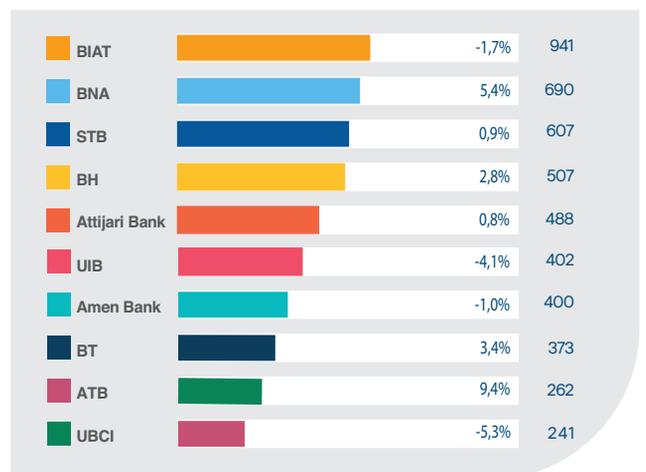
Dépôts  
 14.787MD  
 Soit +13,8%  
 Par rapport au 31 Décembre 2019



Crédits nets  
 11.341 MD  
 Soit +9,2%  
 Par rapport au 31 Décembre 2019



PNB  
 941 MD  
 Soit -1,7%  
 Par rapport au 31 Décembre 2019



Source : Etats financiers arrêtés au 31 Décembre 2020

## Données boursières au 31 Décembre 2020

### Evolution de l'action BIAT au terme de l'année 2020

Tendance de l'action BIAT / indice boursier Tunindex



Cours de clôture au 31/12/2020 (en dinars)	94,300
Cours le plus haut 31/12/2020 (en dinars)	122,000
Cours le plus bas 31/12/2020 (en dinars)	90,000
Capitalisation boursière au 31/12/2020 (en MD)	1 683,26
Nombre de titres échangés jusqu'au 31/12/2020	353,899

#### Agenda des actionnaires

#### Juillet 2021

Publication des indicateurs d'activité trimestriels arrêtés au 30 Juin 2021.

Le cours de l'action BIAT se situe à 94,3 dinars au 31/12/2020, enregistrant ainsi un rendement négatif de -12,97% contre un rendement négatif de -18,45% pour l'indice banques et de -3,33% pour le TunIndex, Première capitalisation bancaire de la place, le titre BIAT a clôturé l'année avec une capitalisation de 1 683,26 MD.

Toujours dynamique, le nombre de titres BIAT échangés pour l'année 2020 s'est établi à 353 899 titres .

### ILS ONT PARLÉ DE NOUS :

#### Tunisie valeurs Etude BIAT - 23 avril 2021

« Le leadership de la banque sur les dépôts à vue, sa marge de manœuvre confortable sur le coût des ressources et sur le ratio de transformation réglementaire sont les armes de la BIAT face aux contraintes de la crise de la Covid-19 qui secouent la sphère économique et financière. Troisième plus grande capitalisation du marché actions, la BIAT a connu un retournement de tendance favorable en bourse, saluant l'annonce d'un dividende alléchant à distribuer en 2021, au titre des exercices 2019 et 2020. Malgré son parcours, le leader du secteur affiche des niveaux de valorisation tentants...»

#### Valorisation boursière au 31 Décembre 2020

PER BIAT (cours / Bénéfice par action) <sup>(1)</sup>	6,07x
Rendement	-12,97%
Dividende en Dt	5,00
Dividend Yield (dividende / cours)	10,60%
PBV (cours / capitaux propres par action) <sup>(1)</sup>	0,95 x

#### Valorisation boursière du marché au 31 Décembre 2020(2)

PER marché	9,64 x
PBV (cours / capitaux propres par action)	1,800 x
Rendement Tunindex	-3,33%
Rendement Tun Banque	-18,45%

(1) Sur la base des états financiers consolidés  
(2) Source : BVMT



70-72, Avenue Habib Bourguiba - 1000 Tunis  
 (+216) 71 131 000 / 31 311 000  
 [www.biat.com.tn](http://www.biat.com.tn)  
 [linkedin.com/company/BIAT](https://www.linkedin.com/company/BIAT)  
 BIAT / BanqueInternationaleArabedeTunisie