

# Lettre à l'Actionnaire



Novembre 2013 | N°33



« Cette nouvelle étape, qui s'appuie d'une part sur la consolidation des activités existantes et, d'autre part, sur l'activation de nouveaux leviers de croissance, ambitionne de faire de la BIAT un groupe financier de référence proche de ses clients, capable d'accompagner leur développement, y compris à l'international ».

Slaheddine LADJIMI

## Madame, Monsieur, Cher Actionnaire

En dépit d'un contexte économique particulièrement difficile, la BIAT démontre au cours de l'année 2013, première année de la mise en œuvre de son nouveau plan stratégique Horizon 2015, une forte résilience, lui permettant de maintenir un rythme de croissance significatif et de renforcer sa position de leader en termes de collecte de dépôts et de génération de Produit Net Bancaire.

Le volume de dépôts collecté s'est situé, à fin juin 2013, à 6767,1MD, en augmentation de 14,1% par rapport à fin juin 2012, permettant de consolider notre part dans le panel des dix premières banques de la place de 0,8 point à 16,8%.

L'encours global des crédits nets s'est élevé, quant à lui, à 5392,4MD, en évolution de 5,5%, renforçant notre part dans le panel de 0,1 point à 13%.

Compte tenu de ces évolutions, le Produit Net Bancaire s'est situé à 211,6MD, à la faveur d'une progression de 12,5%. Ce niveau de PNB, le plus important de la place et qui a permis de maintenir notre part dans le panel à un niveau aux alentours de 18,2%, a été réalisé grâce à :

- Une marge en intérêts de 116,6MD, en progression de 20,4%;
- Une marge en commissions de 40,9MD, en évolution de 6,1%;
- Des revenus du portefeuille titres commercial et d'investissement et des opérations financières de 54,1MD, en augmentation de 2,5%.

Les charges opératoires ont été pour leur part contenues à 111,4MD, marquant une croissance modérée de 4,6%. Le Coefficient d'exploitation a été ainsi ramené à 52,7%, réalisant une amélioration de 3,9 points.

Ces réalisations - fruit d'un investissement dans la durée, notamment dans l'extension du réseau, le projet efficacité commerciale et opérationnelle et la refonte du système d'information - nous laissent optimistes quant à la réalisation de nos objectifs de fin d'année.

Parallèlement à la mise en œuvre de son nouveau plan stratégique, la BIAT a poursuivi au courant de l'année 2013 l'extension de son réseau avec l'ouverture de quatre nouveaux points de vente (Boussalem, Ouerdanine, Regueb et Montfleury) et ambitionne de porter le nombre de ses représentations à 200 à l'horizon 2015. Elle poursuivra en 2014, dans le cadre de la refonte de son système d'information, la migration technologique pour les services centraux et achèvera, au cours de cette même année, les travaux de construction de la deuxième tranche de son siège social.

C'est donc une nouvelle étape de développement de la BIAT que nous abordons, avec l'ambition de maintenir, sur la période 2013-2015, le rythme de croissance actuel, malgré une conjoncture économique incertaine. Cette nouvelle étape de développement, qui s'appuie d'une part sur la consolidation des activités existantes et, d'autre part, sur l'activation de nouveaux leviers de croissance, ambitionne de faire de la BIAT un groupe financier de référence proche de ses clients, capable d'accompagner leur développement, y compris à l'international.

Je vous remercie à nouveau de votre confiance.

Slaheddine LADJIMI  
Directeur Général

## Chiffres clés du premier semestre 2013

**PNB**  
211,6 MD  
soit +12,5%

**Dépôts**  
6 767,1 MD  
soit +14,1%

**Crédits**  
5 392,4 MD  
soit +5,5%

**Coefficient  
d'exploitation**  
52,7%

# Indicateurs BIAT / Banques commerciales au 30/06/2013

## Dépôts

en MD			
Rang	Banque	Valeur	Evolution
1	BIAT	6 767	14,1%
2	STB	5 147	2,9%
3	BNA	5 069	6,8%
4	AMEN BANK	4 772	11,2%
5	ATTIJARI BANK	3 936	10,9%
6	BH	3 795	6,0%
7	ATB	3 219	4,3%
8	UIB	2 801	6,5%
9	BT	2 714	15,5%
10	UBCI	1 967	6,8%
	<b>Total</b>	<b>40 186</b>	<b>8,6%</b>

## Crédits nets

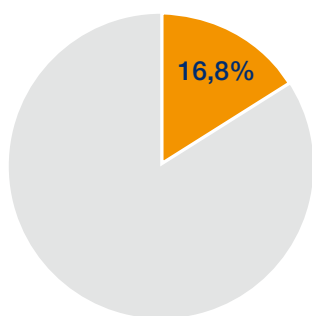
en MD			
Rang	Banque	Valeur	Evolution
1	BNA	6 626	8,4%
2	STB	5 748*	-2,3%
3	AMEN BANK	5 427	15,6%
4	BIAT	5 392	5,5%
5	BH	4 249	-1,5%
6	ATTIJARI BANK	3 421	3,7%
7	UIB	3 123	6,5%
8	BT	2 913	1,5%
9	ATB	2 647	8,6%
10	UBCI	2 043	3,8%
	<b>Total</b>	<b>41 590</b>	<b>5,0%</b>

## P.N.B

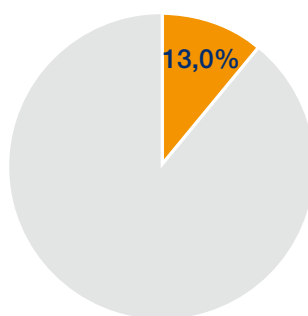
en MD			
Rang	Banque	Valeur	Evolution
1	BIAT	212	12,5%
2	BNA	166	17,1%
3	AMEN BANK	122	20,2%
4	ATTIJARI BANK	120	12,2%
5	STB	115	9,5%
6	BH	100	9,5%
7	UIB	89	12,4%
8	BT	89	11,0%
9	ATB	81	4,9%
10	UBCI	67	9,0%
	<b>Total</b>	<b>1 161</b>	<b>12,4%</b>

(\*) : Chiffre estimé

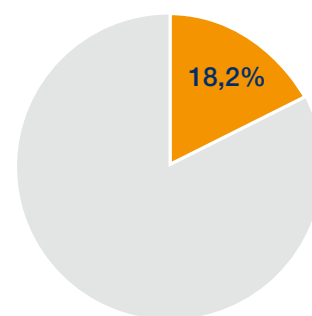
### Part de la BIAT dans les dépôts de la clientèle du Panel



### Part de la BIAT dans les crédits nets à la clientèle du Panel



### Part de la BIAT dans le PNB du Panel



Source: Etats financiers intermédiaires + Indicateurs d'activité

## Lancement de la nouvelle version BIATNET

Dans le cadre du développement du service E-Banking, la BIAT vient de lancer au courant du deuxième trimestre 2013 la nouvelle version BIATNET. Cette version offre les nouvelles fonctionnalités suivantes :

- L'accès à une information en temps réel (au lieu d'une information à J-1 jusqu'ici);
- La possibilité de télécharger de nouveaux documents : relevés de comptes, avis de débit, avis de crédit;
- L'option d'effectuer des virements, via le web, vers tout compte BIAT ou autre banque en Tunisie.

## Réaménagement des structures de la banque

Dans le but de garantir à notre institution les meilleures chances d'une évolution conforme aux objectifs stratégiques pour les années à venir et de favoriser une meilleure synergie entre ses différentes structures, les réaménagements suivants ont été effectués:

1. Intégration du Pôle Grandes Entreprises et Institutionnels au sein du Pôle Stratégie et Banque de Financement et d'Investissement;
2. Création d'une Direction Corporate Finance dont la principale mission est de mettre en place une offre en matière de conseil en restructuration financière, syndication et structuration de financement d'acquisition, cession et acquisition d'entreprises, renforcement des fonds propres;
3. Création d'une cellule en charge des relations avec les investisseurs étrangers et partenaires externes (fonds d'investissements et institutionnels étrangers) dont la principale mission est de les orienter et les accompagner dans leurs opérations d'investissement en Tunisie.

## Rencontre avec les Tunisiens Résidents à l'Étranger sur les car ferries de la CTN

Dans le cadre de sa campagne estivale « TRE été 2013 », la BIAT a accompagné les tunisiens résidents à l'étranger dans leurs traversées sur la méditerranée (Marseille, Gènes). Un stand présentant les produits et services dédiés à cette clientèle a été tenu par une équipe de commerciaux à un endroit stratégique des car ferries de la CTN.

Cette initiative confirme la volonté de la BIAT d'attirer cette catégorie de clientèle en lui offrant les produits et services adaptés.

## Lancement de la carte VISA Express

La BIAT vient d'enrichir sa panoplie de produits monétiques par le lancement de la carte VISA Express.

Cette nouvelle carte remplace la carte PEX et offre plus de sécurité, grâce à la puce intégrée, ainsi que d'autres fonctionnalités, notamment la fonctionnalité de paiement.

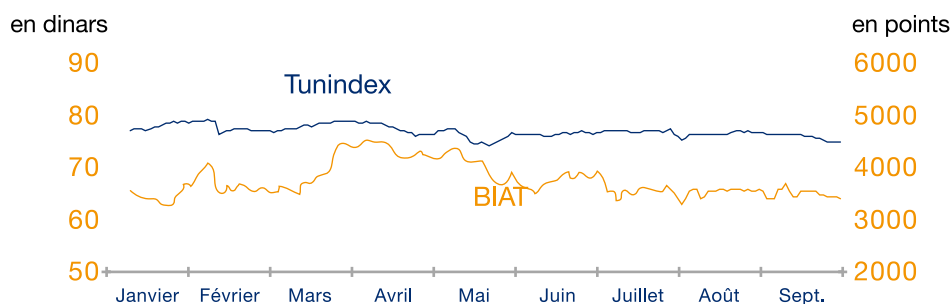
### Indicateurs d'activité de la BIAT au 30/09/2013

en millions de dinars

LIBELLES	DU DEBUT DE L'EXERCICE COMPTABLE 2013 AU 30/09/2013	DU DEBUT DE L'EXERCICE COMPTABLE 2012 AU 30/09/2012	31/12/2012
	<b>1- Produits d'exploitation bancaire répartis en :</b>	<b>425,9</b>	<b>374,3</b>
* Intérêts	280,5	236,6	325,7
* Commissions en produits	66,1	60,3	83,7
* Revenus du portefeuille-titres commercial et d'investissement et opérations financières	79,4	77,4	100,6
<b>2- Charges d'exploitation bancaire réparties en :</b>	<b>109,7</b>	<b>93,5</b>	<b>128,2</b>
* Intérêts encourus	106,7	90,7	124,4
* Commissions encourues	3,0	2,9	3,8
* Autres charges			
<b>3- Produit net bancaire</b>	<b>316,3</b>	<b>280,8</b>	<b>381,8</b>
<b>4- Autres produits d'exploitation</b>	<b>3,9</b>	<b>2,8</b>	<b>4,1</b>
<b>5- Charges opératoires, dont :</b>	<b>165,8</b>	<b>160,0</b>	<b>220,7</b>
* Frais de personnel	113,2	110,7	154,2
* Charges générales d'exploitation	35,5	32,8	44,1
<b>6- Structure du portefeuille :</b>	<b>924,5</b>	<b>929,2</b>	<b>960,4</b>
* Portefeuille-titres commercial	660,5	675,7	714,0
* Portefeuille-titres d'investissement	264,0	253,5	246,4
<b>7- Encours des crédits</b>	<b>5 921,7</b>	<b>5 600,0</b>	<b>5 575,9</b>
<b>8- Encours des dépôts, dont:</b>	<b>6 886,8</b>	<b>6 157,3</b>	<b>6 339,7</b>
* Dépôts à vue	3 302,0	2 995,6	3 019,4
* Dépôts d'épargne	1 660,7	1 508,1	1 583,4
<b>9- Emprunts et ressources spéciales</b>	<b>102,6</b>	<b>116,2</b>	<b>111,4</b>
* Emprunt obligataire	0,0	0,0	0,0
* Emprunts subordonnés	10,6	26,4	18,1
* Ressources spéciales	92,0	89,9	93,3
<b>10- Capitaux propres</b>	<b>538,0</b>	<b>485,4</b>	<b>537,7</b>

# Évolution de l'action BIAT au courant des 9 premiers mois 2013

## 2<sup>ème</sup> capitalisation boursière du secteur bancaire



Cours de clôture au 30/09/2013 (en dinars)	63,000
Cours le plus haut mars 2013 (en dinars)	71,290
Cours le plus bas janvier 2013 (en dinars)	61,010
Capitalisation boursière au 30/09/2013 (en MD)	1 071,000
Quantité traitée au courant des 9 premiers mois 2013	349 685

## Agenda

2013

### Novembre

*Ouverture des agences:*  
Kalaa Kebira  
Beni Khaled

### Décembre

*Ouverture des agences:*  
Medina Jedida  
Mednine  
Sfax Menzel Chaker

## Actionnariat à fin septembre 2013

Actionnaires	Nombre d'actions	Part en (%)
<b>A/ Actionnaires étrangers</b>	<b>1 362 495</b>	<b>8,01%</b>
INTESA SANPAOLO S.p.A	1 157 787	6,81%
AUTRES	204 708	1,20%
<b>B/ Actionnaires tunisiens</b>	<b>15 637 505</b>	<b>91,99%</b>
PERSONNES MORALES PRIVEES	11 325 116	66,62%
PERSONNES PHYSIQUES	4 312 389	25,37%
<b>Total</b>	<b>17 000 000</b>	<b>100,00%</b>

## Coordonnées utiles

**Monsieur Fathi MESTIRI** : Administrateur représentant les intérêts des Actionnaires personnes physiques autres que les Actionnaires principaux.  
fathi.mestiri@yahoo.fr - Tél : 71 13 18 44

**Service Gestion de l'actionnariat** Tél : 71 13 18 52 - Fax : 71 35 26 79

BIAT: Société Anonyme, -Capital : 170.000.000 D – R.C. B 187 88 1996 – BP 520 – 1080 Tunis Cedex  
Siège social : 70-72 Av. Habib Bourguiba – Tunis – Tél.:71 131 000 – 31 311 000 – Fax : 71 342 820 – Télex : BIATUN 14090  
Site Web : www.biat.com.tn