

AVIS DES SOCIETES

ETATS FINANCIERS DEFINITIFS

SOCIETE TUNISIENNE DE BANQUE-STB-

Siège social : Rue Hédi Noura 1001 Tunis

La Société Tunisienne de Banque- STB- publie ci-dessous, ses états financiers arrêtés au 31 décembre 2017 tels qu'ils seront soumis à l'approbation de l'assemblée générale ordinaire qui se tiendra en date du 28 avril 2018. Ces états sont accompagnés des rapports général et spécial des commissaires aux comptes Mr Fathi SAIDI et Mr Samir LABIDI.

BILAN

Arrêté au 31/12/2017

(en 1.000 DT)

| <u>ACTIF</u> | Notes | 31/12/2017 | 31/12/2016 |
|--|-------|------------------|------------------|
| AC 1 Caisse et avoirs auprès de la BCT, CCP ET TGT | 5.1 | 284 853 | 279 765 |
| AC 2 Créances sur les établissements bancaires et financiers | 5.2 | 355 759 | 328816 (*) |
| AC 3 Créances sur la clientèle | 5.3 | 6 114 771 | 5529776 (*) |
| AC 4 Portefeuille titres commercial | 5.4 | 1 134 342 | 1 066 542 |
| AC 5 Portefeuille d'investissement | 5.5 | 350 899 | 354 612 |
| AC 6 Valeurs immobilisées | 5.6 | 122 605 | 99 183 |
| AC 7 Autres actifs | 5.7 | 687 141 | 620 538 |
| TOTAL ACTIF | | 9 050 370 | 8 279 232 |
| <u>PASSIF</u> | | | |
| PA 1 Banque centrale et C.C.P | 5.8 | 1 256 663 | 827 873 |
| PA 2 Dépôts et avoirs des établissements bancaires et financiers | 5.9 | 74 756 | 83 052 |
| PA 3 Dépôts et avoirs de la clientèle | 5.1 | 5 963 809 | 5 443 231 |
| PA 4 Emprunts et ressources spéciales | 5.11 | 288 958 | 354 291 |
| PA 5 Autres passifs | 5.12 | 677 318 | 834 180 |
| TOTAL PASSIF | | 8 261 504 | 7 542 627 |
| <u>CAPITAUX PROPRES</u> | | | |
| CP1 Capital | 5.13 | 776 875 | 776 875 |
| CP2 Dotation de l'Etat | 5.13 | 117 000 | 117 000 |
| CP3 Réserves | 5.13 | 465 614 | 465 131 |
| CP4 Actions propres | 5.13 | -5 509 | -5 509 |
| CP5 Autres capitaux propres | 5.13 | 24 978 | 37 324 |
| CP6 Résultats reportés | 5.13 | -641 870 | -694 734 |
| CP7 Résultat de l'exercice | 5.13 | 51 778 | 40 518 |
| TOTAL CAPITAUX PROPRES | | 788 866 | 736 605 |
| TOTAL PASSIF ET CAPITAUX PROPRES | | 9 050 370 | 8 279 232 |

(*) données retraitées pour le besoin de la comparabilité

ETAT DES ENGAGEMENTS HORS BILAN

ARRETE AU 31-12-2017

(unité : en 1000DT)

| | Notes | 31-12-2017 | 31-12-2016 |
|---|------------|------------------|------------------|
| PASSIFS EVENTUELS | | | |
| HB 1 Cautions, avals et autres garanties données | 6.1 | 1 282 704 | 1 141 151 |
| HB 2 Crédits documentaires | 6.1 | 462 411 | 335 555 |
| HB 3 Actifs donnés en garantie | | | |
| TOTAL PASSIFS EVENTUELS | | 1 745 114 | 1 476 705 |
| ENGAGEMENTS DONNES | | | |
| HB 4 Engagements de financements donnés | 6.2 | 143 277 | 128 194 |
| HB 5 Engagements sur titres | 6.2 | 2 809 | 4 933 |
| TOTAL ENGAGEMENTS DONNES | | 146 086 | 133 127 |
| ENGAGEMENTS REÇUS | | | |
| HB 6 Engagements de financements reçus | | | |
| HB 7 Garanties reçues | 6.3 | 1 679 044 | 1 418 553 |

ETAT DE RESULTAT
Période allant du 01/01/2017 au 31/12/2017

(en 1.000 DT)

| | Notes | 31/12/2017 | 31/12/2016 |
|---|--|-----------------|-----------------|
| <u>PRODUITS D'EXPLOITATION BANCAIRE</u> | | | |
| PR 1 | Intérêts et revenus assimilés | 442 596 | 373 862 (*) |
| PR 2 | Commissions | 81 445 | 71894 (*) |
| PR 3 | Gains sur portefeuille-titres commercial et opérations financières | 104 634 | 65 634 |
| PR 4 | Revenus du portefeuille-titres d'investissement | 18 115 | 16 287 |
| TOTAL PRODUITS D'EXPLOITATION BANCAIRE | | 646 790 | 527 677 |
| <u>CHARGES D'EXPLOITATION BANCAIRE</u> | | | |
| CH 1 | Intérêts encourus et charges assimilées | -252 243 | -214 177 |
| CH 2 | Commissions encourues | -4 386 | -3 919 |
| CH 3 | Pertes sur portefeuille-titres commercial et opérations financières | 0 | 0 |
| TOTAL CHARGES D'EXPLOITATION BANCAIRE | | -256 629 | -218 096 |
| <u>PRODUIT NET BANCAIRE</u> | | 390 161 | 309 581 |
| PR5/CH4 | Dotations aux provisions et résultat des corrections de valeurs sur créances, hors bilan et passif | -129 596 | -105 232 |
| PR6/CH5 | Dotations aux provisions et résultat des corrections de valeurs sur portefeuille d'investissement | -10 423 | -12 186 |
| PR7 | Autres produits d'exploitation | 6 856 | 6 058 |
| CH6 | Frais de personnel | -156 505 | -114 219 |
| CH7 | Charges générales d'exploitation | -42 096 | -33 605 |
| CH8 | Dotations aux amortissements et aux provisions sur immobilisations | -7 543 | -7 253 |
| <u>RESULTAT D'EXPLOITATION</u> | | 50 854 | 43 144 |
| - | Solde en gain / perte provenant des autres éléments ordinaires | 2 280 | -1 521 |
| - | Impôts sur les sociétés | -1 351 | -1 100 |
| RESULTAT DES ACTIVITES ORDINAIRES | | 51 783 | 40 523 |
| - | Solde en gain \ perte provenant des éléments extraordinaires | -5 | -5 |
| RESULTAT NET DE L'EXERCICE | | 51 778 | 40 518 |
| EFFETS DES MODIFICATIONS COMPTABLES (NET D'IMPOT) | | 0 | 0 |
| RESULTAT APRES MODIFICATIONS COMPTABLES | | 51 778 | 40 518 |

(*) données retraitées pour le besoin de la comparabilité

ETAT DE FLUX DE TRESORERIE
Période allant du 1er Janvier au 31 Décembre 2017
(Unité : en milliers de dinars)

| | <i>Note</i> | <i>31/12/2017</i> | <i>31/12/2016</i> |
|--|-------------|-------------------|-------------------|
| <u>ACTIVITES D'EXPLOITATION</u> | | | |
| Produits d'exploitation bancaire encaissés | | 649 508 | 536 672 |
| Charges d'exploitation bancaire décaissées | | -265 254 | -212 562 |
| Dépôts / Retraits auprès d'autres établissements bancaires et financiers | | 2 584 | -23 137 |
| Prêts et avances / Remboursement prêts et avances accordés à la clientèle | | -779 916 | -405 084 (*) |
| Dépôts / Retrait des dépôts de la clientèle | | 523 991 | 160 044 |
| Acquisitions/cessions des titres de placement | | -58 953 | -318 949 |
| Sommes versées au personnel et créditeurs divers | | -154 132 | -114 498 |
| Autres flux de trésorerie provenant des activités d'exploitation | | -241 966 | -6 795 |
| Impôts sur les sociétés payés | | -2 323 | -2 033 |
| Flux de trésorerie net affectés aux activités d'exploitation | 8.1 | -326 462 | -386 339 |
| <u>ACTIVITES D'INVESTISSEMENT</u> | | | |
| Intérêts et dividendes encaissés sur portefeuille investissement | | 17 010 | 16 494 |
| Acquisitions / cessions sur portefeuille investissement | | -7 326 | -62 981 |
| Acquisitions / cessions des immobilisations | | -12 735 | -18 387 |
| Flux de trésorerie net affectés aux activités d'investissement | 8.2 | -3 051 | -64 874 |
| <u>ACTIVITES DE FINANCEMENT</u> | | | |
| Emissions d'actions | | 0 | 0 |
| Emissions / Remboursements d'emprunts et ressources spéciales | | -64 025 | -87 821 |
| Dividendes versés | | 0 | 0 |
| Flux de trésorerie net affectés aux activités de financement | 8.3 | -64 025 | -87 821 |
| Variation nette des liquidités et équivalents de liquidités au cours de l'exercice | | -393 538 | -539 034 |
| Liquidités et équivalents en début de l'exercice | | -382 050 | 156 984 |
| Liquidités et équivalents en fin de l'exercice | 8.4 | -775 588 | -382 050 |

(*) Données retraitées pour le besoin de la comparabilité

NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS ARRÊTÉS AU 31 DECEMBRE 2017

1. PRESENTATION DE LA BANQUE

La Société Tunisienne de Banque est une société anonyme régie par la loi n°2016-48 du 11 juillet 2016 relative aux banques et aux établissements financiers. L'assemblée générale constitutive de la STB date du 18 Janvier 1957. Le capital social de la STB s'élève à 776 875 mDT et il est composé de 155 375 000 actions d'une valeur de 5 dinars chacune, admise à la côte permanente de la Bourse des Valeurs Mobilières de Tunis (BVMT).

Le siège social de la STB est sis à Avenue Hédi Nouira 1001 Tunis. Son réseau comprend 140 agences et 181 Distributeurs Automatique de Billets-DAB.

La structure du capital de la Banque se présente au 31 Décembre 2017 comme suit :

| Actionnaires | Nombre d'actions | Montant en mDT | % du Capital |
|-------------------------------------|--------------------|----------------|----------------|
| A/ACTIONNAIRES TUNISIENS | 153 375 774 | 766 879 | 98.71% |
| - L'ETAT TUNISIEN | 111 160 004 | 555 800 | 71.54% |
| - ENTREPRISES PUBLIQUES | 18 408 461 | 92 042 | 11.85% |
| - PERSONNES MORALES PRIVEES | 11 048 692 | 55 244 | 7.11% |
| - RACHAT DE LA BANQUE DE SES TITRES | | | |
| - PERSONNES PHYSIQUES | 12 758 617 | 63 793 | 8.21% |
| B/ACTIONNAIRES ETRANGERS | 1 999 226 | 9 996 | 1.29% |
| - PERSONNES MORALES | 1 312 724 | 6 564 | 0.85% |
| - PERSONNES PHYSIQUES | 686 502 | 3 432 | 0.44% |
| Total | 155 375 000 | 776 875 | 100.00% |

2. REFERENCIEL D'ELABORATION DES ETATS FINANCIERS

Les états financiers de la Société Tunisienne de Banque « S.T.B. » arrêtés au 31 décembre 2017 sont établis conformément aux dispositions de la loi n°96-112 du 30 décembre 1996, relative au Système Comptable des Entreprises et des normes comptables tunisiennes dont notamment les Normes Comptables sectorielles (NCT 21, 22, 23, 24 et 25) relatives aux établissements bancaires.

3. BASES DE MESURES ET PRINCIPES COMPTABLES PERTINENTS APPLIQUES

Les états financiers de la « S.T.B » sont élaborés sur la base de la mesure des éléments du patrimoine au coût historique. Les principes comptables les plus significatifs se résument comme suit :

3.1. Comptabilisation des engagements et des revenus y afférents

3.1.1 Comptabilisation des engagements hors bilan

Les engagements de financement se rapportant aux crédits à moyen et long terme, les crédits documentaires et les garanties sous forme d'aval et cautions sont portés en hors bilan à mesure qu'ils sont contractés et sont transférés au bilan au fur et à mesure des débloques des fonds pour leur valeur nominale.

3.1.2 Comptabilisation des crédits à la clientèle

Les crédits nets d'escompte sont présentés au bilan pour leur valeur nominale déduction faite des intérêts décomptés d'avance et non encore courus.

Les crédits décaissés et les comptes courants débiteurs sont présentés déduction faite des intérêts et agios réservés, des produits perçus ou comptabilisés d'avance et des provisions y afférentes.

3.1.3 Comptabilisation des revenus sur crédits à la clientèle

Les intérêts, produits assimilés ainsi que les commissions sont pris en compte en résultat de l'exercice clôt au 31 Décembre 2017 pour leurs montants rattachés au dit exercice.

Les intérêts sur crédits à court terme sont perçus d'avance et comptabilisés dans les comptes de régularisation au moment du déblocage de ces crédits et font l'objet d'un abonnement en fin de mois, pour la partie courue.

Les intérêts impayés se rapportant à des crédits à long et moyen terme douteux (classe B2, B3 et B4), au sens de la circulaire de la « B.C.T » n° 91-24, sont constatés en intérêts réservés et sont présentés en soustractions du poste "Créances sur la clientèle". Ces intérêts sont pris en compte en résultat lors de leur encaissement effectif.

Les intérêts courus et non échus relatifs aux prêts classés parmi les actifs courants (classe A) ou parmi les actifs nécessitant un suivi particulier (classe B1) au sens de la circulaire de la « B.C.T » n° 91-24 et dont l'encaissement effectif est raisonnablement assuré, sont portés en résultat à mesure qu'ils sont courus.

La réservation des produits sur les comptes courants débiteurs est effectuée sur la base du critère « gel du compte » et classe de risque.

Un compte est considéré gelé si la somme de ses mouvements créditeurs nets est inférieure aux agios débiteurs générés par le compte.

Les agios sur les créances contentieuses en comptes courants débiteurs clôturés ne font pas l'objet de comptabilisation.

3.1.4 Comptabilisation des intérêts de retard

Les intérêts de retard sont constatés par la « S.T.B » lors du règlement par le client ou lors de la réalisation d'une consolidation des prêts pour un client donné.

Toutefois, et suite à la mise en place depuis 2007 du nouveau progiciel du contentieux « IMX » une partie des intérêts de retard a été calculée, réservée et comptabilisée pour un montant de 476 369 mD.

3.1.5 Provisions sur engagements

i. Provisions individuelles

Les provisions requises sur les engagements de la clientèle ont été déterminées conformément aux normes prudentielles de division, de couverture des risques et de suivi des engagements objet de la circulaire B.C.T n° 91- 24, telle que modifiée par les textes subséquents qui définit les classes de risques et les taux minima de provisionnement de la manière suivante :

| | | | |
|------|---|------|---|
| • A | : actifs courants | 0% | Les taux de provisionnement par classe de risque sont appliqués au risque net non couvert, soit le montant de |
| • B1 | : actifs nécessitant un suivi particulier | 0% | |
| • B2 | : actifs incertains | 20% | |
| • B3 | : actifs préoccupants | 50% | |
| • B4 | : Actifs compromis | 100% | |

l'engagement déduction faite des agios réservés et de la valeur des garanties obtenues sous forme d'actifs financiers, d'immeubles hypothéqués, de garanties de l'Etat et des garanties des banques et assurances.

Les provisions sur prêts et sur comptes débiteurs sont présentées en déduction des rubriques concernées.

Les provisions sur les engagements hors bilan sont présentées dans la rubrique « Autres postes des passifs ».

ii. Provisions collectives

En application de l'article 10^{bis} de la circulaire de la BCT n° 91-24 du 17 ajoutée par la circulaire n°2012-20 du 6 décembre 2012, la STB a constitué, des provisions à caractère générale dites « Provisions Collectives » en vue de couvrir les risques latents sur les engagements courants (classe 0) et ceux nécessitant un suivi particulier (classe 1) au sens de l'article 8 de la Circulaire BCT n°91-24.

Pour la détermination du montant de cette provision, la banque a retenu la méthodologie référentielle annexée à la circulaire 91-24.

iii. Provisions additionnelles

En application de la circulaire aux Banques n° 2013-21 du 30 décembre 2013, la STB a constitué des provisions additionnelles sur les actifs ayant une ancienneté dans la classe 4 supérieure ou égale à 3 ans pour la couverture du risque net et ce, conformément aux quotités minimales suivantes :

- 40% pour les actifs ayant une ancienneté dans la classe 4 de 3 à 5 ans.
- 70% pour les actifs ayant une ancienneté dans la classe 4 de 6 et 7 ans.
- 100% pour les actifs ayant une ancienneté dans la classe 4 supérieure ou égale à 8 ans.

iv. Mesures exceptionnelles pour le secteur touristique

En application de la circulaire BCT n°2017-05 du 24 juillet 2017, la STB a maintenu la classe de risque au 31 décembre 2014 et a gelé l'ancienneté au sens de l'article 10 quater de la circulaire n°91-24 du 17 décembre 1991 pour les clients qui ont bénéficié des mesures exceptionnelles de soutien du secteur de tourisme prévues par la circulaire BCT n°2015-12 du 22 juillet 2015.

Au 31 Décembre 2017, la banque n'a pas constaté une dotation aux provisions additionnelles de l'ordre de 40,674 millions de dinars au titre des créances classées 4 (19 relations).

3.2. Comptabilisation du portefeuille titres et des revenus y afférents

Le portefeuille titres détenu par la Banque est classé en deux catégories : le portefeuille d'investissement et le portefeuille titres commercial.

3.2.1 Portefeuille d'investissement et revenus y afférents

Sont classés dans le portefeuille d'investissement :

- Les titres représentant des parts de capital dans les entreprises dont la possession durable est estimée utile à l'activité de la Banque (titres de participation à caractère durable) : Titres de participation, parts dans les entreprises associées et parts dans les entreprises liées ;
- Les titres à revenus fixes acquis par la Banque avec l'intention de les détenir jusqu'à leurs échéances (titres d'investissement dont notamment les emprunts obligataires) ;
- Les titres représentant des participations de financement ayant fait l'objet d'une convention de rétrocession mais qui ne sont pas encore définitivement cédés ;
- Les fonds gérés par les sociétés SICAR.

Les règles de comptabilisation des opérations sur ces différentes catégories de titres sont résumées comme suit :

i. Titres de participation à caractère durable

Ces titres sont comptabilisés au bilan au prix d'acquisition, frais et charges exclus.

Les participations souscrites et non libérées sont enregistrées en engagements hors bilan pour leur valeur d'émission.

Les opérations d'acquisition et de cession des titres de participation sont constatées soit à la date du transfert de propriété des titres, soit à la date d'enregistrement de la transaction à la Bourse des Valeurs Mobilières de Tunis. Les plus-values résultant de la cession de ces titres sont présentées au niveau du poste « Dotations aux provisions et résultat des corrections de valeurs sur portefeuille d'investissement ».

Les dividendes sur les titres détenus par la Banque sont pris en compte en résultat dès le moment où leur distribution a été officiellement approuvée.

ii. Titres d'investissement.

Les revenus des titres à revenu fixe (obligations) sont pris en compte en produits de façon étalée sur la période concernée.

iii. Les titres représentant des participations de financement.

Les participations de financement sont considérées comme une extension de l'activité principale de financement et les plus values résultant de leur cession sont assimilées à des intérêts et font partie des produits d'exploitation bancaire. Ces plus values sont constatées en produits une seule fois au moment de la cession et sont présentées au niveau du poste « Revenus du portefeuille d'investissement ».

Les dividendes sur les titres détenus par la Banque sont pris en compte en résultat dès le moment où leur distribution a été officiellement approuvée.

Les impayés en intérêts capitalisés (convertis en participations au capital) sont transférés des comptes de créances aux comptes de participations. Les agios réservés y afférents sont transférés au niveau des provisions sur participations.

iv. Provisions sur participations

Les titres de participation sont évalués à leur valeur d'usage à la date d'arrêté des comptes et donnent lieu à la constitution de provisions pour couvrir les moins-values éventuellement dégagées revêtant un caractère durable. Cette valeur tient compte de :

- La valeur boursière de l'action pour les titres cotés,
- La valeur mathématique calculée à partir du dernier bilan disponible pour les participations dans les projets autres qu'hôteliers,
- La valeur mathématique calculée à partir du dernier bilan disponible corrigé compte tenu de la plus value dégagée sur les immobilisations pour les participations dans les projets hôteliers.

Les participations sur les fonds gérés par les SICAR qui sont effectuées dans le cadre des conventions de rétrocession, sont évaluées à leur valeur d'usage et compte tenu des perspectives de recouvrement. Ainsi, il est procédé au provisionnement des participations présentant des échéances de rétrocession impayées et dont la valeur d'usage ne couvre pas le coût d'acquisition des titres.

3.2.2 Portefeuille titre commercial et revenus y afférents

Le portefeuille titre commercial détenu par la Banque est classé en deux catégories :

- Les titres de transactions : les titres caractérisés par leur liquidité et dont la durée de détention ne dépasse pas les trois mois (Bons de trésor à court terme) ;
- Les titres de placement : les titres acquis avec l'intention de les détenir dans un horizon ne dépassant pas l'année.

Ces titres sont comptabilisés au bilan au prix d'acquisition, frais et charges exclus.

Les revenus afférents à ces titres sont pris en compte en résultat de façon étalée sur la période concernée.

Les titres de placement sont évalués à la juste valeur par référence à la courbe de taux publiée par la BCT. Les plus et moins values sont constatés en Résultat.

3.3. Comptabilisation des dépôts de la clientèle et des charges y afférentes.

Les charges d'intérêts sur les dépôts et avoirs de la clientèle sont constatées par nature de dépôt de la manière suivante :

- Les intérêts sur comptes courants sont positionnés sur les comptes de la clientèle et comptabilisés trimestriellement. Les dates de valeur utilisées pour le calcul des intérêts sur comptes courants de la clientèle varient selon la nature des opérations de retrait ou de versement effectués par la clientèle, et ce conformément à la circulaire n° 91-22.
- Les intérêts sur comptes à terme sont positionnés sur les comptes de la clientèle à terme échu et font l'objet d'abonnement à chaque date d'arrêté.

3.4. Comptabilisation des ressources et des charges y afférentes.

Les emprunts contractés par la Banque sont constatés au bilan au fur et à mesure des tirages effectués. Les intérêts sur emprunts sont comptabilisés parmi les charges à mesure qu'ils sont courus.

Les emprunts extérieurs libellés en monnaies étrangères sont converties en dinars, selon le taux de change du déblocage. Le risque de fluctuation du taux de change fait l'objet d'une couverture auprès du fonds national de garantie géré par la Compagnie de réassurances « Tunis – Ré ».

Les dettes libellées en monnaies étrangères sont actualisées au cours de change à la date de clôture. Et le contrat de couverture, conclu avec Tunis-Ré, contre les fluctuations du taux de change est comptabilisé en tant qu'instrument de couverture, selon la norme comptable internationale IAS 39. Il est ensuite évalué à sa juste-valeur qui correspond au risque de change encouru et estimé à la date de clôture.

3.5. Rachats d'actions propres

Conformément aux dispositions de la Norme Comptable Tunisienne 02, relative aux capitaux propres :

- Les actions propres rachetées sont présentées, au bilan, en soustraction des capitaux propres ;
- Les plus ou moins-values réalisées sur les actions propres rachetées sont comptabilisées directement en capitaux propres ;
- Les dividendes perçus sur les actions propres rachetées sont portés au compte « Résultats reportés ».

3.6. Comptabilisation des opérations libellées en monnaies étrangères et du résultat de change.

Les opérations de change manuel de billets de Banques sont comptabilisées quotidiennement au cours du jour de l'opération. Le résultat de change représente dans ce cas la différence entre le cours d'achat et de vente du jour concerné.

Les comptes de bilan libellés en monnaies étrangères, y compris les positions de change, font l'objet d'une réévaluation du cours fixe au cours de change en vigueur à la date d'arrêté. L'écart dégagé est enregistré dans un compte de bilan « 38.391 : Écart de conversion ».

3.7. Les valeurs immobilisées et amortissements

Les immobilisations sont comptabilisées à leur coût d'acquisition compte tenu du pourcentage de récupération de la TVA de l'année précédente.

Les immobilisations sont amorties linéairement. Les taux d'amortissement appliqués par la Banque se détaillent comme suit :

| | |
|---|------------------------|
| -Immeubles | 2% |
| -Matériel de transport | 20% |
| -Mobilier et matériel de bureau | 10 % 15% 20% (*) |
| -Matériel de sécurité, de communication et de climatisation | 10% |
| -Matériel informatique | 15% 33% (*) |
| -Logiciels informatiques | 33% |
| -Agencements, aménagements et installations | 10% |

(*) Taux appliqué pour les acquisitions à partir du 1er Janvier 2008.

Toutefois, et par dérogation au principe comptable du coût historique, la Banque a procédé au cours de l'exercice 2000 à la réévaluation des terrains et des constructions. Cette réévaluation a induit une augmentation des capitaux propres pour un montant de 37 324 MD présenté au niveau du poste « Autres capitaux propres » .

Au 31/12/2017, en application de la norme IAS 16 une partie du solde de l'écart de réévaluation soit 12 345 mD a été transférée aux résultats reportés pour tenir compte de la diminution de la valeur comptable des immobilisations réévaluées.

3.8 Provisions pour indemnités de départ à la retraite et autres avantages postérieurs à l'emploi

Une provision pour avantages du personnel est comptabilisée par la banque pour faire face aux engagements correspondants à la valeur actuelle des droits acquis par les salariés relatifs aux indemnités conventionnelles (six mensualités) auxquelles ils seront en mesure de prétendre lors de leur départ en retraite. Elle résulte d'un calcul effectué selon la méthode rétrospective des unités de crédit projetées (prévue par la Norme Comptable Internationale IAS 19, Avantages du personnel, n'ayant pas d'équivalente en Tunisie) qui prend en considération notamment le risque de mortalité, l'évolution prévisionnelle des salaires, la rotation des effectifs et un taux d'actualisation financière.

Un complément de provision est également comptabilisé pour couvrir les engagements de la Banque envers le personnel retraité en matière d'assurance sociale, en utilisant la même méthode comptable et en se basant sur des estimations de l'espérances de vie des bénéficiaires et des charges annuelles découlant du contrat d'assurance sociale.

4. FAITS MARQUANTS DE L'EXERCICE

4.1 Créance de la STB envers la Tunis-Ré

En vertu du contrat de couverture du risque de change conclu par la STB, La banque a remboursé l'emprunt syndiqué contracté en devise au cours de la date de remboursement et a supporté ainsi une différence de change de l'ordre de 127,121 millions de dinars.

Cette différence de change doit être réglée par l'État et ce en application du contrat de couverture contre le risque de fluctuation du taux de change par le fond national de garantie.

La créance envers TUNIS-RE, gestionnaire de ce fond, est ainsi de l'ordre de 127,578 millions de dinars.

4.2 Garantie de l'État au profit de la Banque Franco-Tunisienne

La STB a consenti à sa filiale la Banque Franco-Tunisienne »BFT » dont elle détient 78,18% un prêt interbancaire de 70 millions de dinars. Ce prêt est garanti par l'État qui a accordé une

enveloppe totale de garantie à hauteur de 361 millions de dinars qui couvre 82% du passif de la BFT.

4.3 Migration vers le nouveau système d'information

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

4.4 Départ volontaire à la retraite

Dans le cadre de son programme de restructuration, la Banque a élaboré un plan d'assainissement social qui porte sur le départ volontaire à la retraite de 378 employés dont 136 employés ont bénéficié de cette mesure fin 2017. Le départ de 242 employés a été programmé pour les exercices 2018 et 2019.

Le coût actualisé du plan d'assainissement s'élevant au 31 décembre 2017 à 76 millions de dinars dont 51 millions de dinars ont été comptabilisés parmi les provisions par références à la norme comptable internationale IAS 19 et 19 millions de dinars ont été comptabilisés parmi les charges de l'exercice 2017.

4.5 Prorogation des mesures exceptionnelles pour le secteur touristique

La BCT a émis une circulaire n°2017-05 en date du 24 juillet 2017 prévoyant la prorogation des mesures exceptionnelles pour soutenir les entreprises du secteur touristique objet de la circulaire n°2015-12 à l'exception de l'article 2 de ladite-circulaire concernant l'octroi de nouveaux crédits destinés au financement du besoin en fonds de roulement.

En effet, les établissements de crédit peuvent rééchelonner les échéances de l'année 2017 des crédits accordés aux entreprises touristiques ayant déjà bénéficié des mesures de la circulaire 2015-12. Le remboursement de ces échéances pourrait commencer à partir de l'année 2018.

4.6 Affaire BRUNO POLI

Affaire engagée contre la banque par Mr BRUNO POLI prétendant avoir déposé auprès de l'Ex BNDT 07 bons de caisse au porteur libellés en dollars sans préciser la banque émettrice et la date d'échéance en se prévalant d'une copie conforme à l'originale d'une attestation non datée établie au nom personnel d'un ex-employé de la BNDT et sans porter le cachet de la banque. Un jugement mal fondé a condamné la STB à lui restituer les bons en question ou la valeur équivalente, ce jugement fait l'objet d'un appel qui a confirmé le jugement de première instance.

Un pourvoi en cassation a été formulé avec obtention d'un sursis à l'exécution sans consignation.

Un arrêt a été rendu en faveur de la Banque en date du 26 mars 2018, par lequel la cour de cassation a cassé l'arrêt d'appel avec renvoi.

4.7 Radiation et cession des créances

En application du paragraphe VII quater decies de l'article 48 du code de l'IRPP et de l'IS, la STB a procédé à la radiation des créances bancaires irrécouvrables courant l'exercice 2017.

Et par référence à la loi n°98-4 du 2 février 1998, relative aux sociétés de recouvrement des créances, la STB a procédé à la cession de deux lots de créances bancaires à sa filiale STRC.

L'enveloppe totale des créances radiées et cédées sont à hauteur de 460,6 millions de dinars dont 197 millions de dinars au titre des intérêts de retard.

5. NOTES EXPLICATIVES RELATIVES AUX POSTES DES ETATS FINANCIERS

Note 5.1 – Caisse, et avoirs auprès de la BCT, CCP et TGT

Le solde de ce poste s'élève à 284 853 mDT au 31/12/2017 contre 279 765 mDT au 31/12/2016 et se détaille comme suit :

| Libellé | Solde au 31/12/2017 | Solde au 31/12/2016 |
|------------------|---------------------|---------------------|
| Caisses | 47 006 | 40 710 |
| - Caisse dinars | 42 459 | 36 167 |
| - Caisse devises | 4 547 | 4 543 |
| BCT | 237 790 | 238 986 |
| - BCT dinars | 52 911 | 15 190 |
| - BCT devise | 184 879 | 223 796 |
| CCP | 52 | 65 |
| TGT | 4 | 4 |
| Total | 284 853 | 279 765 |

Les comptes « B.C.T » Dinars présentent des suspens, qui sont en cours d'apurement. Le tableau suivant récapitule ces suspens par date d'antériorité :

| Antériorité | Débit BCT | Débit STB | Crédit BCT | Crédit STB |
|-----------------------------|----------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
| Moins d'un trimestre | 735 267 567 | 432 598 737 | 507 906 210 | 620 513 354 |
| Plus d'un trimestre | 191 972 001 | 53 855 132 | 250 578 472 | 14 046 255 |
| Plus d'un semestre | 19 149 609 | 37 078 619 | 38 063 296 | 19 284 193 |
| Plus d'un an | 82 090 888 | 76 836 116 | 81 729 747 | 62 890 081 |
| TOTAL | 1 028 480 065 | 600 368 604 | 878 277 726 | 716 733 884 |

Les comptes BCT en devises présentent des suspens, qui sont en cours d'apurement. Ces suspens sont récapitulés par devises et par ancienneté dans le tableau suivant :

| Devise | Antériorité | LC | LD | NC | ND | LC ET NC BCT | LD ET ND BCT | Cours | LC ET NC BCT en DT | LD ET ND BCT en DT |
|--------|----------------------|--------|---------------|--------------|---------------|-----------------|-----------------|---------------|-----------------------|--------------------------|
| CAD | Moins d'un trimestre | 1 | 500 | - | 70 142 | 1 | 70 642 | 1,952 | 2 | 137 900 |
| | Plus d'un trimestre | 12 | - | - | - | 12 | - | 1,952 | 23 | - |
| | Plus d'un semestre | 1 709 | - | - | - | 1 709 | - | 1,952 | 3 337 | - |
| | Plus d'un an | 51 007 | 1 146 | 9 826 | 20 003 | 60 833 | 21 150 | 1,952 | 118 752 | 41 286 |
| | | | 52 729 | 1 646 | 9 826 | 90 145 | 62 555 | 91 792 | | 122 114 |
| CHF | Moins d'un trimestre | 9 | 4 280 | 8 | 136 | 17 | 4 416 | 2,508 | 42 | 11 074 |
| | Plus d'un trimestre | - | - | - | 16 | - | 16 | 2,508 | - | 40 |
| | Plus d'un semestre | - | - | - | 283 | - | 283 | 2,508 | - | 709 |
| | Plus d'un an | 744 | 1 325 | 49 657 | 1 191 | 50 402 | 2 516 | 2,508 | 126 397 | 6 310 |
| | | | 753 | 5 605 | 49 665 | 1 626 | 50 418 | 7 231 | | 126 438 |
| DKK | Moins d'un trimestre | - | - | - | - | - | - | 0,394 | - | - |
| | Plus d'un trimestre | - | - | - | - | - | - | 0,394 | - | - |
| | Plus d'un semestre | - | - | - | - | - | - | 0,394 | - | - |

| | | | | | | | | | | |
|------|----------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|--------------------|-------|--------------------|--------------------|
| | Plus d'un an | - | 101 | - | 500 | - | 601 | 0,394 | - | 237 |
| | | - | 101 | - | 500 | - | 601 | | - | 237 |
| DZD | Moins d'un trimestre | - | - | - | - | - | - | 0,021 | - | - |
| | Plus d'un trimestre | - | - | - | - | - | - | 0,021 | - | - |
| | Plus d'un semestre | - | - | - | - | - | - | 0,021 | - | - |
| | Plus d'un an | - | - | 4 000 | 460 720 | 4 000 | 460 720 | 0,021 | 85 | 9 804 |
| | | - | - | 4 000 | 460 720 | 4 000 | 460 720 | | 85 | 9 804 |
| EURO | Moins d'un trimestre | 976 620 | 1 709 364 | 5 057 998 | 3 869 485 | 6 034 618 | 5 578 849 | 2,948 | 17 788 847 | 16 445 330 |
| | Plus d'un trimestre | 121 563 | 307 366 | 108 809 | 97 152 | 230 371 | 404 517 | 2,948 | 679 089 | 1 192 437 |
| | Plus d'un semestre | 1 363 524 | 780 238 | 931 670 | 668 623 | 2 295 194 | 1 448 860 | 2,948 | 6 765 774 | 4 270 951 |
| | Plus d'un an | 11 778 856 | 3 283 984 | 1 671 922 | 830 442 | 13 450 778 | 4 114 426 | 2,948 | 39 650 204 | 12 128 505 |
| | | 14 240 563 | 6 080 951 | 7 770 399 | 5 465 701 | 22 010 962 | 11 546 652 | | 64 883 914 | 34 037 222 |
| JPY | Moins d'un trimestre | 80 | 40 000 | - | - | 80 | 40 000 | 0,022 | 2 | 870 |
| | Plus d'un trimestre | - | - | - | - | - | - | 0,022 | - | - |
| | Plus d'un semestre | - | - | - | 204 900 | - | 204 900 | 0,022 | - | 4 458 |
| | Plus d'un an | 2 574 423 | 1 | - | 1 346 676 | 2 574 423 | 1 346 677 | 0,022 | 56 009 | 29 298 |
| | | 2 574 503 | 40 001 | - | 1 551 576 | 2 574 503 | 1 591 577 | | 56 011 | 34 627 |
| NOK | Moins d'un trimestre | 44 | 22 100 | 8 | - | 52 | 22 100 | 0,298 | 16 | 6 590 |
| | Plus d'un trimestre | - | - | - | - | - | - | 0,298 | - | - |
| | Plus d'un semestre | - | - | - | - | - | - | 0,298 | - | - |
| | Plus d'un an | 474 | 142 317 | 97 | 500 | 571 | 142 817 | 0,298 | 170 | 42 589 |
| | | 518 | 164 417 | 105 | 500 | 623 | 164 917 | | 186 | 49 179 |
| QAR | Moins d'un trimestre | 0 | 35 | - | - | - | 35 | 0,672 | - | 24 |
| | Plus d'un trimestre | - | - | - | - | - | - | 0,672 | - | - |
| | Plus d'un semestre | - | - | - | - | - | - | 0,672 | - | - |
| | Plus d'un an | - | - | - | - | - | - | 0,672 | - | - |
| | | - | 35 | - | - | - | 35 | | - | 24 |
| SAR | Moins d'un trimestre | 46 | 23 210 | - | - | 46 | 23 210 | 0,657 | 30 | 15 237 |
| | Plus d'un trimestre | - | - | - | - | - | - | 0,657 | - | - |
| | Plus d'un semestre | - | - | - | - | - | - | 0,657 | - | - |
| | Plus d'un an | 35 | 25 650 | - | - | 35 | 25 650 | 0,657 | 23 | 16 839 |
| | | 82 | 48 860 | - | - | 82 | 48 860 | | 54 | 32 077 |
| SEK | Moins d'un trimestre | 20 | 10 000 | - | 400 | 20 | 10 400 | 0,298 | 6 | 3 101 |
| | Plus d'un trimestre | - | - | - | - | - | - | 0,298 | - | - |
| | Plus d'un semestre | - | - | - | - | - | - | 0,298 | - | - |
| | Plus d'un an | 312 | - | 45 579 | 700 | 45 891 | 700 | 0,298 | 13 683 | 209 |
| | | 332 | 10 000 | 45 579 | 1 100 | 45 911 | 11 100 | | 13 689 | 3 310 |
| USD | Moins d'un trimestre | 742 694 | 31 129 657 | 60 669 815 | 27 786 214 | 61 412 509 | 58 915 872 | 2,484 | 152 542 530 | 146 341 134 |
| | Plus d'un trimestre | 5 000 | 225 107 | 660 114 | 1 039 895 | 665 114 | 1 265 002 | 2,484 | 1 652 077 | 3 142 138 |
| | Plus d'un semestre | 1 567 271 | 83 776 | 49 281 | 1 456 805 | 1 616 552 | 1 540 582 | 2,484 | 4 015 353 | 3 826 651 |
| | Plus d'un an | 19 904 612 | 37 933 066 | 7 819 013 | 13 222 893 | 27 723 624 | 51 155 959 | 2,484 | 68 862 710 | 127 066 287 |
| | | 22 219 576 | 69 371 606 | 69 198 222 | 43 505 808 | 91 417 799 | 112 877 415 | | 227 072 670 | 280 376 210 |

Ratio de liquidité :

En application des dispositions de la circulaire BCT n°2014-14 du 10 novembre 2014, les banques sont tenues de respecter un ratio de liquidité de 70% durant l'année 2016 et de 80% durant l'année 2017. La STB a affiché les ratios de liquidité suivants :

| | 31/12/2017 | 31/12/2016 |
|--------------------|------------|------------|
| Ratio de liquidité | 88.3% | 199.25% |

Note 5.2 – Créances sur les établissements bancaires et financiers

Le solde de ce poste s'élève à 355 759 mDT au 31/12/2017 contre 328 816 mDT au 31/12/2016. Il se détaille comme suit :

| Libellé | Solde au 30/12/2017 | Solde au 31/12/2016 |
|---|---------------------|---------------------|
| Créances sur les établissements bancaires : | 102 331 | 115 066 |
| - Comptes courants des banques résidentes | 2 | 2 |
| - Comptes courants des banques non résidentes | 102 326 | 114 105 |
| - Comptes débiteurs des correspondants en dinars convertibles | 3 | 959 |
| Prêts aux établissements bancaires : | 200 005 | 169 162 |
| - Prêts sur le marché monétaire en Dinars | 100 000 | 122 000 |
| - Prêts sur le marché monétaire en Devises | 100 005 | 47 162 |
| Prêts aux organismes financiers spécialisés (leasing) | 51 516 | 39 679(*) |
| Créances rattachées | 1 908 | 4909 |
| - Créances rattachées sur prêts interbancaires en dinars | 75 | 58 |
| - Créances rattachées sur prêts interbancaires en devises | 1 832 | 4 851 |
| Total | 355 759 | 328 816(*) |

(*) : Données retraitées pour le besoin de comparabilité

Les comptes correspondants débiteurs sont présentés nets des comptes correspondants créditeurs par devise.

Les comptes correspondants présentent des suspens qui sont en cours d'apurement. Le tableau suivant récapitule ces suspens par devises et par ancienneté :

| Antériorité | Devises | Débit CORRES | Crédit CORRES | Débit STB | Crédit STB | Total Débit | Total Crédit | Total Débit réévalué | Total crédit réévalué |
|----------------------|---------|--------------|---------------|-----------|------------|-------------|--------------|----------------------|-----------------------|
| Moins d'un trimestre | AED | 49 691 | - | - | 313 422 | 49 691 | 313 422 | 33 118 | 208 889 |
| Moins d'un trimestre | CAD | 1 697 | 33 070 | 35 942 | 3 351 | 37 639 | 36 421 | 73 475 | 71 098 |
| Moins d'un trimestre | CHF | 4 200 | 5 658 | 25 078 | 13 896 | 29 278 | 19 554 | 73 422 | 49 036 |
| Moins d'un trimestre | DKK | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Moins d'un trimestre | DZD | - | - | - | 744 | - | 744 | - | 16 |
| Moins d'un trimestre | EUR | 1 889 732 | 2 641 172 | 3 265 521 | 2 590 576 | 5 155 252 | 5 231 748 | 15 196 653 | 15 422 145 |
| Moins d'un trimestre | GBP | - | 713 | 64 | 545 | 64 | 1 258 | 212 | 4 164 |
| Moins d'un trimestre | JPY | - | - | - | 77 250 | - | 77 250 | - | 1 681 |
| Moins d'un trimestre | KWD | - | 630 000 | - | 630 000 | - | 1 260 000 | - | 10 221 624 |
| Moins d'un trimestre | LYD | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Moins d'un trimestre | NOK | - | 0 | - | 3 431 | - | 3 431 | - | 1 023 |

| | | | | | | | | | |
|----------------------|-----|------------|------------|-------------|------------|-------------|------------|-------------------|-------------------|
| Moins d'un trimestre | SAR | 10 000 | 10 000 | - | 95 | 10 000 | 10 095 | 6 565 | 6 627 |
| Moins d'un trimestre | USD | 654 453 | 690 134 | 196 561 | 1 328 946 | 851 014 | 2 019 079 | 2 113 834 | 5 015 191 |
| | | | | | | | | 17 497 279 | 31 001 496 |
| Plus d'un trimestre | AED | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Plus d'un trimestre | CAD | 75 | 37 017 | 24 706 | 5 850 | 24 781 | 42 867 | 48 376 | 83 680 |
| Plus d'un trimestre | CHF | - | 675 | 482 | 4 282 | 482 | 4 957 | 1 208 | 12 431 |
| Plus d'un trimestre | DKK | - | - | 178 | - | 178 | - | 70 | - |
| Plus d'un trimestre | DZD | 236 351 | - | - | 236 411 | 236 351 | 236 411 | 5 030 | 5 031 |
| Plus d'un trimestre | EUR | 3 669 600 | 576 270 | 3 973 163 | 581 641 | 7 642 763 | 1 157 911 | 22 529 336 | 3 413 291 |
| Plus d'un trimestre | GBP | 50 | 9 | - | 366 | 50 | 375 | 166 | 1 242 |
| Plus d'un trimestre | JPY | - | - | - | 88 000 | - | 88 000 | - | 1 915 |
| Plus d'un trimestre | KWD | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Plus d'un trimestre | LYD | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Plus d'un trimestre | NOK | - | - | - | 3 447 | - | 3 447 | - | 1 028 |
| Plus d'un trimestre | SAR | - | - | - | 120 | - | 120 | - | 79 |
| Plus d'un trimestre | USD | 1 932 633 | 1 349 254 | 3 046 373 | 1 588 119 | 4 979 006 | 2 937 373 | 12 367 353 | 7 296 140 |
| | | | | | | | | 34 951 538 | 10 814 836 |
| Plus d'un semestre | AED | 1 071 | - | - | 257 103 | 1 071 | 257 103 | 714 | 171 354 |
| Plus d'un semestre | CAD | 78 870 | 87 511 | 14 084 | 90 082 | 92 954 | 177 593 | 181 455 | 346 680 |
| Plus d'un semestre | CHF | - | 1 339 | 1 893 | 6 847 | 1 893 | 8 186 | 4 747 | 20 528 |
| Plus d'un semestre | DKK | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Plus d'un semestre | DZD | - | - | - | 2 231 | - | 2 231 | - | 47 |
| Plus d'un semestre | EUR | 510 965 | 463 759 | 602 839 | 558 908 | 1 113 805 | 1 022 668 | 3 283 273 | 3 014 620 |
| Plus d'un semestre | GBP | 393 | 9 725 | 2 266 | 5 898 | 2 659 | 15 623 | 8 805 | 51 731 |
| Plus d'un semestre | JPY | 40 000 | 25 842 | - | 87 250 | 40 000 | 113 092 | 870 | 2 460 |
| Plus d'un semestre | KWD | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Plus d'un semestre | LYD | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Plus d'un semestre | NOK | - | - | - | 8 650 | - | 8 650 | - | 2 579 |
| Plus d'un semestre | SAR | - | - | - | 195 | - | 195 | - | 128 |
| Plus d'un semestre | USD | 8 514 217 | 289 076 | 8 689 286 | 906 934 | 17 203 502 | 1 196 010 | 42 731 779 | 2 970 769 |
| | | | | | | | | 46 211 643 | 6 580 898 |
| Plus d'un an | AED | 48 425 | 434 | 5 | 118 | 48 430 | 552 | 32 278 | 368 |
| Plus d'un an | CAD | 1 442 409 | 337 990 | 1 085 189 | 556 304 | 2 527 598 | 894 295 | 4 934 123 | 1 745 753 |
| Plus d'un an | CHF | 454 278 | 199 405 | 585 566 | 103 704 | 1 039 844 | 303 109 | 2 607 669 | 760 122 |
| Plus d'un an | DKK | 6 699 | 11 382 | 13 327 | 821 | 20 026 | 12 203 | 7 893 | 4 810 |
| Plus d'un an | DZD | 2 644 829 | 12 340 148 | 22 414 | 297 672 | 2 667 243 | 12 637 820 | 56 759 | 268 933 |
| Plus d'un an | EUR | 78 613 143 | 46 970 343 | 103 693 384 | 26 311 629 | 182 306 527 | 73 281 972 | 537 403 181 | 216 020 597 |
| Plus d'un an | GBP | 539 320 | 998 250 | 1 787 789 | 520 246 | 2 327 109 | 1 518 497 | 7 705 756 | 5 028 198 |
| Plus d'un an | JPY | 240 075 | 1 324 867 | 49 373 | 2 374 265 | 289 448 | 3 699 132 | 6 297 | 80 479 |
| Plus d'un an | KWD | 6 017 | 0 | 0 | 103 | 6 017 | 103 | 48 811 | 835 |
| Plus d'un an | LYD | 659 388 | 437 176 | 823 361 | 350 021 | 1 482 749 | 787 197 | 2 668 059 | 1 416 482 |
| Plus d'un an | NOK | 1 883 | 11 920 | 35 044 | 6 980 | 36 928 | 18 900 | 11 012 | 5 636 |

| | | | | | | | | | |
|--------------|-----|------------|------------|------------|------------|-------------|------------|--------------------|--------------------|
| Plus d'un an | SAR | 69 987 | 670 | 12 526 | 82 302 | 82 513 | 82 972 | 54 170 | 54 471 |
| Plus d'un an | USD | 59 806 095 | 53 620 229 | 53 298 634 | 37 296 395 | 113 104 729 | 90 916 624 | 280 940 837 | 225 827 802 |
| | | | | | | | | 836 476 845 | 451 214 485 |

La ventilation des créances sur les établissements bancaires et financiers (hors créances rattachées) selon la durée résiduelle au 31/12/2017 se détaille comme suit :

| Description | ≤3 mois |] 3 mois-1 an] |] 1 an-5 ans] | > 5 ans | Total |
|--|----------------|----------------|---------------|---------|----------------|
| Créances sur les établissements bancaires | 102 331 | - | - | - | 102 331 |
| comptes courants des banques résidentes | 2 | - | - | - | 2 |
| comptes courants des banques non résidentes | 102 326 | - | - | - | 102 326 |
| comptes débiteurs des correspondants en dinars convertibles | 3 | - | - | - | 3 |
| Prêts aux établissements bancaires | 200 005 | - | - | - | 200 005 |
| Prêts sur le marché monétaire en dinars | 100 000 | - | - | - | 100 000 |
| Prêts sur le marché monétaire en devises | 100 005 | - | - | - | 100 005 |
| Prêts aux organismes financiers spécialisés (leasing) | 2 516 | 9 500 | 39 500 | - | 51 516 |
| Total | 304 852 | 9 500 | 39 500 | - | 353 852 |

La ventilation des créances sur les établissements bancaires et financiers (hors créances rattachées) selon la nature de la relation : entreprises liées, entreprises associées et autres:

| Description | Entreprises liées | Entreprises associées | Autres | Total |
|--|-------------------|-----------------------|----------------|----------------|
| Créances sur les établissements bancaires | 2 005 | - | 100 326 | 102 331 |
| comptes courants des banques résidentes | | - | 2 | 2 |
| comptes courants des banques non résidentes | 2 005 | - | 100 321 | 102 326 |
| comptes débiteurs des correspondants en dinars convertibles | 0 | - | 3 | 3 |
| Prêts aux établissements bancaires | 76 806 | - | 123 199 | 200 005 |
| Prêts sur le marché monétaire en dinars | 70 000 | - | 30 000 | 100 000 |
| Prêts sur le marché monétaire en devises | 6 806 | - | 93 199 | 100 005 |
| Prêts aux organismes financiers spécialisés (leasing) | - | - | 51 516 | 51 516 |
| Total | 78 811 | - | 275 041 | 353 852 |

Note 5.3 – Créances sur la clientèle

L'évolution comparée des engagements nets entre 2017 et 2016 se présente comme suit :

| Libellé | Solde au 31/12/2017 | Solde au 31/12/2016 |
|---|---------------------|----------------------|
| - Comptes courants débiteurs | 1 022 409 | 928 195 |
| - Crédits sur ressources spéciales | 198 208 | 274 047 |
| - Les créances prises en charge par l'État | 30 793 | 35 063 |
| - Bonification prise en charge par l'État | 6 177 | 10 071 |
| - Comptes courants associés | 173 071 | 187 245 |
| - Autres concours à la clientèle | 7 155 166 | 6 788 755(*) |
| - Créances à abandonner | 3 562 | 3 562 |
| - Créances rattachées | 56 231 | 57 894 |
| Total Brut | 8 645 618 | 8 274 833 (*) |
| Provisions | 1 374 097 | 1 475 113 |
| - Provisions sur comptes courants | 219 020 | 246 744 |
| - Provisions sur ressources spéciales | 82 710 | 138 833 |
| - Provisions sur autres concours à la clientèle | 952 615 | 972 856 |
| - Provisions sur comptes courants associés | 64 276 | 60 961 |
| - Provisions sur créances à abandonner | 455 | 455 |
| - Provisions collectives | 55 022 | 55 264 |
| -Agios réservés | 1 137 982 | 1 257 249 |
| - Agios réservés sur comptes courants | 92 342 | 88 739 |
| - Agios réservés sur autres concours à la clientèle | 947 148 | 1 029 119 |
| - Agios réservés sur comptes courants associés | 38 037 | 38 201 |
| - Agios réservés sur ressources spéciales | 46 512 | 78 957 |
| - Agios réservés sur créances à abandonner | 3 107 | 3 107 |
| - Agios réservés sur créances rattachées | 10 836 | 19 126 |
| - Produits perçus d'avance | 18 767 | 12 695 |
| <i>Total Net en mDT</i> | 6 114 771 | 5 529 776(*) |

(*) : Données retraitées pour le besoin de comparabilité

La structure de l'encours net des créances sur la clientèle au 31/12/2017 est la suivante :

| Libellé | Encours Bruts | Provisions Individuelles | Provisions additionnelles | Agios Réservés | Pdt perçus d'avance | Encours Net |
|-----------------------------|------------------|--------------------------|---------------------------|-------------------|---------------------|------------------|
| C/C Débiteurs | 1 022 409 | - 170 991 | - 48 028 | - 92 342 | | 711 048 |
| C/ Ressources spéciales | 198 208 | -30 179 | -52 531 | - 46 512 | | 68 986 |
| Comptes courants associés | 173 071 | -49 222 | -15 053 | - 38 037 | | 70 759 |
| Autres conc. à la clientèle | 7 192 136 | -436 718 | -515 898 | - 947 148 | -18 767 | 5 236 635 |
| Créances à abandonner | 3 562 | -455 | | -3 107 | | - |
| Créances rattachées | 56 231 | | | -10 836 | | 45 395 |
| Total | 8 645 618 | -687 565 | -631 510 | -1 137 982 | -18 767 | 6 132 824 |
| Provisions collectives | | | | | | -55 022 |
| Encours net | | | | | | 6 114 771 |

L'encours des créances au 31 décembre 2017 tient compte de l'opération de radiation et de cession des créances pour un montant total de 263 560 mD.

L'encours brut des créances sur la clientèle hors impayés et créances rattachées est ventilé selon la durée résiduelle comme suit :

| Libellé | Inf à 3 mois | 3mois à 1 an | de 1 an à 5 ans | de 5 ans à plus | Encours brut |
|----------------------------------|------------------|------------------|------------------|-----------------|------------------|
| C/C Débiteurs | 1 022 409 | | | | 1 022 409 |
| Autres concours à la clientèle | 1 335 888 | 1 377 291 | 2 051 421 | 744 507 | 5 509 107 |
| Crédits sur ressources spéciales | 684 | 3 621 | 23 334 | 15 491 | 43 130 |
| Total | 2 358 981 | 1 380 912 | 2 074 755 | 759 998 | 6 574 646 |

Agios réservés : Les comptes d'agios réservés arrêtés au 31/12/2017 se détaillent comme suit :

| Libellé | Solde au 31/12/2017 | Solde au 31/12/2016 |
|--|---------------------|---------------------|
| Agios réservés sur C/C | 92 342 | 88 739 |
| Agios réservés sur Avals et Cautions | 5 309 | 6 266 |
| Agios réservés sur intérêts crédits moyen terme ordinaires | 199 825 | 187 943 |
| Agios réservés sur intérêts crédits moyen terme consolidés | 263 039 | 241 826 |
| Agios réservés sur crédits garantis par l'État | 2 606 | 2 895 |
| Agios réservés sur Ressources Spéciales | 46 512 | 78 957 |
| Agios réservés sur C/C Associés | 38 037 | 38 201 |
| Intérêts de retard réservés sur créances contentieuses | 476 369 | 590 189 |
| Agios réservés/ créances à abandonner | 3 107 | 3 107 |
| Agios réservés sur créances rattachées | 10 836 | 19 126 |
| <u>Sous Total</u> | 1 137 982 | 1 257 249 |
| Agios réservés sur créances prises en charge par l'État | 5 877 | 6 716 |
| <u>Total</u> | 1 143 859 | 1 263 965 |

Les intérêts de retard réservés sur créances contentieuses sont calculés et comptabilisés automatiquement par le système ils s'élèvent au 31/12/2017 à 476 369 mille dinars

Note 5.3.1 – Garanties

Les garanties retenues par la Banque pour la détermination des provisions sur les engagements sont arrêtées dans certains cas en l'absence d'un inventaire des documents juridiques les justifiant (certificats de propriété, attestation AFT, AFI....).

Note 5.3.2 – Provisions additionnelles

En application des dispositions de la circulaire BCT n°2013-21 du 30 décembre 2013, la STB a constitué une reprise sur provisions additionnelles de l'ordre de 30 995 mille dinars au titre de l'exercice 2017, sur les engagements ayant une ancienneté dans la classe 4 supérieure ou égale à 3 ans .

Le solde des provisions additionnelles s'élève au 31 décembre 2017 à 656 117 mille dinars.

Note 5.3.3 – Provisions collectives

En application de l'article 10^{bis} de la circulaire de la BCT n° 91-24 du 17 ajoutée par la circulaire n°2012-20 du 6 décembre 2012, la STB a constitué, des provisions à caractère générale dites « Provisions Collectives » en vue de couvrir les risques latents sur les engagements courants (classe 0) et ceux nécessitant un suivi particulier (classe 1) au sens de l'article 8 de la Circulaire BCT n°91-24.

La provision collective, déterminée conformément à la méthodologie référentielle annexée à la circulaire 91-24, a été estimée fin 2017 à 55, 022 millions de dinars. Elle se détaille comme suit :

| ACTIVITE | Classes 0&1 2017 | Tx MIG Moyen | Facteur scalaire | Tx de prov. | Provision collective 2017 |
|------------------------------|------------------|-----------------|---------------------|-------------|------------------------------|
| Agriculture | 72 440 927 | 3,52% | 1,00 | 38,73% | 987 046 |
| Autres | 119 401 846 | 3,54% | 1,70 | 55,83% | 4 007 866 |
| Autres industries | 15 295 509 | 43,90% | 1,00 | 25,00% | 1 678 542 |
| Autres services | 1 372 410 628 | 2,32% | 1,00 | 28,14% | 8 953 419 |
| Bâtiment & travaux publiques | 593 040 451 | 0,78% | 1,02 | 29,56% | 1 396 824 |
| Commerce | 1 046 105 833 | 3,01% | 1,09 | 25,17% | 8 648 156 |
| Consommation | 1 281 733 852 | 0,84% | 1,00 | 56,11% | 6 019 084 |
| Habitat | 394 977 092 | 1,38% | 1,00 | 44,96% | 2 453 253 |
| Industries manufacturières | 1 831 425 935 | 1,92% | 1,00 | 28,73% | 10 122 980 |
| Promotions immobilières | 197 346 281 | 5,37% | 1,00 | 15,00% | 1 591 058 |
| Tourisme | 397 377 300 | 6,94% | 1,23 | 27,01% | 9 163 880 |
| Total | | | | | 50 022 107 |

Note 5.3.4 – Créances consolidées et prises en charge par l'État sans intérêts

Les créances prises en charges par l'État sont les créances de certaines entreprises publiques prises en charge par l'État dans le cadre de la loi de finances pour l'année 1999 et dont l'encours totalise la somme de 30,793 millions de dinars. Ces créances ont été consolidées sur une période de 20 à 25 ans, sans intérêts et avec la garantie de l'État.

Note 5.4 – Portefeuille titres commercial

Le solde de ce poste s'élève à 1 134 342 mDT au 31/12/2017 contre 1 066 542 mDT au 31/12/2016. Le portefeuille-titres commercial est composé de titres à revenus fixes émis par l'État et de titres à revenus variables.

| Libellé | Solde au 31/12/2017 | Solde au 31/12/2016 |
|-------------------------------|---------------------|---------------------|
| Titres de transaction | 25 056 | 20 879 |
| Bons de trésor à court terme | 26 112 | 21 450 |
| Intérêts perçus d'avance | (1 056) | (571) |
| Titres de placement | 1 109 286 | 1 045 663 |
| Bons de trésor assimilables | 1 068 443 | 1 009 974 |
| Créances et dettes rattachées | 40 843 | 35 689 |
| Total en mDT | 1 134 342 | 1 066 542 |

Note 5.5 – Portefeuille d'investissement

La valeur du portefeuille titres est passée de 354 612 mDT au 31/12/2016 à 350 899 mDT au 31/12/2017 et se détaille comme suit :

| Libellé | Solde au 31/12/2017 | Solde au 31/12/2016 |
|--|---------------------|---------------------|
| -Titres d'investissement | 143 337 | 156 918 |
| - Fonds gérés SICAR | 76 428 | 79 374 |
| - Fonds commun de Placement | 22 990 | 22 740 |
| -Titres de participations | 96 638 | 96 346 |
| - Parts dans les entreprises associées et co-entreprises | 47 555 | 48 339 |
| -Parts dans les entreprises liées | 165 417 | 141 959 |
| -Sociétés en liquidation | 30 | 30 |
| -Participations en rétrocession | 19 709 | 19 709 |
| -Créances et dettes rattachées | 4 025 | 3 506 |
| Valeur Brute en mDT | 576 129 | 568 921 |
| Provisions | 225 230 | 214 309 |
| Valeur Nette en mDT | 350 899 | 354 612 |

Les mouvements par catégorie de titres classés dans le portefeuille d'investissement sont retracés dans le tableau suivant :

| Description | Solde au 31/12/2016 | Souscription | Cession /remboursement /restitution | Résultats capitalisés | Conversion (1) | | Solde au 31/12/2017 |
|--|---------------------|---------------|-------------------------------------|-----------------------|----------------|-----------------|---------------------|
| | | | | | (+) | (-) | |
| Titres d'investissement | 156 918 | 20 500 | 19 246 | - | - | - 14 835 | 143 337 |
| Fonds gérés SICAR | 79 374 | - | | - 2 946 | - | - | 76 428 |
| Fonds commun de placement | 22 740 | 1 250 | 1 000 | - | - | - | 22 990 |
| Titres de participation | 96 346 | 486 | 194 | - | - | - | 96 638 |
| Parts dans les entreprises associées et co-entreprises | 48 339 | - | 784 | - | - | - | 47 555 |
| Parts dans les entreprises liées | 141 959 | 8 623 | - | - | 14 835 | - | 165 417 |
| Société en liquidation | 30 | - | - | - | - | - | 30 |
| Participation en rétrocession | 19 709 | - | - | - | - | - | 19 709 |
| Total en mDT | 565 415 | 30 859 | 21 224 | - 2 946 | 14 835 | - 14 835 | 572 104 |

(1) : En date du 26 mai 2017, la STB a procédé à la conversion de 6 millions d'Euro de l'emprunt obligataire subordonné émis par la société du groupe TFB en capital de ladite société soit l'équivalent de 14,835 millions de dinars.

La ventilation des titres au 31/12/2017 en titres cotés et titres non cotés est comme suit :

| Libellé | Solde au 31/12/2017 | Solde au 31/12/2016 |
|----------------------------|---------------------|---------------------|
| -Titres cotés | 20 002 | 20 002 |
| - Titres non cotés | 552 152 | 545 413 |
| Valeur Brute en mDT | 572 104 | 565 415 |

La liste des principales entreprises filiales au 31/12/2017 se détaille comme suit :

| Filiales | Quote part du capital détenu par la « S.T.B » | Valeur Comptable Brute | Provision | Valeur Comptable Nette |
|----------------------------|---|------------------------|-----------|------------------------|
| SECTEUR FINANCIER | | | | |
| STRC | 91,4% | 33 801 | 33 801 | - |
| STB SICAR | 81,9% | 16 205 | - | 16 205 |
| STB INVEST | 98,4% | 36 132 | - | 36 132 |
| STB-FINANCE (Ex-SOFIGES) | 61,3% | 4 749 | - | 4 749 |
| BFT | 78,2% | 3 535 | 3 535 | - |
| SECTEUR TOURISTIQUE | | | | |
| SKANES PALACE INTERNATIO | 99,8% | 6 180 | 6 180 | - |
| AFRICA SOUSSE | 96,9% | 9 050 | 9 050 | - |
| ED-DKHILA | 61,2% | 3 221 | - | 3 221 |
| CIE HOTELI CENTRES VILLES | 70,3% | 2 488 | 2 488 | - |

| Filiales | Quote part du capital détenu par la « S.T.B » | Valeur Comptable Brute | Provision | Valeur Comptable Nette |
|--------------------------|---|------------------------|-----------|------------------------|
| SECTEUR BATIMENT | | | | |
| IMMOBILIERE DE L'AVENUE | 84,7% | 7 461 | 1 492 | 5 969 |
| SECTEUR SERVICES | | | | |
| STE LA GENERALE DE VENTE | 50% | 2 000 | 1 407 | 593 |

Le portefeuille investissement comprend les Fonds Gérés par la société « STB SICAR » d'une valeur totale de 76 428 mDT, et qui ont été provisionnés à hauteur de 49 192 mDT. Le solde des fonds gérés se détaille comme suit :

| Fonds gérés | Fonds initial | Remboursements Antérieur | Souscriptions fonds | Résultats capitalisés | Solde au 31/12/2017 |
|--------------|---------------|--------------------------|---------------------|-----------------------|---------------------|
| FG STB 1 | 8 000 | 2 127 | | -1 168 | 4 705 |
| FG STB 2 | 8 000 | 4 331 | | 1 380 | 5 049 |
| FG STB 3 | 5 000 | 2 077 | | 905 | 3 828 |
| FG STB 4 | 6 500 | 2 008 | | 1 455 | 5 947 |
| FG STB 5 | 6 824 | 2 633 | | 1 463 | 5 654 |
| FG STB 6 | 2 707 | 1 085 | | 162 | 1 784 |
| FG STB 7 | 800 | 140 | | 70 | 730 |
| FG STB 8 | 6 752 | 3 852 | 0 | 3 294 | 6 194 |
| FG STB 9 | 4 800 | 519 | | 388 | 4 669 |
| FG STB 10 | 8 748 | 186 | | 166 | 8 728 |
| FG STB 11 | 6 000 | 0 | | 492 | 6 492 |
| FG STB 12 | 9 898 | 0 | | 1 296 | 11 194 |
| FG STB 13 | 10 000 | 10 000 | | 0 | 0 |
| FG ID 1 | 2 000 | 1 630 | | 861 | 1 231 |
| FG ID 2 | 2 000 | 957 | | 215 | 1 258 |
| FG ID 3 | 5 436 | 2 839 | | 1 161 | 3 758 |
| FG ID 4 | 360 | 28 | | 26 | 358 |
| FG ID 5 | 1 133 | 173 | | 276 | 1 236 |
| FG ID 6 | 4 000 | 1 023 | | 636 | 3 613 |
| Total | 98 958 | 35 608 | 0 | 13 078 | 76 428 |

Au 31 Décembre 2017, la situation des emplois des Fonds Gérés se détaille comme suit :

| Fonds Gérés | Titres de participations à rétrocéder | Participations directes | Titres SICAV |
|--------------------------|---------------------------------------|-------------------------|--------------|
| Fonds gérés STB 1 (1999) | 2 216 | 2 094 | 62 |
| Fonds gérés STB 2 (2000) | 4 875 | 299 | 69 |
| Fonds gérés STB 3 (2001) | 2 483 | 1 000 | 175 |
| Fonds gérés STB 4 (2002) | 6 127 | 120 | 642 |

| Fonds Gérés | Titres de participations à rétrocéder | Participations directes | Titres SICAV |
|---------------------------|---------------------------------------|-------------------------|--------------|
| Fonds gérés STB 5 (2003) | 5 183 | 231 | 306 |
| Fonds gérés STB 6 (2005) | 1 466 | 80 | 956 |
| Fonds gérés STB 7 (2006) | 165 | 390 | 173 |
| Fonds gérés STB 8 (2007) | 3 343 | 382 | 3776 |
| Fonds gérés STB 9 (2008) | 4 377 | | 808 |
| Fonds gérés STB 10 (2008) | 8 541 | | 211 |
| Fonds gérés STB 11 (2009) | 4 871 | 83 | 1 670 |
| Fonds gérés STB 12 (2009) | 5 976 | 1 526 | 1 901 |
| FG 1 ID SICAR (2002) | 1 289 | | 1 |
| FG 2 ID SICAR (2002) | 1 639 | | 2 |
| FG 3 ID SICAR (2003) | 3 874 | 140 | 72 |
| FG 4 ID SICAR (2005) | 358 | | 17 |
| FG 5 ID SICAR (2006) | 903 | | 359 |
| FG 6 ID SICAR (2007) | 2 551 | | 1 311 |

Note 5.6 – Valeurs immobilisées

Les valeurs immobilisées nettes s'élèvent à 122 606 mDT au 31/12/2017. Les mouvements enregistrés au cours de l'exercice 2017 se détaillent comme suit

| Libellé | Valeur Brute au 31/12/2016 | Acquisition/ Cession 2017 | Valeur Brute au 31/12/2017 | Amort. Au 31/12/2016 | Dotations / Régul. 2017 | Sortie Amort actif 2017 | Amort 31/12/2017 | Valeur Nette au 31/12/2017 |
|--------------------------------------|----------------------------|---------------------------|----------------------------|----------------------|-------------------------|-------------------------|------------------|----------------------------|
| Immobilisations Incorporelles | 16 377 | 1 426 | 17 803 | 14 364 | 1 787 | - | 16 151 | 1 654 |
| Logiciel informatique | 16 320 | 1 426 | 17 746 | 14 364 | 1 787 | | 16 151 | 1 595 |
| Droit au bail | 57 | 0 | 57 | 0 | | | 0 | 57 |
| Immobilisations Corporelles | 220 534 | 29 502 | 250 037 | 123 366 | 5 756 | 37 | 129 085 | 120 951 |
| Terrains | 17 773 | -219 | 17 554 | 0 | 0 | | | 17 554 |
| Constructions | 75 056 | 0 | 75 056 | 31 211 | 1 523 | | 32 734 | 42 322 |
| Mobilier de bureaux | 5 935 | 351 | 6 286 | 5 266 | 247 | | 5 513 | 773 |
| Matériel de transport | 1 161 | 742 | 1 903 | 921 | 1 | 0 | 922 | 981 |
| Matériel informatique | 35 040 | 4 210 | 39 250 | 33 645 | 1 314 | | 34 959 | 4 291 |
| Matériel de communication | 3 002 | 221 | 3 223 | 2 053 | 143 | | 2 196 | 1 027 |
| Matériel de bureaux | 16 206 | 273 | 16 479 | 15 538 | 297 | | 15 835 | 644 |
| Matériel de sécurité | 3 329 | 319 | 3 648 | 2 420 | 140 | | 2 560 | 1 088 |
| Matériel de climatisation | 5 458 | 313 | 5 771 | 4 535 | 227 | | 4 762 | 1 009 |
| Agencements, amén. et instal. | 36 509 | 762 | 37 271 | 25 322 | 1 502 | | 26 824 | 10 447 |
| Mob- bureau hors expl | 33 | 0 | 33 | 30 | 0 | | 30 | 3 |

| | | | | | | | | |
|-----------------------------|----------------|---------------|----------------|----------------|--------------|-----------|----------------|----------------|
| Mat-outil hors exploit | 372 | 5 | 377 | 312 | 9 | | 321 | 56 |
| Immeubles hors exploit | 18 281 | 19 133 | 37 414 | 2 113 | 353 | 37 | 2 429 | 34 985 |
| Constructions en cours | 0 | 0 | 0 | 0 | | | 0 | 0 |
| Imm. En attente affectation | 2 380 | 3 392 | 5 772 | 0 | | | 0 | 5 771 |
| TOTAL | 236 911 | 30 928 | 267 840 | 137 728 | 7 543 | 37 | 145 234 | 122 605 |

La Banque ne dispose pas d'une base de données détaillant les immobilisations comptabilisées par la banque par nature d'immobilisations et par référence.

Note 5.7 – Autres actifs

Au 31/12/2017, les autres postes d'actif totalisent 687 141 mDT contre 620 538 mDT au 31/12/2016 et se détaillent comme suit :

| Libellé | Solde au 31/12/2017 | Solde au 31/12/2016 |
|--|---------------------|---------------------|
| Prêts au personnel | 151 201 | 148 891 |
| Frais médicaux à récupérer | 3 147 | 3 147 |
| État, impôt et taxes | 31 101 | 30 212 |
| Stock divers | 1 643 | 1 751 |
| Différence de change à la charge de l'état | 127 579 | 4 457 |
| Écart de conversion (3) | 16 548 | - |
| Siège, succursales et agences (1) | 13 | 5 100 |
| Comptes de régularisation actif * | 77 317 | 292 755 |
| Valeurs présentées à la compensation * | 56 929 | 27 517 |
| Effets financiers en recette | 107 | 107 |
| Débits à régulariser | 5 506 | 1 848 |
| Charges payées d'avance | 491 | 918 |
| Produits à recevoir | 735 | 1 082 |
| Créances cédées | 2 136 | 2 136 |
| Différence PF encaissement exigible après encaissement (2) | 5403 | - |
| Autres | 207 285 | 100 617 |
| TOTAL | 687 141 | 620 538 |

(1) Les suspens débiteurs nets non identifiés et relatifs à l'inter-siège sont provisionnés à concurrence de 8 338 mD. Ce montant a été déterminé par application d'un taux de provisionnement de 100% pour les suspens antérieurs à 2016, de 50% pour les suspens du premier semestre 2017 et de 20% pour les suspens du troisième trimestre 2017.

(2) La rubrique portefeuille encaissement exigible après encaissement présente un solde débiteur de 5 403 mDT. Ce solde est le résultat de la compensation entre plusieurs comptes d'actif et de passif relatifs aux valeurs à l'encaissement et les valeurs exigibles après encaissement.

Le détail de cette rubrique se présente comme suit :

| Nature | Montant |
|--------------------------------------|--------------|
| Valeur à l'encaissement | 112 470 |
| Valeurs exigibles après encaissement | 107 067 |
| Total | 5 403 |

(3) Les soldes des comptes en devises sont convertis en dinars à chaque date d'arrêtée en appliquant le cours moyen à cette date. L'écart de conversion dégagé compensé avec les soldes des comptes de positions et de contre valeurs position de change est provisionné à hauteur de 50% s'il présente un solde débiteur.

(*) L'information au 31/12/2016 a été retraitée pour le besoin de comparabilité, le retraitement consiste au reclassement du compte compensation interne /prélèvement de la rubrique valeurs présentées à la compensation à la rubrique comptes de régularisation actif.

Le détail des provisions constatées sur les éléments des autres actifs est le suivant :

| Libellé | provision 31/12/2016 | Reprises 2017 | dotation 2017 | provision au 31/12/2017 |
|--|-------------------------|------------------|------------------|----------------------------|
| - Prêts au personnel | 1 732 | - | - | 1 732 |
| - État, impôt et taxes | 829 | - | - | 829 |
| - Stock divers | 28 | - | - | 28 |
| - Écart de conversion | 7 642 | - | 830 | 8 472 |
| - Siège, succursales et agences | 6 156 | 394 | 2 576 | 8 338 |
| - Comptes de régularisation actif | 8 133 | - | - | 8 133 |
| - Valeurs présentées à la compensation | 10 | - | 1 | 11 |
| - Effets financiers en recette | 111 | - | - | 111 |
| - Débits à régulariser | 1 064 | - | 144 | 1 208 |
| - Charges payées d'avance | 134 | - | - | 134 |
| - Produits à recevoir | | | | - |
| - Créances cédées | 2 137 | - | - | 2 137 |
| - Différence PF encaissement exigible après encaissement | 439 | - | 31 | 471 |
| - Autres | 23 145 | 6 828 | 1 958 | 18 275 |
| TOTAL | 51 561 | 7 222 | 5 540 | 49 878 |

Note 5.8 – Banque centrale et CCP

Au 31/12/2017 ce poste totalise 1 256 663 mDT contre 827 873 mDT au 31/12/2016. Ce poste se détaille comme suit :

| Libellé | Solde au 31/12/2017 | Solde au 31/12/2016 |
|------------------|---------------------|---------------------|
| Appel d'offre | 1 032 000 | 827 000 |
| Facilité de prêt | 222 000 | - |

| Libellé | Solde au 31/12/2017 | Solde au 31/12/2016 |
|--|---------------------|---------------------|
| Utilisations auprès de la BCT en devises | 1 813 | 380 |
| Dettes rattachées | 850 | 492 |
| TOTAL | 1 256 663 | 827 873 |

Les comptes « B.C.T » Devises présentent des suspens, qui sont en cours d'apurement. Ces suspens sont récapitulés par devises et par ancienneté dans le tableau suivant :

| Devise | Antériorité | LC | LD | NC | ND | LC ET NC BCT | LD ET ND BCT | Cours | LC ET NC BCT en DT | LD ET ND BCT en DT |
|--------|----------------------|------------------|---------------|----------------|----------------|------------------|-----------------|-------|-----------------------|-----------------------|
| AED | Moins d'un trimestre | - | 49 691 | 0 | 57 927 | 0 | 107 618 | 0,667 | - | 71 725 |
| | Plus d'un trimestre | - | - | - | - | - | - | 0,667 | - | - |
| | Plus d'un semestre | - | - | 257 103 | - | 257 103 | - | 0,667 | 171 355 | - |
| | Plus d'un an | - | 191 | 21 350 | 52 950 | 21 350 | 53 141 | 0,667 | 14 229 | 35 417 |
| | | - | 49 882 | 278 453 | 110 877 | 278 453 | 160 759 | | 185 583 | 107 141 |
| GBP | Moins d'un trimestre | 12 | 10 | 343 | - | 355 | 10 | 3,311 | 1 174 | 33 |
| | Plus d'un trimestre | - | - | 129 | - | 129 | - | 3,311 | 429 | - |
| | Plus d'un semestre | - | 3 600 | 3 476 | - | 3 476 | 3 600 | 3,311 | 11 511 | 11 921 |
| | Plus d'un an | 879 949 | 90 914 | 90 412 | 42 235 | 970 361 | 133 149 | 3,311 | 3 213 156 | 440 891 |
| | | 879 961 | 94 524 | 94 361 | 42 235 | 974 321 | 136 759 | | 3 226 270 | 452 851 |
| KWD | Moins d'un trimestre | - | - | - | - | - | - | 8,112 | - | - |
| | Plus d'un trimestre | - | - | - | - | - | - | 8,112 | - | - |
| | Plus d'un semestre | - | - | - | - | - | - | 8,112 | - | - |
| | Plus d'un an | 6 | 6 000 | - | - | 6 | 6 000 | 8,112 | 49 | 48 674 |
| | | 6 | 6 000 | - | - | 6 | 6 000 | | 49 | 48 674 |
| MAD | Moins d'un trimestre | - | - | - | - | - | - | 0,261 | - | - |
| | Plus d'un trimestre | - | - | - | - | - | - | 0,261 | - | - |
| | Plus d'un semestre | - | - | - | - | - | - | 0,261 | - | - |
| | Plus d'un an | - | - | 612 | - | 612 | - | 0,261 | 160 | - |
| | | - | - | 612 | - | 612 | - | | 160 | - |
| MRO | Moins d'un trimestre | - | - | - | - | - | - | 0,007 | - | - |
| | Plus d'un trimestre | - | - | - | - | - | - | 0,007 | - | - |
| | Plus d'un semestre | - | - | - | - | - | - | 0,007 | - | - |
| | Plus d'un an | 5 421 190 | - | 300 165 | - | 5 721 355 | - | 0,007 | 39 529 | - |
| | | 5 421 190 | - | 300 165 | - | 5 721 355 | - | | 39 529 | - |

Note 5.9 – Dépôts et avoirs des établissements bancaires et financiers

Au 31/12/2017 ce poste totalise 74 756 mDT contre 83 052 mDT au 31/12/2016. Sa répartition par nature d'établissement bancaire et financier est la suivante :

| Libellé | Solde au 31/12/2017 | Solde au 31/12/2016 |
|--|---------------------|---------------------|
| Comptes à vue des établissements financiers | 31 791 | 41 037 |
| - Banques de dépôts | 1 | 1 |
| - Banques non résidentes | 31 790 | 41 036 |

| | | |
|--|---------------|---------------|
| Emprunts auprès des établissements financiers | 42 965 | 42 015 |
| - Emprunts en dinars | 40 000 | 42 000 |
| - Emprunts en devises | 2 948 | 0 |
| - Dettes rattachées | 17 | 15 |
| Total | 74 756 | 83 052 |

Les comptes correspondants créditeurs sont présentés compensés nets des comptes correspondants débiteurs par devise.

Les comptes correspondants présentent des suspens, qui sont en cours d'apurement. Le tableau suivant récapitule ces suspens par devises et par ancienneté :

| Antériorité | Devises | Débit CORRES | Crédit CORRES | Débit STB | Crédit STB | Total Débit | Total Crédit | Total Débit réévalué | Total crédit réévalué |
|----------------------|---------|-----------------|------------------|-----------|------------|-------------|--------------|-------------------------|--------------------------|
| Moins d'un trimestre | AED | 5 520 | 11 977 | 481 | 23 491 | 6 001 | 35 468 | 30 708 | 2 548 684 |
| Moins d'un trimestre | CAD | - | 8 512 486 | 97 736 | 4 486 | 97 736 | 8 516 972 | 30 708 | 2 548 684 |
| | | | | | | | | 30 708 | 2 548 684 |
| Plus d'un trimestre | AED | - | 5 500 | - | 663 | - | 6 163 | - | 1 610 |
| Plus d'un trimestre | CAD | - | 67 448 | 79 398 | 7 409 | 79 398 | 74 857 | 23 673 | 22 319 |
| | | | | | | | | 23 673 | 23 929 |
| Plus d'un semestre | AED | 11 770 | 7 056 | - | 10 649 | 11 770 | 17 705 | 3 074 | 4 624 |
| Plus d'un semestre | CAD | - | 57 408 | 46 008 | 7 546 | 46 008 | 64 954 | 13 718 | 19 367 |
| | | | | | | | | 16 792 | 23 991 |
| Plus d'un an | AED | 207 793 | 142 411 | 10 080 | 47 782 | 217 873 | 190 193 | 56 904 | 49 675 |
| Plus d'un an | CAD | 17 767 | 67 856 | 79 618 | 26 568 | 97 386 | 94 424 | 29 036 | 28 153 |
| | | | | | | | | 85 941 | 77 828 |

La ventilation des dépôts et avoirs des établissements bancaires et financiers (hors dettes rattachées) selon la durée résiduelle au 31/12/2017 se détaille comme suit :

| Description | ≤3 mois | 3 mois-1 an | 1 an-5 ans | > 5 ans | Total |
|--|---------------|--------------|------------|---------|---------------|
| Comptes à vue des établissements financiers | 31 791 | - | - | - | 31 791 |
| Banques de dépôts | 1 | - | - | - | 1 |
| Banques non résidentes | 31 790 | - | - | - | 31 790 |
| Emprunts auprès des établissements financiers | 40 000 | 2 948 | - | - | 42 948 |
| Emprunts en dinars | 40 000 | - | - | - | 40 000 |
| Emprunts en devises | 0 | 2 948 | - | - | 2 948 |
| Total | 71 791 | 2 948 | - | - | 74 739 |

La ventilation des dépôts et avoirs des établissements bancaires et financiers (hors dettes rattachées) selon la nature de la relation au 31/12/2017 se détaille comme suit :

| Description | Entreprises liées | Entreprises associées | Autres | Total |
|--|-------------------|-----------------------|---------------|---------------|
| Comptes à vue des établissements financiers | - | - | 31 791 | 31 791 |
| Banques de dépôts | - | - | 1 | 1 |
| Banques non résidentes | - | - | 31 790 | 31 790 |
| Emprunts auprès des établissements financiers | - | - | 42 948 | 42 948 |
| Emprunts en dinars | - | - | 40 000 | 40 000 |
| Emprunts en devises | - | - | 2 948 | 2 948 |
| Total | - | - | 74 739 | 74 739 |

Note 5.10 – Dépôts et avoirs de la clientèle

Le solde de ce poste s'élève à 5 963 809 mDT au 31/12/2017 contre 5 443 231 mDT au 31/12/2016. Les dépôts se détaillent comme suit:

| Libellé | Solde au 31/12/2017 | Solde au 31/12/2016 |
|-----------------------------------|---------------------|---------------------|
| Dépôts à vue | 1 584 712 | 1 466 245 |
| Dépôts épargne | 2 524 109 | 2 320 327 |
| Compte à terme | 492 641 | 439 800 |
| Comptes en dinars convertibles | 81 509 | 82 807 |
| Dépôts en devises | 483 380 | 381 064 |
| Placements en devises | 167 056 | 153 806 |
| Bons de caisse | 370 907 | 337 020 |
| Autres sommes dues à la clientèle | 170 698 | 162 253 |
| Dettes rattachées | (10 203) | (6 791) |
| Certificats de dépôts | 99 000 | 106 700 |
| Total | 5 963 809 | 5 443 231 |

La ventilation des dépôts et avoirs de la clientèle selon la durée résiduelle hors dettes rattachées se détaille come suit :

| Libellé | Inf à 3 mois | 3mois à 1 an | de 1 an à 5 ans | de 5 ans à plus | Encours brut |
|--------------------------------|------------------|----------------|-----------------|-----------------|------------------|
| Dépôts à vue | 2 249 742 | 66 915 | - | - | 2 316 657 |
| Dépôts à vue dinars | 1 584 712 | - | - | - | 1 584 712 |
| Comptes en dinars convertibles | 81 509 | - | - | - | 81 509 |
| Comptes en devises | 483 380 | - | - | - | 483 380 |
| Placement en devises | 100 141 | 66 915 | - | - | 167 056 |
| Dépôts épargne | 2 482 731 | | 41 378 | | 2 524 109 |
| Comptes spéciaux d'épargne | 2 482 731 | - | - | - | 2 482 731 |
| Autres comptes d'épargne | - | - | 41 378 | - | 41 378 |
| Dépôts à terme | 314 496 | 368 079 | 279 873 | 100 | 962 548 |

| | | | | | |
|--|------------------|----------------|----------------|------------|------------------|
| Compte à terme | 169 556 | 195 754 | 127 331 | - | 492 641 |
| Bons de caisse | 63 940 | 156 325 | 150 542 | 100 | 370 907 |
| Certificats de dépôts | 81 000 | 16 000 | 2 000 | - | 99 000 |
| Autres sommes dues à la clientèle | 170 698 | - | - | - | 170 698 |
| Total | 5 217 667 | 434 994 | 321 251 | 100 | 5 974 012 |

Note 5.11 – Emprunts et ressources spéciales

Le solde de ce poste totalise 288 958 mDT au 31/12/2017 contre 354 291mDT au 31/12/2016 et se répartit comme suit:

| Libellé | Solde au 31/12/2017 | Solde au 31/12/2016 |
|--|---------------------|---------------------|
| Emprunts obligataires & privés | 178 700 | 154 422 |
| Ressources spéciales | 105 363 | 190 069 |
| Ressources budgétaires | 38 962 | 34 608 |
| Ressources extérieures | 66 401 | 155 461 |
| Intérêts sur emprunts obligataires | 8 606 | 6 788 |
| Intérêts à payer sur ressources extérieures | 1 824 | 2 624 |
| Dettes rattachées | 388 | 388 |
| Écart de conversion sur emprunt * | (5 923) | - |
| Total | 288 958 | 354 291 |

(*) La couverture contre la fluctuation de taux de change est couverte par le fond national de garantie géré par Tunis Ré.

(a) Emprunts obligataires & privés

La ventilation des emprunts obligataires et privés selon la durée résiduelle au 31/12/2017 se détaille comme suit :

| Description | ≤3 mois |]3 mois-1 an] |]1 an-5 ans] | > 5 ans | Total |
|---------------------------------|---------|---------------|--------------|---------|---------|
| Emprunts obligataires et privés | 21 386 | 13591 | 81 072 | 62 651 | 178 700 |

La ventilation des emprunts obligataires et privés en emprunt long terme et court terme se détaille au 31/12/2017 comme suit :

| Description | Solde 31/12/2016 | Nouveaux emprunts | Remboursements | Reclassements | Solde 31/12/2017 |
|---------------------|------------------|-------------------|----------------|---------------|------------------|
| Emprunt long terme | 120 545 | 49 100 | 34 822 | 0 | 134 823 |
| Emprunt court terme | 33 877 | 10 000 | | 0 | 43 877 |
| Total | 154 422 | 59 100 | 34 822 | 0 | 178 700 |

(b) Ressources spéciales

La ventilation des ressources spéciales selon la durée résiduelle se détaille au 31/12/2017 comme suit :

| Description | ≤3 mois |] 3 mois-1 an] |] 1 an-5 ans] | > 5 ans | Total |
|----------------------|---------|----------------|---------------|---------|---------|
| ressources spéciales | 12 549 | 7 018 | 30 863 | 54 933 | 105 363 |

La ventilation des ressources spéciales en ressources long terme et court terme se détaille au 31/12/2017 comme suit :

| Description | Solde 31/12/2016 | Nouveaux emprunts | Remboursements | Reclassements | Solde 31/12/2017 |
|-------------------------|------------------|-------------------|----------------|---------------|------------------|
| Ressources long terme | 83 475 | 14 602 | 0 | -19 280 | 78 797 |
| Ressources court terme | 106 594 | 0 | 111 154 | 19 280 | 26 566 |
| Total ressources | 190 069 | 14 602 | 111 154 | - | 105 363 |

Note 5.12 – Autres passifs

Ce poste totalise 677 318 mDT au 31/12/2017 contre 834 180 mDT au 31/12/2016:

| Libellé | Solde au 31/06/2017 | Solde au 31/12/2016 |
|--|---------------------|---------------------|
| Provisions pour passifs et charges (1) | 222 642 | 196 211 |
| État, impôts, taxes et dettes sociales (2) | 25 902 | 21 301 |
| Effets financiers non échus (3) | 51 661 | 204 486 |
| Agios réservés pris en charge par l'État | 5 877 | 6 716 |
| Charges à payer | 44 249 | 42 216 |
| Créditeurs divers | 2 692 | 2 595 |
| Suspens à régulariser | 5 915 | 5 915 |
| Siège, succursales et agences | 48 591 | 11 732 |
| Comptes de régularisation-Passif | 136 447 | 111 089 |
| Valeurs télé-compensées en instance de règlement | 114 918 | 206 912 |
| Écart de conversion | 0 | 5 386 |
| Autres crédits | 518 | 336 |
| Crédits à régulariser | 4 189 | 3 338 |
| Intérêts à recouvrer sur ressources spéciales | 13 719 | 13 719 |
| Différence PF encaissement exigibles après encaissement(2) | 0 | 2 228 |
| Total en mDT | 677 318 | 834 180 |

(1) Les provisions pour passifs et charges constituées par la banque au terme de l'exercice 2017 s'élèvent à 222 642 mDT contre 196 211 mDT au terme de l'exercice précédent. Les provisions constituées couvrent les risques sur les éléments du hors bilan et des risques divers, et se détaillent comme suit :

| Libellé | Provisions 31/12/2016 | Reprises | Dotations | Réaffectation et correction | Provisions 31/12/2017 |
|--------------------------------|----------------------------------|-----------------|------------------|--|----------------------------------|
| Prov sur E/S | 43 185 | -1 260 | 4 702 | 25 | 46 652 |
| Prov pour départ à la retraite | 50 840 | -480 | 33 797 | | 84 157 |
| Prov pour risques divers | 102 186 | -18 691 | 8338 | | 91 833 |
| Total | 196 211 | -20 431 | 46 837 | 25 | 222 642 |

(2) Cette rubrique se détaille comme suit :

| Rubrique | 31/12/2017 | 31/12/2016 |
|--------------------------------|-------------------|-------------------|
| TVA | 1 948 | 2 113 |
| Retenues à la source | 12 540 | 8 632 |
| Fonds de péréquation de change | 7 713 | 7 185 |
| Autres | 3 701 | 3 371 |
| Total | 25 902 | 21 301 |

(3) cette rubrique se détaille comme suit :

| Rubrique | 31/12/2017 | 31/12/2016 |
|--|-------------------|-------------------|
| Effets financiers moyen terme non échus | 1 072 | 88 061 |
| Effets financiers court terme non échus | 0 | 88 415 |
| Effets financiers sur intérêts moyen terme non échus | 4 384 | 27 463 |
| Effets financiers non échus reçus de la compensation | 547 | 547 |
| Effets à l'encaissement non échus envoyés à la télé-compensation | 19 942 | 0 |
| Effets à l'escompte non échus envoyés au recouvrement | 25 716 | 0 |
| Total | 51 661 | 204 486 |

Note 5.13 – Capitaux propres

A la date de clôture, le capital social s'élève à 776 875 mDT. Il est composé de 155 375 000 actions d'une valeur nominale de 5 DT libéré en totalité. Les mouvements sur les capitaux propres de la banque se détaillent comme suit :

| | Solde au 31/12/2016 | Affectation du résultat 2016 | Autres mouvements | Résultat de l'exercice | Solde au 31/12/2017 |
|---|------------------------|---------------------------------|----------------------|------------------------------|------------------------|
| Capital social | 776 875 | - | - | - | 776 875 |
| Dotation de l'État | 117 000 | - | - | - | 117 000 |
| Primes liées au capital | 142 663 | - | - | - | 142 663 |
| Réserves légales | 12 430 | - | - | - | 12 430 |
| Réserves statutaires | 49479 | - | - | - | 49479 |
| Réserves à régime spécial | 196906 | - | - | - | 196906 |
| Réserves pour réinvestissements exonérés | 9974 | - | - | - | 9974 |
| Réserves pour fonds social | 8652 | - | 483 | - | 9 135 |
| Réserves pour risques bancaires | 45 028 | - | - | - | 45 028 |
| Actions propres | -5 509 | - | - | - | -5 509 |
| Autres capitaux propres (1) | 37 324 | - | -12 345 | - | 24 978 |
| Résultats reportés | -54 624 | 40 518 | 12 345 | - | -1 761 |
| Résultats reportés liés aux MOD comptables | 640 110 | - | - | - | 640 110 |
| Résultat net de l'exercice | 40 518 | -40 518 | - | 51 778 | 51 778 |
| TOTAL | 736 605 | - | 483 | 51 778 | 788 866 |

(1) Il s'agit des réserves de réévaluation pour un montant de 37 324 mDT (terrains : 15 328 mDT et immeubles d'exploitation : 21 996 mDT). Au 31/12/2017, en application de la norme IAS 16 une partie du solde de l'écart de réévaluation soit 12 345 mDT a été transférée aux résultats reportés pour tenir compte de la diminution de la valeur comptable des immobilisations réévaluées.

Note 5.13.1 – Dotation de l'État

En vertu de la loi n°2012-17 du 17 septembre 2012, la STB a constaté parmi ses capitaux propres une dotation de l'État d'un montant de 117 millions de Dinars assortie d'une éventualité de restitution en cas de rétablissement de l'équilibre financier de la banque.

6. NOTES RELATIVES A L'ETAT DES ENGAGEMENTS HORS BILAN

Note 6.1 – Passifs éventuels

Le poste passif éventuel composé des rubriques « Cautions, avals et autres garanties données » et « crédits documentaires » se détaille au 31 décembre 2017 des éléments suivants :

| Libellé | 31/12/2017 | 31/12/2016 |
|--|------------------|------------------|
| Cautions et avals d'ordre de la clientèle | 702 847 | 634 782 |
| Autres garanties irrévocables, inconditionnelles d'ordre des banques | 579 857 | 506 369 |
| Total cautions, avals et autres garanties données | 1 282 704 | 1 141 151 |
| Crédits documentaires et acceptations import | 437 308 | 285 249 |
| Crédits documentaires et acceptations export | 25 103 | 50 306 |
| Total crédits documentaires | 462 411 | 335 555 |
| Total passifs éventuels | 1 745 114 | 1 476 705 |

Note 6.2– Engagements donnés

Le poste « Engagements donnés » s'élève au 31 décembre 2017 à 146 086 mDT contre 133 127mDT au 31 décembre 2016.

| Libellé | 31/12/2017 | 31/12/2016 |
|----------------------------|----------------|----------------|
| Engagements de financement | 143 277 | 128 194 |
| Engagements sur titres | 2 809 | 4 933 |
| Total | 146 086 | 133 127 |

Note 6.3–Garanties reçues

Le solde du poste « Garanties reçues » s'élève au 31 décembre 2017 à 1 679 044 mDT contre 1 418 553 mDT au 31 décembre 2016 :

| Libellé | 31/12/2017 | 31/12/2016 |
|--|------------------|------------------|
| Contre garanties reçus des Banques installées à l'étranger | 579 856 | 556 908 |
| Garanties reçues des Banques et des établissements financiers installés en Tunisie | 15 962 | 12 066 |
| Garanties reçues de l'État et des organismes d'assurance | 754 007 | 585 207 |
| Garanties reçues de la clientèle | 329 219 | 264 372 |
| Total | 1 679 044 | 1 418 553 |

Il s'agit pour cette rubrique des chiffres extracomptables communiqués par les différentes directions de la banque.

Les contre-garanties reçues des banques sont présentées en passifs éventuels et en garanties reçues des banques.

Les garanties réelles reçues auprès de la clientèle en couverture des concours octroyés ne sont pas prises en compte au niveau de l'hors bilan.

7. NOTES RELATIVES A L'ETAT DE RESULTAT

Note 7.1 – Intérêts et revenus assimilés

Les intérêts et revenus assimilés s'élèvent au 31 Décembre 2017 à 442 596 mDT contre à 373 862 mDT au 31 Décembre 2016 et s'analysent comme suit :

| Libellé | Exercice clos le 31/12/2017 | Exercice clos le 31/12/2016 |
|---|--------------------------------|--------------------------------|
| Intérêts sur créances sur les établissements bancaires et financiers | 15 903 | 15 667 |
| Intérêt sur prêts sur le marché monétaire dinars | 4 637 | 4 642 |
| Intérêt sur prêts sur le marché monétaire devises | 11 266 | 11 025 |
| Intérêts sur créances sur la clientèle | 408 242 | 342 546 |
| Intérêts en agios sur comptes débiteurs | 64 668 | 54 205 |
| Intérêts sur crédit à la clientèle | 343 574 | 288 341 |
| Revenus assimilés | 18 451 | 15 649(*) |
| <i>Total</i> | 442 596 | 373 862 |

(*) Données retraitées pour le besoin de comparabilité

Note 7.2 – Commissions (en produits)

Le montant des commissions s'élève au 31 Décembre 2017 à 81 445 mDT contre 71 894 mDT au 31 Décembre 2016 et s'analyse comme suit :

| Libellé | Exercice clos le 31/12/2017 | Exercice clos le 31/12/2016 |
|---|--------------------------------|--------------------------------|
| Chèques, effets, virements et tenue de compte | 37 012 | 32 763(*) |
| Opérations sur titres | 681 | 531 |
| Opérations de change | 9 277 | 8 175 |
| Opérations de commerce extérieur | 1 775 | 1 760 |
| Coffre-fort | 40 | 35 |
| Études | 14 660 | 13 496 |
| Autres | 18 000 | 15 134(*) |
| <i>Total</i> | 81 445 | 71 894 |

(*) Données retraitées pour le besoin de comparabilité

Note 7.3 – Gains sur portefeuille titre commercial et opérations financières

Le solde de ce poste s'élève au 31 décembre 2017 à 104 634 mDT contre 65 634 mDT au 31 décembre 2016 et s'analyse comme suit :

| Libellé | Exercice clos le 31/12/2017 | Exercice clos le 31/12/2016 |
|---|--|--|
| Gains/Pertes nets sur titres de transaction | 8 630 | -13 334 |
| - Plus-value de cession de titres | 208 | 1 898 |
| - Plus-value de réévaluation des titres | 10 135 | 25 698 |
| - Moins-value de cession de titres | - 5 | -3 |
| - Moins-value de réévaluation des titres | - 2 476 | -42 494 |
| - Intérêts sur BTC | 768 | 1 563 |
| Gains nets sur titres de placement (Intérêt) | 66 746 | 57 772 |
| Gains nets sur opérations de change | 29 258 | 21 196 |
| Total | 104 634 | 65 634 |

Note 7.4 – Revenus sur portefeuille titres d'investissement

Les revenus sur portefeuille titre d'investissement s'élèvent au 31 décembre 2017 à 18 115 mDT contre 16 287 mDT au 31 décembre 2016 et s'analysent comme suit :

| Libellé | Exercice clos le 31/12/2017 | Exercice clos le 31/12/2016 |
|--|--|--|
| Intérêts et revenus assimilés sur titres d'investissement | 9 527 | 6 779 |
| Dividendes et revenus assimilés sur titres de participations | 8 588 | 9 508 |
| Total | 18 115 | 16 287 |

Au 31/12/2017, la ventilation des dividendes et revenus assimilés en participations, entreprises liées et entreprises se présente comme suit :

| Description | Entreprises liées | Entreprises associées | Participations | Autres | Total en mDT |
|---------------------|------------------------------|----------------------------------|-----------------------|---------------|---------------------|
| Dividendes | 1 272 | 3 468 | 2 689 | | 7 429 |
| Jetons de présence | 55 | 35 | 76 | | 166 |
| Revenus SICAR | 993 | | | | 993 |
| Total en mDT | 2 320 | 3 503 | 2 765 | | 8 588 |

Note 7.5 – Intérêts encourus et charges assimilées

Les intérêts encourus et charges assimilées s'élèvent au 31 décembre 2017 à 252 243 mDT contre 214 177 mDT au 31 décembre 2016 et se détaillent comme suit :

| Libellé | Exercice clos le 31/12/2017 | Exercice clos le 31/12/2016 |
|--|--------------------------------|--------------------------------|
| Opérations avec les établissements bancaires | 57 198 | 27 673 |
| Opérations avec la clientèle | 178 624 | 166 370 |
| Emprunts et ressources spéciales | 16 074 | 19 741 |
| Autres intérêts et charges | 348 | 393 |
| Total | 252 243 | 214 177 |

Note 7.6 – Dotations aux provisions et résultat des corrections de valeurs sur créances, hors bilan et passif

| Libellé | Exercice clos le 31/12/2017 | Exercice clos le 31/12/2016 |
|--|--------------------------------|--------------------------------|
| Dotations aux provisions sur engagements clientèle | -106 631 | -81 369 |
| - Dotations aux provisions pour créances douteuses | -88 468 | -44 563 |
| - Dotations aux provisions additionnelles | -80 612 | -77 973 |
| - Reprises sur provisions pour créances douteuses | 155 401 | 34 200 |
| - Reprises sur provisions additionnelles | 110 987 | 7 589 |
| - Reprise sur provisions collectives sur créances non classées | 242 | 489 |
| - Créances cédées à STREC et abandonnées | -263 560 | - |
| - Créances cédées ou passées par pertes | -1 835 | -1 111 |
| - Reprise agios réservés sur créances abandonnées | 61 215 | - |
| Dotations aux provisions pour risques et charges | -22 964 | -23 862 |
| - Dotations aux provisions pour risques et charges | -42 136 | -26 025 |
| - Reprises de provisions pour risques et charges | 19 171 | 2 163 |
| TOTAL | -129 596 | -105 232 |

Note 7.7 – Dotations aux provisions et résultat des corrections de valeurs sur portefeuille d'investissement

Au 31 Décembre 2017, le solde de ce poste se détaille comme suit :

| Libellé | Exercice clos le 31/12/2017 | Exercice clos le 31/12/2016 |
|---|--------------------------------|--------------------------------|
| Dotations aux provisions pour dépréciation du portefeuille d'investissement | -13 061 | -3 925 |
| Dotations aux provisions pour fonds gérés | -1 309 | -1 022 |
| Plus values ou moins values de cession du portefeuille d'investissement | 549 | -303 |
| Pertes sur fonds SICAR | - 50 | -5 |
| Reprises sur provisions pour dépréciation du portefeuille d'investissement | 1 759 | 23 285 |
| Pertes sur titres de participations | - | -31 739 |
| Reprises sur provisions pour fonds gérés | 1 689 | 1 523 |
| Total | -10 423 | -12 186 |

Note 7.8 – Autres produits d'exploitation

La rubrique autres produits d'exploitation a atteint au 31/12/2017 un total de 6 855 mDT contre 6 058 mDT au 31/12/2016, détaillés comme suit :

| Libellé | Exercice clos le 31/12/2017 | Exercice clos le 31/12/2016 |
|-----------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|
| Revenus des immeubles | 963 | 1 015 |
| Intérêts sur crédits au personnel | 5 709 | 4 950 |
| Autres produits accessoires | 185 | 93 |
| Total | 6 856 | 6 058 |

Note 7.9 – Frais de personnel

Les frais de personnel ont atteint au 31 Décembre 2017 un total de 156 505 mDT contre 114 219 mDT au 31 Décembre 2016, détaillés comme suit :

| Libellé | Exercice clos le 31/12/2017 | Exercice clos le 31/12/2016 |
|-----------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|
| Rémunération du personnel | 123 306 | 87 774 |
| Charges sociales | 31 119 | 24 529 |
| Autres charges liées au personnel | 2 079 | 1 916 |
| Total | 156 505 | 114 219 |

Note 7.10 – Charges générales d’exploitation

Les charges générales d’exploitation ont atteint au 31 Décembre 2017 un total de 42 096 mDT contre 33 605 mDT au 31 Décembre 2016, détaillées comme suit :

| Libellé | Exercice clos le 31/12/2017 | Exercice clos le 31/12/2016 |
|---|--|--|
| Loyer | 3 455 | 3 318 |
| Entretiens et réparations confiés à des tiers | 10 932 | 7 507 |
| Travaux et façons exécutés par des tiers | 8 067 | 6 438 |
| Primes d'assurance | 414 | 451 |
| Autres | 2 185 | 2 062 |
| Impôts et taxes | 1 399 | 1 264 |
| Fournitures faites à l'entreprise | 1 887 | 1 682 |
| Rémunération d'intermédiaire et honoraire | 802 | 1 237 |
| Transport et déplacement | 757 | 491 |
| Frais divers de gestion | 12 198 | 9 155 |
| Total | 42 096 | 33 605 |

Notes 7.11 – Solde en gain / perte provenant des autres éléments ordinaires

Le solde en gain/perte provenant des autres éléments ordinaires est de 2 280 au 31/12/2017 à contre – 1 521 au 31/12/2016 et se détaille comme suit :

| Libellé | Exercice clos le 31/12/2017 | Exercice clos le 31/12/2016 |
|--|--|--|
| Gains provenant des autres éléments ordinaires | 3 499 | 1 986 |
| - Plus-value de cession | 1 071 | - |
| - Subvention TFP | 1 013 | 918 |
| - Autres gains | 1 415 | 1 068 |
| Pertes provenant des autres éléments ordinaires | -1 219 | - 3 508 |
| Total | 2 280 | - 1 521 |

Note 7.12 – Impôt sur les sociétés

L’impôt sur les sociétés au titre de l’exercice 2017 et e 2016 correspond au minimum d’impôt.

8. Notes sur l'état des flux de trésorerie

Note 8.1 – Flux de trésorerie nette affectée aux activités d'exploitation

Les activités d'exploitation ont dégagé, au cours de l'exercice 2017, un flux de trésorerie net négatif de 326 462mDT.

Les principales variations se détaillent comme suit :

- Les produits d'exploitation encaissés ont enregistré un excédent de 384 254mDT par rapport aux charges d'exploitation décaissées.
- Les crédits et les remboursements sur crédits effectués par la clientèle ont dégagé un flux net négatif de 777 916mDT.
- Les dépôts et retraits de la clientèle ont dégagé un flux net positif de 523 991mDT.
- Les acquisitions/ cessions des titres de placement ont dégagé un flux net négatif de 58 953 mDT.
- Les sommes versées au personnel et aux créiteurs divers ont atteint 154 132mDT.
- Les autres flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation se sont soldés par un décaissement net de 241 966mDT.

Note 8.2 – Flux de trésorerie net affecté aux activités d'investissement

Les activités d'investissement ont dégagé au cours de l'exercice 2017, un flux net négatif de 3 051 mDT.

Note 8.3 – Flux de trésorerie net affecté aux activités de financement

Les activités de financement ont dégagé, au cours de l'exercice 2017, un flux de trésorerie net négatif de 64 025mDT.

Note 8.4 – Liquidités et équivalents de liquidités

Les liquidités et équivalents de liquidités de la banque ont atteint au 31 Décembre 2017, un solde de -775 588 mDT contre -382 050 mDT au 31 Décembre 2016, détaillées comme suit :

| Libellé | 31/12/2017 | 31/12/2016 |
|--|-----------------|-----------------|
| Caisse, CCP et reprise de liquidité | 47 063 | 40 710 |
| BCT (**) | -1 018 023 | -588 887 |
| Banques et organismes spécialisés | 70 162 | 73 692* |
| Prêts emprunts sur le marché monétaire | 100 155 | 71 556* |
| Titres de transactions | 25 056 | 20 879 |
| Total | -775 588 | -382 050 |

(*) Données retraitées pour le besoin de comparabilité

(**) Les montants inscrits dans la rubrique BCT correspondent à la différence entre les avoirs et les engagements de la banque envers la BCT.

RAPPORT GENERAL DES COMMISSAIRES AUX COMPTES EXERCICE CLOS LE 31 DECEMBRE 2017

I. Rapport sur les états financiers annuels

1. Opinion avec réserves

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

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

2. Fondement de l'opinion avec réserves

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

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

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

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

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

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

3. Questions clés de l'audit

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

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

3.1 Classification des créances et estimation des provisions

Question clé d'audit

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

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

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

Procédures d'audit mises en œuvre

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

Nous avons ainsi poursuivi la démarche d'audit suivante :

- Le rapprochement de la situation des engagements de la clientèle aux données comptables ;
- L'appréciation de la méthodologie retenue par la Banque en matière de classification des créances par rapport aux règles édictées par la Banque Centrale de Tunisie ;
- L'appréciation de la fiabilité du système de couverture des risques et de réservation des produits ;
- La vérification de la prise en compte de certains critères qualitatifs issus des opérations réalisées et du comportement de la relation durant l'exercice ;

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

3.2 Comptabilisation des intérêts et des commissions

Question clé d'audit

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

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

Procédures d'audit mises en œuvre

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

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

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

Question clé d'audit

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

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

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

Procédures d'audit mises en œuvre

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

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

3.4 Migration vers le nouveau système d'information

Question clé d'audit

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

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

Procédures d'audit mises en œuvre

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

4 Paragraphes d'observation

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

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

3. Les actifs de la banque comportent 31 millions de dinars au titre de créances prises en charge par l'État, sur une période de 25 ans et sans intérêts, et ce dans le cadre de la loi de finances pour l'année 1999.
4. Une action en justice a été intentée contre la banque en 2011 par Monsieur BRUNO POLI pour la restitution de bons de caisse remis à la BNDT. En date du 29/10/2015, un jugement de première instance, confirmé en appel, a été prononcé contre la banque la condamnant à restituer les bons de caisse et à défaut à régler 7 millions de Dollars. Un pourvoi en cassation a été formulé avec obtention d'un sursis de l'exécution sans consignation. Par référence à l'avis de l'avocat chargé de cette affaire, la banque n'encourt aucun risque.
5. Les états financiers de la Banque Franco-Tunisienne « BFT », filiale de la STB à 78,18%, ont fait l'objet d'une opinion défavorable de la part des commissaires aux comptes en raison de l'incertitude significative qui pèse sur la capacité de la BFT à poursuivre son exploitation et sur sa capacité de recouvrer ses actifs et de payer ses dettes dans le cours normal de ses activités.

En application de l'article 102 de la loi n°2016-48 du 11 juillet 2016 relative aux banques et aux établissements financiers, la STB, actionnaire de référence, pourrait, dans le cadre d'un plan de redressement, être invitée à apporter le soutien nécessaire pour rétablir l'équilibre financier de la BFT.

5 *Rapport de gestion*

La responsabilité du rapport de gestion incombe au Conseil d'Administration. Notre opinion sur les états financiers ne s'étend pas au rapport de gestion et nous n'exprimons aucune forme d'assurance que ce soit sur ce rapport.

En application des dispositions de l'article 266 du Code des Sociétés Commerciales, notre responsabilité consiste à vérifier l'exactitude des informations données sur les comptes de la Banque dans le rapport de gestion du Conseil d'Administration par référence aux données figurant dans les états financiers. Nos travaux consistent à lire le rapport de gestion et, ce faisant, à apprécier s'il existe une incohérence significative entre celui-ci et les états financiers ou la connaissance que nous avons acquise au cours de l'audit, ou encore si le rapport de gestion semble autrement comporter une anomalie significative. Si, à la lumière des travaux que nous avons effectués, nous concluons à la présence d'une anomalie significative dans le rapport de gestion, nous sommes tenus de signaler ce fait.

Nous n'avons rien à signaler à cet égard.

6 *Responsabilité de la Direction et du Conseil d'Administration dans la préparation et la présentation des états financiers*

Le Conseil d'Administration et la Direction sont responsables de la préparation et de la présentation fidèle des présents états financiers conformément au système comptable des entreprises, ainsi que du contrôle interne qu'il considère comme nécessaire pour permettre la préparation d'états financiers exempts d'anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs.

Lors de la préparation des états financiers, c'est au Conseil d'Administration et à la Direction qu'il incombe d'évaluer la capacité de la Banque à poursuivre son exploitation, de communiquer,

le cas échéant, les questions relatives à la continuité de l'exploitation et d'appliquer le principe comptable de continuité d'exploitation, sauf si le Conseil d'Administration et la Direction ont l'intention de proposer de liquider la Banque ou de cesser son activité ou si aucune autre solution réaliste ne s'offre à elle.

Il incombe au Conseil d'Administration de surveiller le processus d'information financière de la Banque.

7 Responsabilité des Co-commissaires aux comptes pour l'audit des états financiers

Nos objectifs sont d'obtenir l'assurance raisonnable que les états financiers pris dans leur ensemble sont exempts d'anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs, et de délivrer un rapport de l'auditeur contenant notre opinion. L'assurance raisonnable correspond à un niveau élevé d'assurance, qui ne garantit toutefois pas qu'un audit réalisé conformément aux normes internationales d'audit applicables en Tunisie, permettra toujours de détecter toute anomalie significative qui pourrait exister. Les anomalies peuvent résulter de fraudes ou d'erreurs et elles sont considérées comme significatives lorsqu'il est raisonnable de s'attendre à ce que, individuellement ou collectivement, elles puissent influencer sur les décisions économiques que les utilisateurs des états financiers prennent en se fondant sur ceux-ci.

Dans le cadre d'un audit réalisé conformément aux normes internationales d'audit applicables en Tunisie, nous exerçons notre jugement professionnel et faisons preuve d'esprit critique tout au long de cet audit. En outre :

- Nous identifions et évaluons les risques que les états financiers comportent des anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs, concevons et mettons en œuvre des procédures d'audit en réponse à ces risques, et réunissons des éléments probants suffisants et appropriés pour fonder notre opinion. Le risque de non-détection d'une anomalie significative résultant d'une fraude est plus élevé que celui d'une anomalie significative résultant d'une erreur, car la fraude peut impliquer la collusion, la falsification, les omissions volontaires, les fausses déclarations ou le contournement du contrôle interne ;
- Nous acquérons une compréhension des éléments du contrôle interne pertinents pour l'audit afin de concevoir des procédures d'audit appropriées aux circonstances, et non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité du contrôle interne de la Banque;
- Nous apprécions le caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la direction, de même que des informations y afférentes fournies par cette dernière ;
- Nous tirons une conclusion quant au caractère approprié de l'utilisation par la direction du principe comptable de continuité d'exploitation et, selon les éléments probants obtenus, quant à l'existence ou non d'une incertitude significative liée à des événements ou situations susceptibles de jeter un doute important sur la capacité de la Banque à poursuivre son exploitation. Si nous concluons à l'existence d'une incertitude significative, nous sommes tenus d'attirer l'attention des lecteurs de notre rapport sur les informations fournies dans les états financiers au sujet de cette incertitude ou, si ces informations ne sont pas adéquates, d'exprimer une opinion modifiée. Nos conclusions s'appuient sur les éléments probants obtenus jusqu'à la date de notre rapport. Des événements ou situations futurs pourraient par ailleurs amener la Banque à cesser son exploitation ;
- Nous évaluons la présentation d'ensemble, la forme et le contenu des états financiers, y compris les informations fournies dans les notes, et apprécions si les états financiers

représentent les opérations et événements sous-jacents d'une manière propre à donner une image fidèle.

- Nous communiquons aux responsables de la gouvernance notamment l'étendue et le calendrier prévus des travaux d'audit et nos constatations importantes, y compris toute déficience importante du contrôle interne que nous aurions relevée au cours de notre audit.

II. Rapport relatif aux obligations légales et réglementaires

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

1. Efficacité du système de contrôle interne.

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

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

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

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

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

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

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

3. Participations croisées

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

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

4. *Position de change*

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

Tunis, le 13avril 2018

Les Co-commissaires aux comptes

CFA Fathi Saidi

Fathi Saidi

**Groupement CSL-
CNH**

Samir Labidi

RAPPORT SPECIAL DES COMMISSAIRES AUX COMPTES EXERCICE CLOS LE 31 DECEMBRE 2017

En application des dispositions des articles 43 et 62 de la loi n°2016-48 du 11 juillet 2016, relative aux banques et aux établissements financiers, et des articles 200 et 475 du Code des Sociétés Commerciales, nous reportons ci-dessous sur les conventions et opérations visées par ces textes.

Notre responsabilité est de nous assurer du respect des procédures légales d'autorisation et d'approbation de ces conventions ou opérations et de leur traduction correcte, in fine, dans les états financiers.

Il ne nous appartient pas de rechercher spécifiquement et de façon étendue l'existence éventuelle de telles conventions ou opérations mais de vous communiquer, sur la base des informations qui nous ont été données et celles obtenues lors de la mise en œuvre de nos procédures d'audit, leurs caractéristiques et modalités essentielles, sans avoir à nous prononcer sur leur utilité et leur bien-fondé. Il vous appartient d'apprécier l'intérêt qui s'attachait à la conclusion de ces conventions et la réalisation de ces opérations en vue de leur approbation.

I. Conventions et opérations nouvellement réalisées

1. La Société Tunisienne de Banque « STB » a conclu, avec sa filiale la Société Tunisienne de Recouvrement des Créances « STRC », deux conventions de cession de deux lots des créances bancaires d'un montant égal à 91,398 millions de dinars augmenté des frais engagés et diminués des versements reçus par la STB. La cession a été consentie au prix d'un dinar symbolique.

Suite rectification des lots des créances cédées, le montant de ces créances a été arrêté à 69,996 millions de dinars. Les avenants aux dites conventions ne sont pas encore signés.

2. La STB a conclu, en date du 29 décembre 2017, avec sa filiale la Société Immobilière de l'avenue, une convention de dation en paiement intégral des engagements sous forme de compte courant associé pour 6 millions de dinars et en paiement partiel des engagements provenant du crédit de consolidation pour 12,057 millions de dinars.

En vertu de cette convention, la filiale cède et transporte en toute propriété et avec les toutes les garanties de fait et de droit à la STB qui accepte deux terrains et des immeubles pour un prix de cession égal à 18,015 millions de dinars.

3. La STB a conclu, en date du 29 décembre 2017, avec sa filiale la Société Immobilière de l'avenue, une convention de dation en paiement partiel des engagements découlant de la convention du compte courant associé soit la somme de 1,244 millions de dinars.

En vertu de cette convention, la filiale cède et transporte en toute propriété et avec les toutes les garanties de fait et de droit à la STB qui accepte des immeubles pour un prix de cession égal à 1,244 millions de dinars.

La dite convention a prévu qu'un contrat interviendra ultérieurement pour formaliser la cession des contrats de promesse de vente au profit de la STB dans le cadre d'une opération

de dation en paiement au prix de 3,838 millions de dinars soit le reliquat des engagements irréguliers reconnus initialement à hauteur de 5,082 millions de dinars.

4. En vertu des décisions du ministre des Finances signées le 26 mars 2018, la STB a bénéficié d'une enveloppe de garantie accordée par l'État, principal actionnaire, pour la couverture des engagements de certaines entreprises publiques au 31 décembre 2017. Ces garanties sont à hauteur de 62,105 millions de dinars.
5. Courant l'exercice 2017, Mr HAMROUNI Abdelkader, membre du conseil d'administration, a souscrit à l'emprunt obligataire privé émis parla STB, pour un montant de 10,940 millions de dinars dont l'amortissement est fixé à un cinquième par an à partir de la première année. Les intérêts sont calculés au taux de 7,5 % l'an.

La charge d'intérêts supportée par la STB au titre de l'exercice 2017 s'élève à 586 mille dinars.

6. Courant l'exercice 2017, Mr HAMROUNI Abdelkader, membre du conseil d'administration, a souscrit à des placements sous forme de CAT en dinars pour un total de 11 millions de dinars détaillés comme suit :

| Nature | Montant souscrit | Date souscription | Date échéance | Taux d'intérêt | Total intérêts |
|------------------------|-------------------------|--------------------------|----------------------|-----------------------|-----------------------|
| CAT | 1 000 000 | 06/01/2017 | 05/01/2018 | TMM+3% | 72 913 |
| CAT | 1 000 000 | 03/08/2017 | 02/08/2018 | 8% | 79 000 |
| CAT | 2 750 000 | 13/10/2017 | 17/10/2018 | TMM+3% | 226 539 |
| CAT | 6 250 000 | 18/10/2017 | 15/01/2018 | TMM+3% | 129 890 |
| Total en dinars | 11 000 000 | | | | 508 343 |

7. Courant l'exercice 2017, la société du Pôle de Compétitivité de Monastir-EL FEJJA, partie liée, a souscrit à des placements sous forme de CAT en dinars pour un montant de 2 millions de dinars dont les intérêts sont calculés au taux de 6%. La charge d'intérêts supportée par la STB au titre de l'exercice 2017 s'élève à 14 mille dinars.
8. Courant l'exercice 2017, STB INVEST, filiale de la STB, a souscrit à l'emprunt obligataire privé émis parla STB, pour un montant de un (1) million de dinars dont l'amortissement est fixé à un cinquième par an à partir de la troisième année. Les intérêts sont calculés au taux de 7,6 % l'an.

La charge d'intérêts supportée par la STB au titre de l'exercice 2017 s'élève à 54 mille dinars.

9. Courant l'exercice 2017, SOFIELAN, filiale de la STB, a souscrit à l'emprunt obligataire privé émis parla STB, pour un montant de 0,300 millions de dinars dont l'amortissement est fixé à un cinquième par an à partir de la première année. Les intérêts sont calculés au taux de 7,5 % l'an.

La charge d'intérêts supportée par la STB au titre de l'exercice 2017 s'élève à 16 mille dinars.

II. Opérations réalisées relatives à des conventions antérieures

1. En vertu de la loi n°2012-17 du 21 septembre 2012, la STB a constaté, au cours de l'exercice 2011, parmi ses capitaux propres une dotation de l'État d'un montant de 117 millions de dinars assortie d'une éventualité de restitution en cas de rétablissement de l'équilibre financier de la banque.
2. Antérieurement à l'exercice audité, la STB a conclu avec l'État Tunisien des conventions de gestion de plusieurs fonds budgétaires (destinés à financer soit des subventions non remboursables, soit des dotations, soit des crédits) en contrepartie de la perception de commissions.

L'encours de ces fonds budgétaires s'élève au 31 décembre 2017 à 39,455 millions de dinars contre 35,101 millions de dinars au 31 décembre 2016.

3. Antérieurement à l'exercice audité, la STB a souscrit à l'emprunt national 2014 émis par l'État Tunisien, principal actionnaire, pour 78 millions de dinars dont 70 millions de dinars remboursable sur 7 ans avec une période de grâce de 2 ans et un taux d'intérêt égal à 6,15% (catégorie B) et 7,556 millions de dinars remboursable sur 5 ans avec une période de grâce de 1 an et un taux d'intérêt égal à 5,95% (catégorie A). L'encours de cet emprunt s'élève au 31 décembre 2017 à 56,363 millions de dinars.
4. En vertu de la convention de la garantie de l'État signée suite à la décision du Conseil Ministériel du 02 juin 2011, la STB a consenti à sa filiale la Banque Franco-Tunisienne « BFT » un prêt interbancaire à hauteur de 70 millions de dinars pour une période de 7 jours renouvelable avec un taux d'intérêt de 5,50%.
5. La STB a consenti à sa filiale la Banque Franco-Tunisienne « BFT » un prêt interbancaire en devise à court terme qui s'élève au 31 décembre 2017 à 2,740 millions USD soit l'équivalent de 6,806 millions de dinars.
6. La STB a souscrit le 18 octobre 2016 à l'emprunt obligataire subordonné privé émis par la TFB, entreprise appartenant au groupe STB, pour un montant global de 16 millions Euro soit l'équivalent de 39,560 millions de Dinars garanti par l'État en vertu de la décision du ministre des Finances en date du 17 octobre 2016.

En date du 26 mai 2017, la STB a procédé à la conversion de 6 millions d'Euro en capital de ladite société soit l'équivalent de 14,835 millions de dinars. L'encours de l'emprunt s'élève au 31 décembre 2017 à 24,725 millions de dinars.

7. Antérieurement à l'exercice audité, les sociétés SICAV AVENIR et SICAV INVESTISSEUR, ont souscrits à des placements sous forme de CAT en dinars dont l'encours s'élève au 31/12/2017 à 400 mille dinars. Les intérêts sont calculés au taux de TMM majoré de 3%.
8. Les comptes de dépôts à vue ouverts par certaines sociétés faisant partie du groupe STB accusent au 31/12/2017, un total de 16,3 millions de dinars détaillé comme suit :

| Parties liées | Soldes créditeurs |
|----------------------|------------------------------|
| EDDKHILA | 3 746 083 |

| | |
|-------------------------|-------------------|
| STRC | 3 632 437 |
| STB FINANCE | 3 527 557 |
| IMMOBILIERE DE L'AVENUE | 3 408 746 |
| STB MANAGER | 1 412 185 |
| STB SICAR | 420 046 |
| BFT | 119 058 |
| GEVE | 35 428 |
| STB MOYENS GENERAUX | 7 875 |
| Total en dinars | 16 309 414 |

9. Antérieurement à l'exercice audité, la STB a conclu des conventions de comptes courants associés avec les sociétés appartenant au groupe dont l'encours au 31 décembre 2017 s'élève à 79,950 millions de dinars détaillés comme suit :

| Société | Encours 31/12/2017 | Taux de Rémunération | Intérêt 2017 |
|--|-----------------------|-------------------------|-----------------|
| STRC | 50 283 | TMM+0,5% | 2833 |
| ACTIVHOTELS | 12 800 | TMM+2% | - |
| L'IMMOBILIERE DE L'AVENUE | 12 500 | 2% | - |
| L'IMMOBILIERE DE L'AVENUE- avance CCA | 4 367 | Non rémunéré | - |
| Total en mille Dinars | 79 950 | | 2 833 |

10. Antérieurement à l'exercice audité, la STB a signé avec sa filiale STB SICAR plusieurs conventions de gestion de fonds à capital risque. La situation de ces fonds gérés se détaille comme suit :

| Fonds gérés | Date souscription | Montant souscrit | En-cours au 31/12/2017 |
|--------------------|----------------------|------------------|---------------------------|
| Fonds gérés STB 1 | 1999 | 8 000 | 4 706 |
| Fonds gérés STB 2 | 2000 | 8 000 | 5 049 |
| Fonds gérés STB 3 | 2001 | 5 000 | 3 828 |
| Fonds gérés STB 4 | 2002 | 6 500 | 5 948 |
| Fonds gérés STB 5 | 2003 | 6 824 | 5 654 |
| Fonds gérés STB 6 | 2005 | 2 707 | 1 784 |
| Fonds gérés STB 7 | 2006 | 800 | 729 |
| Fonds gérés STB 8 | 2007 | 9 371 | 6 194 |
| Fonds gérés STB 9 | 2008 | 4 800 | 4 669 |
| Fonds gérés STB 10 | 2008 | 8 748 | 8 728 |
| Fonds gérés STB 11 | 2009 | 6 000 | 6 492 |
| Fonds gérés STB 12 | 2009 | 9 898 | 11 195 |

| | | | |
|------------------------------|------|----------------|---------------|
| Fonds gérés ID STB 1 | 2002 | 2 000 | 1 231 |
| Fonds gérés ID STB 2 | 2002 | 2 000 | 1 258 |
| Fonds gérés ID STB 3 | 2003 | 5 436 | 3 758 |
| Fonds gérés ID STB 4 | 2005 | 360 | 357 |
| Fonds gérés ID STB 5 | 2006 | 1 133 | 1 235 |
| Fonds gérés ID STB 6 | 2007 | 4 000 | 3 613 |
| Total en mille dinars | | 101 577 | 76 428 |

Les conditions de rémunération de la STB SICAR, au titre de la gestion de ces fonds, se résument comme suit :

- Commission de gestion de 1% prélevée sur les actifs valorisés à la date de clôture du fonds géré payée préalablement à la déduction de tous frais et commissions avec un minimum de 1% du montant des fonds alloués par an ;
- Commission de performance de 10% à 20% calculée sur les plus-values réalisées sur les cessions d'actions ou de parts sociales et des dividendes servis ;
- Commission de rendement de 10% décomptée sur les produits des placements réalisés par les fonds.

Au cours de l'exercice 2017, la STB a comptabilisé une charge globale de 924 mille dinars au titre de ces différentes commissions.

11. En vertu des conventions conclues avec la SICAV L'Épargnant, la SICAV Investisseur et la SICAV Avenir, la STB assure la fonction de dépositaire de titres et de fonds pour ces SICAV.

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

- 0,05% du montant de l'actif net de la SICAV l'épargnant calculé quotidiennement. La commission relative à l'exercice 2017 s'élève en TTC à 309 945 DT.
- 0,1% du montant de l'actif net de la SICAV l'investisseur calculé quotidiennement. La commission relative à l'exercice 2017 s'élève à 1 375 DT.
- 1 000 DT (hors taxes), commission fixe versée annuellement par la SICAV Avenir.

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

En rémunération des prestations fournies à ce titre, la banque perçoit une commission de 0,1% (TTC) du montant de l'actif net de chaque fonds calculé quotidiennement. La commission relative à l'exercice 2017 s'élève à 263 727 DT en hors taxes.

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

En rémunération des prestations fournies à ce titre, la banque perçoit une commission de 0,1% (hors taxes) du montant de l'actif net de chaque fonds calculé quotidiennement. La commission relative à l'exercice 2017 s'élève à 7 990 DT en hors taxes.

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

- Gestion de toutes les lignes de portefeuille titres actions et droits y afférents et obligations en dépôts sur les comptes de la STB s'engage à transférer tous les portefeuilles titres propres et pour le compte de ses clients. La STB-Finance rétrocédera à la STB une commission, dénommée commission de courtage, égale à 40% des commissions facturées par la STB Finance se rapportant aux transactions émanant du réseau de la Banque. La commission relative à l'exercice 2017 s'élève à 2 054 DT en hors taxes.

En rémunération de ces services, la STB FINANCE perçoit une commission de 0,2% sur toutes les opérations qui lui sont confiées et se rapportant au portefeuille titres de la STB. Toutefois, au-delà d'un certain montant, un plafond sera fixé en commun accord entre les deux parties. La commission relative à l'exercice 2017 s'élève à 14 579 DT en hors taxes.

Gestion des opérations sur titres de toutes les lignes de l'Emprunt Obligataire National 2014 souscrites par la STB et par ses clients. La STB FINANCE rétrocède à la STB le tiers des commissions perçues dans le cadre du traitement des lignes de l'Emprunt Obligataire National 2014. La commission relative à l'exercice 2017 s'élève à 1 932 DT en hors taxes.

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

15. Certains personnels de la STB ont fait l'objet de détachement auprès de ses filiales. Les montants facturés par la STB au titre de l'année 2017 se présentent comme suit :

| Filiales | 1er trimestre | 2ème trimestre | 3ème trimestre | 4ème trimestre |
|-----------------------------------|----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| ACTIVHOTELS | 19 281 | 28 396 | 18 552 | 17 483 |
| IMMOBILIERE DE L'AVENUE | 19 888 | 28 823 | 19 120 | 21 799 |
| SOFI-ELAN | 19 372 | 28 500 | 18 581 | 17 521 |
| STB FINANCE | 70 893 | 105 986 | 62 284 | 52 503 |
| STB INVEST | 17 129 | 25 691 | 16 835 | 15 815 |
| STB MANAGER | 67 986 | 102 171 | 66 733 | 62 711 |
| STB SECURITE ET GARDIENNAGE | 20 484 | 29 664 | 19 737 | 22 460 |
| STRC | 19 384 | 28 546 | 18 656 | 22 282 |
| STB MOYENS GENERAUX | - | - | 10 006 | 18 020 |
| Total en dinars | 254 417 | 377 777 | 250 502 | 250 594 |

16. La STB loue à ses filiales certains de ses locaux. Les conditions annuelles des contrats de location se détaillent comme suit :

| Filiales | Montant du loyer annuel en Dinars | Date début de la location | Majoration par année | Date de début de la majoration | loyer 2017 TTC |
|-----------------------------|-----------------------------------|---------------------------|------------------------|--------------------------------|----------------|
| STRC 1 ^{er} étage | 10000 (TTC) | 01/07/2004 | 5% | deuxième année de la location | 15 600 |
| STRC 2 ^{ème} étage | 10000 (TTC) | 01/09/2001 | 5% | deuxième année de la location | 17 838 |
| STRC 3 ^{ème} étage | 10000 (TTC) | 01/05/2005 | 5% | deuxième année de la location | 15 038 |
| STB INVEST | 8400 (HTVA) | 01/07/2004 | 5% | deuxième année de la location | 24 297 |
| STB MANAGER | 5400 (HTVA) | 01/01/2003 | 5% | deuxième année de la location | 22 631 |
| SOFIGES | 27875 (HTVA) | 01/01/2010 | 5% (tous les deux ans) | troisième année de la location | 13 018 |
| SOFI-ELAN | 5 227(HTVA) | 01/12/2011 | 5% (tous les deux ans) | troisième année de la location | 5 763 |
| STB SECURITE ET GARDIENNAGE | 4 800 (HTVA) | 01/01/2016 | 5% (tous les deux ans) | troisième année de la location | 4 800 |
| STB MOYENS GENERAUX | 5 400 (HTVA) | 01/01/2016 | 5% (tous les deux ans) | troisième année de la location | 5 400 |
| TOTAL EN DINARS | | | | | 124 385 |

17. Courant 2016, la STB a signé avec sa filiale, la société STB Sécurité et Gardiennage une convention de prestation de services ayant pour objet d'assurer les prestations de gardiennage des locaux et des établissements appartenant à la STB pour une durée de trois ans à compter du 1^{er} janvier 2016 renouvelable par tacite reconduction. Le prix des prestations de gardiennage est calculé en fonction du salaire brut mensuel de chaque agent de gardiennage majoré des avantages ainsi que les frais du siège de la STB Sécurité et Gardiennage. Les montants facturés au titre des prestations réalisées pour l'année 2017 ont totalisés la somme de 3 976 mille dinars.

18. Courant 2015, la STB a signé avec sa filiale, la société STB Moyens Généraux une convention de prestation de services ayant pour objet d'assurer les services de nettoyage des locaux et des établissements appartenant à la STB pour une durée de trois ans à compter du 1^{er} février 2015 renouvelable par tacite reconduction. Le prix des prestations de nettoyage calculé en fonction du salaire brut mensuel de chaque agent de nettoyage majoré des avantages ainsi que les frais du siège de la STB Moyens Généraux. Les montants facturés au titre des prestations réalisées pour l'année 2017 ont totalisés la somme de 4 451 mille dinars.

19. Les concours bancaires accordés par la STB à ses administrateurs et ses dirigeants totalisent, au 31 décembre 2017, un montant de 139,354 millions de dinars, répartis comme suit :

| Administrateurs et Dirigeants | Encours au 31/12/2017 |
|-------------------------------|-----------------------|
| STAR | 2 430 109 |
| GRUPE HAMROUNI ABDELKADER | 26 421 733 |

| | |
|---------------------------|-------------------|
| GROUPE KHALFALLAH BECHIR | 110 426 582 |
| KHALFALLAH MOHAMED SALAH | 808 |
| ZARROUK MOHAMED | 250 |
| Directeur général adjoint | 74 896 |
| Total en dinars | 139 354378 |

20. Les concours bancaires accordés par la STB aux sociétés, parties liées, totalisent, au 31 décembre 2017, un montant de 44,186 millions de dinars, répartis comme suit :

| Parties liées | Encours au 31/12/2017 |
|-------------------------|------------------------------|
| IMMOBILIERE DE L'AVENUE | 33 975 565 |
| ED-EDDKHILA | 8 660 721 |
| GENERALE DES VENTES | 847 000 |
| STB FINANCE | 700 000 |
| STB SICAR | 2 973 |
| STB INVEST | 2 |
| Total | 44 186 261 |

III. Obligations et engagements de la STB envers les dirigeants

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

▪ Les éléments de rémunération du Directeur Général tels que fixés par le comité de rémunération de la banque, ont été approuvés par le conseil d'administration de la STB réuni en date du 30 mai 2016. Les éléments de rémunération du DG se composent comme suit :

- un élément fixe qui consiste en un salaire net mensuel fixé à 16 mille dinars,
- et un élément annuel variable qui ne dépasse pas 50% du montant de l'élément fixe soit 96 mille dinars et qui sera calculé sur la base du taux de réalisation des objectifs fixés par le conseil d'administration ainsi que des indicateurs financiers.

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

▪ Les éléments de rémunération du Directeur Général Adjoint tels que révisés par le comité de nomination et de rémunération de la banque, ont été approuvés par le conseil d'administration de la STB réuni en date du 16 novembre 2016. Les éléments de rémunération du DGA ont été révisés comme suit :

- un élément fixe qui consiste en un salaire brut mensuel fixé à 4,767 mille dinars soit un salaire net de 2,670 mille dinars ;

- et un élément annuel variable qui ne dépasse pas 50% du montant de l'élément fixe et qui sera calculé sur la base du taux de réalisation des objectifs fixés par le conseil d'administration ainsi que des indicateurs financiers.

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

- Les rémunérations des conseillers de la direction générale ont été fixées par décisions des conseils d'administration réunis en dates du 29 juin 2016, 27 avril 2017 et 4 décembre 2017. Les éléments de rémunération se détaillent comme suit :

| Nature | Conseiller 1 | | Conseiller 2 |
|------------------------------|--|-----------------------------------|---|
| | Du 01/01/2017 au 30/06/2017 | Du 01/07/2017 au 31/12/2017 | Du 04/12/2017 au 31/12/2017 |
| Rémunération fixe | 2 498 dinars en brut/mois | 4 790 dinars en brut/mois | 5 000 dinars en net/mois |
| Rémunération variable | allant jusqu'à 10 mille dinars sur proposition du DG et à la discretion du conseil d'administration | | allant jusqu'à 10 mille dinars à la discretion du DG en fonction de la réalisation des objectifs |
| Avantages en nature | voiture de fonction et 400 litres de carburants/mois | | 200 litres de carburants/mois |

- Suite recommandation du conseil d'administration réuni en date du 9 novembre 2016, et pour régulariser la situation du conseiller de la direction générale, un contrat de prestation de service a été signé entre la STB et la société Business and Financial Consulting en date du 27 mars 2017 pour une période allant du 15 septembre 2016 au 14 septembre 2017. En vertu de cette convention, la société BFC s'engage à affecter un conseiller auprès de la direction générale moyennant un prix fixé à 36 mille dinars en hors taxes. Et suite décision du conseil d'administration réuni en date du 6 février 2018, un avenant au contrat indiqué ci-haut a été signé afin que la société BFC Tunisie subroge BFC pour la période allant du 14 septembre 2017 au 14 septembre 2018 en maintenant la même rémunération.

Aucune rémunération n'a été payée en 2017.

- Le montant des jetons de présence à servir aux administrateurs de la STB a été fixé par décision de l'Assemblée Générale Ordinaire réunie le 23 mai 2017 à 4000 dinars en nets par séance pour le président du conseil d'administration et à 2000 dinars en nets par séance pour les membres du conseil d'administration.
- Le montant des jetons de présence à servir aux administrateurs membres du comité permanent d'audit et du comité des risques a été fixé par décision de l'Assemblée Générale Ordinaire réunie le 23 mai 2017 à 2000 dinars en nets et par séance pour le président de chaque comité et à 1000 dinars en nets et par séance pour les membres des comités. Les présidents et membres de plus d'un comité seront rémunérés sur la base de leurs présences dans un seul comité de leurs choix.

2. Les obligations et engagements de la STB envers ses dirigeants, tels qu'ils ressortent des états financiers de l'exercice clos le 31 décembre 2017, se présentent comme suit (en DT) :

| Nature de la rémunération | DG | | DGA et conseillers | | Administrateurs | |
|----------------------------------|-----------------------|----------------------|-----------------------|----------------------|-----------------------|----------------------|
| | Charges de l'exercice | Passif au 31/12/2017 | Charges de l'exercice | Passif au 31/12/2017 | Charges de l'exercice | Passif au 31/12/2017 |
| Avantages à court terme | 617 689 | - | 278813 | 37 623 | 150 000 | 164 735 |
| Avantages postérieurs à l'emploi | - | - | 5 195 | 60 061 | - | - |
| TOTAL | 617 689 | - | 284007 | 97 684 | 150 000 | 164 735 |

Par ailleurs, et en dehors des conventions et opérations précitées, nos travaux d'audit n'ont pas révélé l'existence d'autres conventions ou opérations rentrant dans le cadre des textes de loi sus-indiqués.

Tunis, le 13 avril 2018

Les Co-commissaires aux comptes

CFA Fathi Saidi

Fathi Saidi

Groupement CSL- CNH

Samir Labidi