

---

**RAPPORT SPECIAL DES COMMISSAIRES AUX  
COMPTES AU TITRE DE L'EXERCICE CLOS  
AU 31 DECEMBRE 2021**

---



Expert-comptable inscrit au tableau  
de l'Ordre des Experts Comptables de Tunisie  
.Espace Tunis Immeuble F. Bureau 3.2  
Mont-plaisir - Tunis - Tunisie  
Tél. : (216) 71 904 054 Fax. : (216) 71 904 053



## Consulting & Financial Firm

Société d'expertise comptable inscrite au tableau  
de l'Ordre des Experts Comptables de Tunisie  
Avenue de l'indépendance<sup>2</sup>, 29  
Immeuble Meriem - Ariana - Tunisie  
Tel. : +216 71 711 793

# RAPPORT SPECIAL DES COMMISSAIRES AUX COMPTES AU TITRE DE L'EXERCICE CLOS AU 31 DECEMBRE 2021

## Mesdames et Messieurs les actionnaires de la « BH Bank »

En application des dispositions de l'article 62 de la Loi n°2016-48 du 11 juillet 2016, relative aux banques et aux établissements financiers et des articles 200 et suivants et 475 du Code des Sociétés Commerciales, nous portons à votre connaissance les conventions prévues par lesdits articles et réalisées ou qui demeurent en vigueur, durant l'exercice 2021.

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 au travers 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 REGLEMENTEES

### 1. CONVENTIONS ET OPERATIONS NOUVELLEMENT REALISEES EN 2021

En application des dispositions des articles 200 & 475 du code des sociétés commerciales et de l'article 62 de la Loi n°2016-48 du 11 juillet 2016, relative aux banques et aux établissements financiers, nous portons à votre connaissance que la Banque a réalisé les opérations suivantes au cours de l'exercice 2021 :

a) La BH Bank a souscrit à l'emprunt national émis par l'Etat tunisien pour un montant de 70 000 000 DT.

Les produits financiers constatés à ce titre totalisent un montant de 1 918 859 DT.

- Une convention de montage de placement de l'emprunt obligataire subordonnée « 2021-01 » sans recours à l'appel public à l'épargne a été conclue avec « BH INVEST » dont le capital est détenu à concurrence de 30% par la « BH Bank », pour un montant de 50 MDT susceptible d'être porté à un maximum de 70 MDT sur 5 ans aux conditions ci-après :

- Frais de placement : 0.7% HT du montant collecté de l'émission ;  
Les frais facturés à ce titre par la « BH INVEST » au cours de 2021 s'élèvent à 430 500 DT hors taxes.
  
- b) Une convention de montage de placement de l'emprunt obligataire subordonnée « 2021-2 » avec recours à l'appel public à l'épargne a été conclue avec « BH INVEST » dont le capital est détenu à concurrence de 30% par la « BH Bank », pour un montant de 50 MDT susceptible d'être porté à un maximum de 70 MDT sur 5 ans avec une année de franchise / 7 ans avec 2 ans de franchise aux conditions ci-après :
  - Frais de placement : 0.7% HT du montant collecté de l'émission ;  
Les frais facturés à ce titre par la « BH INVEST » au cours de 2021 s'élèvent à 490 000 DT hors taxes.
  
- c) La rétrocession d'une partie des commissions de placement de l'emprunt national par la BH INVEST dont la banque détient 30% de son capital pour un montant de 200 000 DT.
  
- d) La société BH Assurance a souscrit à un emprunt obligataire de 7 000 000 DT émis par la BH Bank pour une durée de 5 ans et à un taux de rendement de 9,35%.  
Les charges supportées à ce titre au cours de l'exercice 2021 s'élèvent à 453 667 DT.
  
- e) La BH Bank a souscrit à une police d'assurance Transport auprès de la BH Assurance pour un montant de 2 710 DT.
  
- f) Une convention de prestation de service a été conclue avec « BH EQUITY » dont le capital est détenu à concurrence de 41,59% par la « BH Bank ». La convention a pour objet la gestion pour le compte de la banque des ressources sous forme de fonds à capital risque N° 22 mises à sa disposition à hauteur de 12 000 000 DT. Ces ressources seront logées dans un compte spécial qui ne génère ni agios débiteurs ni intérêts créditeurs et ne fait pas l'objet de prélèvement des frais de tenue de compte.  
En rémunération de sa gestion de fonds à capital risque déposés auprès d'elle pour le compte de la banque, « BH EQUITY » perçoit :
  - Pour les 5 premiers fonds : une rémunération annuelle hors taxe de 0,5% sur le montant total des fonds ;
  - Pour le reste des fonds (n°6 à n°22) : une rémunération annuelle de 2% payable à terme échu prélevée sur le montant total de l'encours des utilisations rattachées aux projets bénéficiant des avantages fiscaux, conformément à la réglementation en vigueur arrêtée au 31 Décembre de chaque année, en sus d'une rémunération annuelle de 10% payable à terme échu sur le total des plus-value réalisées et encaissées par les fonds.
  - Le montant global de la rémunération annuelle, qui a été versé par la banque pour tous les fonds confondus et calculé conformément aux stipulations des différentes conventions de gestion, est plafonné à 950 000 DT.A ce titre, ainsi qu'au titre de sa gestion pour les autres fonds précédemment mis à sa disposition, les frais facturés par la « BH Equity » totalisent au titre de l'exercice 2021 un montant de 950 000 DT hors taxes.
  
- g) Une convention de cession des créances conclue avec « BH Recouvrement » dont le capital est détenu à concurrence de 60% par la « BH Bank ». Les créances cédées totalisent un montant de 49 861 452 DT pour un prix de cession de 1 180 DT.

## 2. OPERATIONS REALISEES EN 2021 ET RELATIVES A DES CONVENTIONS CONCLUES AU COURS DES EXERCICES ANTERIEURS ET QUI CONTINUENT À PRODUIRE DES EFFETS

En application des dispositions des articles 200 & 475 du code des sociétés commerciales et de l'article 62 de la Loi n°2016-48 du 11 juillet 2016, relative aux banques et aux établissements financiers, nous portons à votre connaissance que les conventions suivantes conclues entre la banque et les personnes visées par ces articles continuent à produire leurs effets au cours de l'exercice 2021 :

### **Les conventions conclues avec la « BH INVEST » dont le capital est détenu à concurrence de 30% par la « BH BANK »**

a) Une convention d'externalisation des tous les travaux en relation avec l'objet social de de la « BH INVEST » et notamment :

- L'intermédiation en bourse ;
- La tenue de registre ;
- Le montage et le placement d'émission de titres en capital et de titres de créances ;
- L'évaluation des participations de la banque ;
- L'étude et l'évaluation d'opportunités de prise de participation ;
- Le montage et l'évaluation d'opportunités de prise de participations ;
- Le montage des dossiers d'acquisition ;
- L'assistance à la préparation des assemblées générales, des communications financières et autres supports de communication financière.

b) Une convention pour le montage de placement de l'emprunt obligataire de la « BH Bank » en 2009 pour un montant de 100 MDT sur 15 ans avec deux années de franchise aux conditions ci-après :

- Frais de montage : 20 000 DT ;
- Frais de placement : 0.2% flat du montant de l'émission ;
- Frais de gestion : 0.2% du restant dû.

Les frais facturés à ce titre par la « BH INVEST » au cours de 2021 s'élèvent à 61 400 DT hors taxes.

c) Une convention de gestion du « FCP BH CEA » en contrepartie d'une commission de gestion de 0,45% HTVA de l'actif net par an. Cette rémunération, décomptée jour par jour, est réglée trimestriellement à terme échu.

Les frais facturés à ce titre par la « BH INVEST » au cours de 2021 s'élèvent à 13 518 DT hors taxes.

d) Une convention pour l'hébergement des applications métiers et de gestion ainsi que les bases de données y afférentes.

En 2021, les commissions facturées par la « BH Bank » à ce titre s'élèvent à 54 830 DT.

e) Une convention pour la tenue de registre en contrepartie d'une rémunération de gestion. La charge constatée à ce titre en 2021 s'élève à 50 000 dinars.

**Les conventions conclues avec la « BH Assurance » dont le capital est détenu à concurrence de 23,89% par la « BH Bank » :**

a) Un avenant n°1/2020 au contrat d'assurance vie capitalisation plan d'assainissement social « BH Bank », dans le cadre du plan d'assainissement moyennant le versement des montants annuels convenus dans un fonds géré au profit de la « BH Bank ». Cet avenant prend effet le 1er janvier 2020 aux conditions ci-après :

- Le taux de rendement net maintenu à 3.5% par an ;
- Frais de gestions du contrat de 2,75% chaque prime annuelle au lieu de 3% ;
- Frais d'acquisition maintenu à 0% par année de contrat ;
- La participation aux bénéfices de 80% des résultats financiers des placements de la « BH Assurance » au titre de la catégorie capitalisation au lieu de 75%.

La prime annuelle émise par « BH Assurance » au titre de l'exercice 2021 totalise un montant de 3 500 000 DT.

b) Un contrat collectif d'assurance sur la vie, qui permet d'assurer le règlement des indemnités de départ à la retraite dont la banque serait débitrice envers ses employés déclarés dans ce contrat.

La prime annuelle émise au titre de l'exercice 2021 est égale à un montant de 6 605 026 DT.

c) La Banque a souscrit, au cours de l'exercice 2021, à des polices d'assurance. Les primes nettes émises par la « BH Assurance » au titre de ces polices se détaillent comme suit :

| Nature de l'assurance                 | Montant de la Prime en DT |
|---------------------------------------|---------------------------|
| Assurance groupe                      | 11 311 751                |
| Assurance automobile                  | 54 291                    |
| Assurance Multirisques informatique   | 24 804                    |
| Assurance Risques Divers              | 364 130                   |
| Assurance Multirisques professionnels | 200 794                   |

a) La « BH Bank » a comptabilisé en produits, au cours de l'exercice 2021, des commissions relatives au contrat DHAMEN pour un montant de 9 334 394 Dinars, au titre des conventions de bancassurance. (40% des primes nettes)

b) Une convention portant sur les commissions relatives aux contrats « tout risque chantier », « responsabilité civile décennale » et « incendie crédits commerciaux ». Au titre de l'exercice 2021, le montant de ces commissions s'élève à 13 187 DT hors taxes.

c) Une convention portant sur la participation bénéficiaire relative aux contrats « incendies crédits habitat ». Au titre de l'exercice 2021, le montant de la participation s'élève à 65 156 DT hors taxes.

d) La société « BH Assurance » a souscrit à des emprunts obligataires émis par la « BH Bank » aux conditions suivantes :

- Le 20 avril 2018 à un emprunt obligataire subordonné de 3 000 000 DT émis par la « BH Bank » pour une durée de 7 ans dont 2 années de franchises et un taux de rendement de TMM+2,1%.

Les charges supportées à ce titre s'élèvent au cours de l'exercice 2021 à 213 509 DT.

- Le 28 février 2017, un emprunt obligataire subordonné de 3 500 000 DT pour une durée de 7ans dont 2 années de franchise et un taux de rendement de 7,5%.

Les charges supportées à ce titre s'élèvent au cours de l'exercice 2021 à 165 267 DT.

- Le 29 Mai 2015, un emprunt obligataire subordonné de 6 600 000 DT pour une durée de 7ans et un taux de rendement de 7,5%.

Les charges supportées à ce titre s'élèvent au cours de l'exercice 2021 à 139 142 DT.

- Le 31 décembre 2009 à un emprunt obligataire de 7 500 000 DT pour une durée de 15 ans et un taux de rendement égal TMM+0,8%.

Les charges supportées à ce titre s'élèvent au cours de l'exercice 2021 à 161 821 DT

e) Une convention de location de l'immeuble K du complexe immobilier « Espace Tunis » à partir du 1er Janvier 2005 pour le local abritant l'agence située au rez-de-chaussée et du 1er Juillet 2005 pour les autres parties de l'immeuble. Le loyer, au titre de l'exercice 2021, s'élève à 432 279 DT hors taxes.

f) Une convention de location d'un local à usage administratif et commercial sis au Centre Urbain Nord à partir du 1er Juillet 2010. Le loyer, au titre de l'exercice 2021, s'élève à 49 768 DT hors taxes.

**Les conventions conclues avec « BH Recouvrement » dont le capital est détenu à concurrence de 60% par la « BH Bank » :**

a) Un détachement du personnel auprès de la « BH Recouvrement ». Les salaires et avantages accordés à ce personnel au cours de l'exercice 2021 s'élèvent à 259 784 DT.

**Les conventions conclues avec « BH IMMO » dont le capital est détenu à concurrence de 29,98% par la « BH Bank » :**

a) Un détachement du personnel auprès de la BH IMMO, les salaires et avantages accordés à ce personnel au cours de l'exercice 2021 s'élèvent à 191 087 DT.

**Les conventions conclues avec « BH Capitalisation » dont le capital est détenu à concurrence de 77,25% par la « BH Bank » :**

a) Une convention de dépositaire, les produits comptabilisés par la Banque s'élèvent à 25 517 dinars hors taxes en 2021.

b) Une convention de distribution, les produits comptabilisés par la Banque s'élèvent à 17 012 dinars hors taxes en 2021.

**Les conventions conclues avec « BH Leasing » dont le capital est détenu à concurrence de 41,64% par**

**la « BH Bank » :**

La société « BH LEASING » a conclu, en date du 20 décembre 2019, un contrat de location au profit de la «BH Bank». Le financement porte sur un matériel de transport pour un montant de 176 551 Dinars.

Ce contrat, est conclu au taux de 13% et sur une période de cinq années. L'encours du financement au 31/12/2021 s'élève à 71 530 dinars et les charges constatées s'élèvent à 10 342 dinars.

**Les conventions conclues avec la « BH SICAF » dont le capital est détenu à concurrence de 49,65% par la « BH Bank » :**

a) Un contrat de sous-location conclu en mai 2006 portant sur la location de bureaux couvrant une surface de 21 m<sup>2</sup>, pour une durée d'une année renouvelable par tacite reconduction, pour un loyer global annuel de 1 631 DT toutes taxes comprises, avec une majoration annuelle cumulative de 5%.

Le produit de la location au titre de l'exercice 2021 s'élève à 3 474 DT en TTC.

**Les conventions conclues avec « SICAV BH Obligataire » dont le capital est détenu à concurrence de 14,44% par la « BH Bank » :**

a) La «BH Bank » a conclu une convention de dépositaire, les commissions facturées par la Banque s'élèvent à 1 000 dinars HTVA en 2021.

**3. CONVENTIONS CONCLUES AVEC L'ETAT TUNISIEN AU COURS DES EXERCICES PRECEDENTS ET QUI CONTINUENT A PRODUIRE DES EFFETS AU COURS DE L'EXERCICE 2020**

**a) Convention pour la gestion du fonds de promotion des logements pour les salariés (FOPROLOS)**

Compte tenu de la loi n°77-54 du 3 Août 1977 et le décret n°77-965 instituant le FOPROLOS, la Banque de l'Habitat et l'Etat tunisien ont signé, le 2 Janvier 1990, une convention relative à la gestion de ce fonds.

A cet effet, il est ouvert dans les écritures de la Banque, un compte spécial qui est alimenté par les tirages sur le fonds de promotion des logements pour les salariés, ouvert dans les écritures de la Trésorerie Générale de Tunisie.

La dotation accordée à la Banque au titre de la gestion de ce fond est fixée initialement par la convention à 2 000 KDT. Les fonds consignés dans ce compte sont destinés à l'accord de prêts aux salariés et de crédits aux promoteurs immobiliers agréés pour financer la construction de logements suburbains.

En rémunération de sa gestion, la Banque perçoit 2% sur les prêts débloqués chaque année au profit des salariés et 3% sur les montants de recouvrement en principal et intérêts, soient 1 957 243 DT en 2021.

**b) Convention relative au programme national de résorption des logements rudimentaires (PNRLR)**

Par décret n°86-438 du 12 Avril 1986, il a été institué un programme national de résorption des logements rudimentaires.

En application de l'article 6 du décret précité, la « BH Bank » a signé le 16 Mai 1986 avec l'Etat tunisien, une convention relative à la gestion des Fonds pour le Programme National de Résorption des Logements Rudimentaires.

Un compte est ouvert à cet effet, il est alimenté notamment par les dotations budgétaires de l'Etat, les prélèvements sur le FNAH, les prélèvements sur les autres programmes spéciaux en rapport avec l'habitat, les concours du système bancaire ainsi que toutes autres ressources nationales ou internationales qui seraient affectées à ce programme.

Les fonds ainsi collectés sont destinés à l'accord de prêts ou subventions aux ménages occupant des logements rudimentaires pour l'acquisition de lots de terrains, la construction de logements salubres et l'amélioration de logements insalubres.

En rémunération de sa gestion, la Banque perçoit 1% sur les débloques et 2% sur les recouvrements annuels en principal et intérêts. Aucune commission n'a été constatée par la Banque à ce titre au cours de l'exercice 2021.

**c) Convention pour le 4<sup>ème</sup> projet de développement urbain**

Par accord de prêt, conclu à Washington en date du 18 juillet 1983 sous le numéro 2736 entre l'Etat tunisien et la Banque Internationale pour la Reconstruction et le Développement (BIRD) ratifié par la loi n°86-102, la BIRD a consenti à l'Etat tunisien un prêt en monnaie étrangère d'un montant de 30,2 millions USD destiné au financement du 4ème projet de développement urbain.

En application des sections 3.02 (b) et 3.08 de cet accord, il a été signé le 4 mars 1987 entre l'Etat tunisien et la « BH Bank », une convention relative à la gestion des composantes «Trames assainies et auto-construction» du 4ème projet de développement urbain.

A cet effet, un compte est ouvert à la Banque. Ce compte loge les fonds du prêt de la BIRD, le concours bancaire, les fonds de l'Etat et l'autofinancement des bénéficiaires.

Ces contributions financières sont destinées à la viabilisation des lots de terrains AFH, à l'auto construction et à l'amélioration de l'habitat dans les zones prévues par la convention.

En rémunération de sa gestion, la Banque perçoit 1% sur les débloques des prêts et 3% sur les recouvrements annuels en principal et intérêts, soit 19 200 DT en 2021.

**d) Convention pour le programme des trames assainies et auto-construction (US-AID HG 004B)**

Par accord d'exécution conclu à Tunis en date du 30 Avril 1985 et ratifié par la loi n°85-103 du 2

Décembre 1985 entre l'Etat tunisien et les États Unis d'Amérique par l'intermédiaire de l'Agence Internationale pour le Développement (US-AID), celle-ci a garanti, au profit du Gouvernement tunisien, un prêt de 46 Millions de dollars US destinés au financement de la viabilisation des lots de terrains, l'acquisition de ces lots et l'auto construction.

À cet effet, une convention a été signée entre l'Etat tunisien et la « BH Bank » relative à la gestion par celle-ci des fonds pour le programme des trames assainies et l'auto construction du crédit US- AID HG004 B.

Ainsi, il a été ouvert dans les comptes de la Banque, un compte recevant les contributions financières affectées au financement de ce programme et qui sont essentiellement constituées par les fonds du prêt constaté et l'autofinancement des bénéficiaires.

Ces fonds sont destinés au financement du programme des trames assainies et l'auto construction dans certaines localités indiquées en annexe de la convention précitée.

En rémunération de sa gestion, la Banque perçoit 1% sur les débloques des prêts, et 3% sur les recouvrements annuels en principal et intérêts, soit 9 600 DT en 2021.

#### **e) Convention relative au 3<sup>ème</sup> projet de développement urbain**

Par accord de prêt conclu à Washington en date du 11 Janvier 1983 sous le numéro 2223 entre l'Etat tunisien et la Banque Internationale pour la Reconstruction et le Développement (BIRD), celle-ci a mis à la disposition de l'Etat tunisien un prêt en monnaie étrangère d'un montant de 25 Millions de Dollars US destiné au financement du 3<sup>ème</sup> projet de Développement Urbain.

En application de la section 3.02 (b) de cet accord, il a été signé entre l'Etat tunisien et la « BH Bank », une convention relative à la gestion des composantes «trames assainies et auto- construction» du 3<sup>ème</sup> projet de développement Urbain.

À cet effet, un compte est ouvert à la Banque. Ce compte loge les fonds du prêt de la BIRD, les fonds de l'Etat et l'autofinancement des bénéficiaires. Ces contributions financières sont destinées à la viabilisation des lots et à l'auto construction dans les zones prévues par la convention.

En rémunération de sa gestion, la Banque perçoit 1% sur les débloques des prêts et 2% sur les recouvrements annuels en principal et intérêts, soit 960 DT en 2021.

#### **f) Convention pour la réhabilitation d'EL HAFSIA**

Par accord de prêt conclu à Washington en date du 11 janvier 1983 sous le numéro 223 entre l'État tunisien et la Banque Internationale pour la Reconstruction et le Développement (BIRD) ratifié par la loi n° 83-56 du 27 Juin 1983, il a été créé un compte spécial. Ce compte devant permettre d'accorder des prêts pour l'amélioration des bâtiments dans les quartiers de Sidi El Bayane, Sidi Younès et El Hafsia, la Municipalité de Tunis et l'ARRU, afin de définir les modalités et les conditions de leurs interventions

respectives dans la gestion dudit compte spécial.

Ce compte spécial est alimenté par les fonds versés par l'ARRU, les fonds versés annuellement par le FNAH, les fonds versés par l'État au titre des prêts accordés par la BIRD pour l'opération, les remboursements en principal et intérêts par les bénéficiaires et les intérêts des placements des disponibilités.

Les fonds provenant de ce compte sont destinés à être accordés, à titre des prêts, aux propriétaires désireux de réhabiliter leurs constructions, et à la Municipalité pour la réhabilitation des constructions municipales ainsi qu'à certaines dépenses de l'ARRU et de l'Association pour la Sauvegarde de la Médina (ASM).

En rémunération de sa gestion, la Banque perçoit 1% sur les débloqués des prêts et 3% sur les sommes recouvrées. Aucune commission n'a été constatée à ce titre en 2020.

#### **g) Convention relative au 2<sup>ème</sup> projet de développement urbain**

La Banque Internationale pour la Reconstruction et le Développement (BIRD) et l'Agence Internationale pour le Développement (US-AID) assurent respectivement le financement du 2<sup>ème</sup> projet urbain et du projet de réhabilitation du quartier «El Mellasine». La Municipalité de Tunis promoteur de ce projet, a sollicité le concours de la « BH Bank » pour le recouvrement des crédits à accorder aux bénéficiaires des logements évolutifs et des lots viabilisés.

L'intervention de la « BH Bank » a été matérialisée par une convention de recouvrement des crédits accordés.

Dans le cadre de cette opération, la Banque assure, dans une première phase, l'accomplissement des formalités de constitution du dossier de crédit, puis le recouvrement des crédits accordés.

En rémunération de sa gestion, la Banque perçoit 1% sur les débloqués et 2,5% sur les recouvrements, soit 300 DT en 2021.

#### **h) Convention pour le programme de reconstruction des logements au profit des sinistrés d'inondations (PRLSI)**

Par accord d'exécution conclu à Tunis en date du 27 Juillet 1983 ratifié par la loi n°84-10 du 3 Avril 1984 entre l'Etat tunisien et les États-Unis d'Amérique agissant par l'intermédiaire de l'Agence Internationale pour le Développement (US-AID), celle-ci a garanti au profit du Gouvernement tunisien, un prêt de 4 Millions de Dollars US et une subvention de 1 Million de Dollar US provenant du fonds de soutien économique.

En application de la section 1.01 de cet accord, il a été signé une convention entre l'Etat tunisien et la Banque de l'Habitat relative à la gestion des fonds du Programme de Reconstruction des Logements au profit des sinistrés d'inondations.

À cet effet, il est ouvert à la « BH Bank » un compte alimenté par les fonds du prêt US-AID et la subvention du fonds de soutien économique. Ces fonds sont destinés au financement du programme de reconstruction des logements au profit des victimes d'inondations dans les localités indiquées dans la convention.

En rémunération de sa gestion, la Banque perçoit 1% sur les débloques et 2,5% sur les recouvrements annuels en principal et intérêts. Aucune commission n'a été constatée par la Banque, à ce titre, au cours de l'exercice 2021.

#### **i) Convention pour la gestion du régime d'épargne logement**

La convention du 28 Avril 1989 relative à la gestion du régime d'épargne - logement signé le 16 mai 1989 entre l'Etat tunisien et la « BH Bank » stipule, dans son article 19, que l'Etat tunisien fournit annuellement à la Banque les fonds nécessaires pour combler les besoins de financement résultant du déséquilibre financier du régime d'épargne-logement constaté au titre de l'exercice écoulé.

#### **j) Convention pour la gestion du FOPRODI**

Par la convention entre l'Etat tunisien et la « BH Bank » signée le 15 Août 1994, il a été déterminé le rôle de celle-ci dans la gestion du FOPRODI. À cet effet, il a été ouvert un compte à la Banque sur lequel sont accordées des subventions aux promoteurs. Les prêts accordés à ceux-ci sont octroyés sur les ressources propres de la Banque.

En rémunération de sa gestion, la Banque perçoit 1% sur les débloques et 3% sur les recouvrements. Aucune commission n'a été constatée par la Banque à ce titre au cours de l'exercice 2021.

#### **k) Convention pour la gestion du FONAPRA**

Suivant le protocole d'accord conclu en date du 2 décembre 1983 entre l'Etat tunisien et la Communauté Européenne, il a été décidé d'accorder une subvention à l'Etat tunisien destinée au financement d'un programme visant la création de petites entreprises et encourageant la création d'emplois. À cet effet, il a été créé un compte spécial alimenté par la subvention européenne. Les fonds ainsi reçus sont destinés à financer les projets implantés dans les zones visées par la convention.

La gestion de ce fonds est confiée à la « BH Bank » suivant la convention relative à la gestion du FONAPRA signée en date du 27 Janvier 1994 et abrogée par la convention du 12 Août 1994.

En rémunération de sa gestion, la Banque perçoit 1% sur les débloques de l'année et un pourcentage de 3% sur les recouvrements. Aucune commission n'a été constatée par la Banque à ce titre au cours de l'exercice 2021.

### **l) Convention pour le financement des projets s'inscrivant dans le cadre du dispositif du Fonds de Dépollution (FODEP)**

Conformément à la convention de rétrocession signée entre l'Etat tunisien et la « BH Bank », celle-ci accorde des prêts aux entreprises des secteurs productifs et de services devant servir au financement des opérations de dépollution pour une durée de dix ans, y compris un délai de grâce de trois ans.

Le taux d'intérêt appliqué est égal au taux supporté par la Banque augmenté de sa marge.

Les fonds rétrocédés à la Banque s'élèvent au maximum à la contre-valeur de 15 Millions d'ECUS. Ils génèrent des intérêts à un taux égal à celui du marché monétaire en vigueur au moment de la rétrocession (TMM) diminué de 1%.

### **m) Une convention tripartite entre le Ministère de l'Équipement et de l'Habitat, la « BH Bank » et le Ministère des Finances signée en date du 06 Mai 2010**

Les dossiers relatifs aux subventions accordées par le Fonds National d'Amélioration de l'Habitat (FNAH) aux personnes physiques ou aux collectivités locales sont déposés, traités et accordés par les services du Ministère de l'Équipement et de l'Habitat qui se charge de communiquer la liste définitivement approuvée par le Ministre de l'Équipement et de l'Habitat à la « BH Bank » pour la mise en place.

Les subventions FNAH sont accordées aux propriétaires privés, collectivités locales, fonds de solidarité nationale, organismes ou institutions spécialisées dans le domaine de la réhabilitation et la rénovation urbaine (décret n° 2007-534).

- Le montant de la subvention est limité, actuellement, à 1 000 DT.
- Le montant de la subvention est débloqué en deux tranches.
- Rattachement : Centre d'Affaires.

Ce compte ne génère ni frais ni intérêts (agios débiteurs, agios créditeurs).

En rémunération de sa gestion, la Banque perçoit 1% sur les débloquages des subventions, 2% sur les débloquages des prêts et 3% sur les sommes recouvrées, soit 191 413 DT en 2021.

### **n) Une convention relative au programme premier logement**

Dans le cadre de la convention conclue en date du 2 février 2017 et de son avenant en date du 3 avril 2017 entre l'État Tunisien représenté par les Ministères des Finances et de l'Équipement, de l'habitat et de l'aménagement du territoire et la Banque Centrale de Tunisie, une ligne de crédit destinée à la couverture de l'autofinancement des crédits destinés à l'acquisition du premier logement a été mis à la disposition des banques.

La ligne de crédit de 200 milles dinars, financée sur le budget de l'État, est destinée à couvrir l'autofinancement sous forme de prêt bonifié et est destinée aux familles à revenus moyens répondant aux critères d'éligibilité.

La « BH Bank » perçoit, annuellement, une commission de 1% sur les montants débloqués au cours de l'année au titre des crédits d'autofinancement accordé sur le compte spécial du programme Premier Logement et elle perçoit en outre des commissions de 3% sur les recouvrements effectués, soit 23 170 DT en 2021.

## II OBLIGATIONS ET ENGAGEMENTS VIS-A-VIS DES DIRIGEANTS

Les rémunérations des dirigeants sont fixées par décision du Conseil d'Administration. Les éléments de rémunérations des dirigeants sont définis comme suit :

> Les membres du Conseil d'Administration sont rémunérés par des jetons de présence proposés par le Conseil d'Administration et soumis à l'approbation de l'Assemblée Générale.

Au titre de 2021, le montant brut des jetons de présence comptabilisé et à allouer aux administrateurs s'élève à 290 000 DT.

> Les rémunérations des membres des Comités, sont proposées par le Conseil et soumis à l'approbation de l'Assemblée Générale. Au titre de 2021, ces rémunérations brutes se détaillent comme suit :

- Le montant à allouer au Président du Comité d'Audit Permanent : 15 000 DT ;
- Le montant à allouer au Président du Comité des risques : 15 000 DT ;
- Le montant à allouer aux membres du Comité d'Audit Permanent : 15 000 DT ;
- Le montant à allouer aux membres du Comité des risques : 21 250 DT ;
- Le montant à allouer aux membres du Comité des marchés : Néant ;
- Le montant à allouer aux membres du Comité de rémunération : 37 500 ;
- Le montant à allouer aux membres du Comité exécutif : 15 000 DT ;
- Le montant à allouer aux membres du Comité de suivi : Néant.

> La rémunération mensuelle du Directeur Général actuel a été approuvée par le Conseil d'Administration de la banque dans sa réunion du 29 août 2019 telle qu'a été proposée par le comité de rémunération. Les éléments de rémunération du Directeur Général se composent, en conformité avec les dispositions du décret gouvernemental n°2015-968 du 6 août 2015, fixant la rémunération des directeurs généraux des banques publiques et des présidents de leurs conseils d'administration comme suit :

- D'un élément fixe qui consiste en un salaire mensuel fixé en adéquation avec les performances à moyen et long termes de la banque en matière de rentabilité et de risque.

- Et d'un autre annuel variable qui ne dépasse pas 50% du montant de l'élément fixe et qui sera calculé sur la base des indicateurs quantitatifs et qualitatifs arrêtés par les comités de rémunération, et ce, parmi les indicateurs inscrits dans le contrat programme.

Sur la base des réunions antérieures du comité de rémunération et de la réunion du conseil d'administration tenue en date du 29 août 2019, la rémunération mensuelle du Directeur Général de la banque a été fixée comme suit :

- Un salaire net de 16 milles DT au titre de l'élément fixe, la Banque assume toutes contributions et retenues dues à ce titre. Le Directeur Général bénéficie également des avantages suivants :

- Deux voitures de fonction ;

- Un quota mensuel de carburant de 750 litres ;
- Les charges relatives au téléphone portable.
- Une prime annuelle nette variable plafonnée à 96 mille DT fixée suivant le taux de réalisation des objectifs définis par les membres du conseil d'administration de la banque.

La rémunération servie au Directeur Général durant l'exercice 2021 se détaille comme suit :

- Des avances sur salaire pour un montant de 192 000 DT, les charges prévisionnelles constatées à ce titre totalisent un montant de 427 499 DT ;
- Une avance sur élément variable pour un montant de 96 000 DT, les charges prévisionnelles constatées à ce titre totalisent un montant de 210 741 DT.
- Des avantages en nature s'élevant en brut à 16 043 DT et qui comprennent :
  - Deux voitures de fonction ;
  - Un quota mensuel de carburant de 750 litres ;
  - Les charges relatives au téléphone portable.

Les obligations et engagements de la « BH Bank » envers ses dirigeants et ses administrateurs, tels qu'ils ressortent des états financiers pour l'exercice clos le 31 Décembre 2021, se présentent comme suit (en DT) :

| Nature de la rémunération               | DG                    |                      | Administrateurs       |                      |
|---|-----------------------|----------------------|-----------------------|----------------------|
|   | Charges de l'exercice | Passif au 31/12/2021 | Charges de l'exercice | Passif au 31/12/2021 |
| Avantages à court terme                 | 654 283               | -                    | 408 750               | -                    |
| Avantages postérieurs à l'emploi        | -                     | -                    | -                     | -                    |
| Autres avantages à long terme           | -                     | -                    | -                     | -                    |
| Indemnités de fin de contrat de travail | -                     | -                    | -                     | -                    |
| Paievements en actions                  | -                     | -                    | -                     | -                    |
| <b>TOTAL</b>                            | <b>654 283</b>        | <b>-</b>             | <b>408 750</b>        | <b>-</b>             |

Enfin, et en dehors des conventions et opérations précitées, nos travaux n'ont pas révélé l'existence d'autres conventions ou opérations rentrant dans le cadre des dispositions de l'article 62 de la Loi n°2016-48 du 11 juillet 2016, relative aux banques et aux établissements financiers et des articles 200 (et suivants) et 475 du code des sociétés commerciales.

Tunis, le 31 mars 2021

P/ Cabinet Walid TLILI  
Walid TLILI



P/Consulting and Financial Firm  
Walid BEN AYED



---

**ETATS FINANCIERS POUR L'EXERCICE CLOS  
AU 31 DECEMBRE 2021**

---

**BH BANK**  
**BILAN**  
Arrêté au 31 Décembre 2021  
(Unité en mille dinars)

|   | Notes     | 31/12/2021        | 31/12/2020        |
|---|-----------|-------------------|-------------------|
| <b>Actifs</b>   |           |                   |                   |
| AC1 Caisse et avoirs auprès de la BCT, CCP et TGT               | 1         | 232 307           | 188 261           |
| AC2 Créances sur les établissements bancaires et financiers     | 2         | 268 234           | 261 870           |
| AC3 Créances sur la clientèle                                   | 3         | 9 817 889         | 9 831 523         |
| AC4 Portefeuille-titres commercial                              | 4         | 115 588           | 82 346            |
| AC5 Portefeuille d'investissement                               | 5         | 1 689 435         | 1 584 244         |
| AC6 Valeurs immobilisées  | 6         | 131 742           | 112 117           |
| AC7 Autres actifs   | 7         | 149 989           | 183 038           |
| <b>Total des actifs</b>   |           | <b>12 405 184</b> | <b>12 243 399</b> |
| <b>Passifs</b>  |           |                   |                   |
| PA1 Banque Centrale et CCP                                      | -         | -                 | -                 |
| PA2 Dépôts et avoirs des établissements bancaires et financiers | 8         | 1 512 344         | 1 956 947         |
| PA3 Dépôts et avoirs de la clientèle                            | 9         | 7 782 226         | 7 234 476         |
| PA4 Emprunts et ressources spéciales                            | 10        | 1 723 555         | 1 735 592         |
| PA5 Autres passifs  | 11        | 225 651           | 261 832           |
| <b>Total des passifs</b>  |           | <b>11 243 776</b> | <b>11 188 847</b> |
| <b>Capitaux propres</b>   |           |                   |                   |
| CP1 Capital   |           | 238 000           | 238 000           |
| CP2 Réserves  |           | 788 259           | 743 195           |
| Réserves pour réinvestissements exonérés                        |           | 193 453           | 188 253           |
| Autres réserves   |           | 594 806           | 554 942           |
| CP3 Actions propres   |           | -                 | -                 |
| CP4 Autres capitaux propres                                     |           | 414               | 414               |
| CP5 Résultats reportés  |           | 1                 | -                 |
| CP6 Résultat de l'exercice                                      |           | 134 734           | 72 943            |
| CP7 Résultat en instance d'affectation                          |           | -                 | -                 |
| <b>Total des Capitaux propres</b>                               | <b>12</b> | <b>1 161 408</b>  | <b>1 054 552</b>  |
| <b>Total des capitaux propres et passifs</b>                    |           | <b>12 405 184</b> | <b>12 243 399</b> |

**BH BANK**  
**ETAT DES ENGAGEMENTS HORS BILAN**  
 Arrêté au 31 Décembre 2021  
 (Unité en mille dinars)

|   | Notes | 31/12/2021       | 31/12/2020       |
|---|-------|------------------|------------------|
| <b>Passifs éventuels</b>  |       |                  |                  |
| HB1 Cautions, avals et autres garanties données                         | 13    | 665 117          | 635 156          |
| A- En faveur de l'établissement bancaire et financier                   | -     | 22 884           | 54 621           |
| B- En faveur de la clientèle  | -     | 642 233          | 580 535          |
| HB2 Crédits documentaires   | -     | 603 381          | 358 327          |
| HB3 Actifs donnés en garantie   | -     | 1 198 511        | 1 350 718        |
| <b>Total des passifs éventuels</b>                                      |       | <b>2 467 009</b> | <b>2 344 201</b> |
| <b>Engagements donnés</b>   |       |                  |                  |
| HB4 Engagements de financements donnés                                  | 13    | 240 749          | 231 574          |
| A- En faveur de l'établissement bancaire et financier                   | -     | -                | -                |
| B- En faveur de la clientèle  | -     | 240 749          | 231 574          |
| HB5 Engagements sur titres  | -     | 1 500            | 1 500            |
| A- Participations non libérées  | -     | 1 500            | 1 500            |
| B- Titres à recevoir  | -     | -                | -                |
| <b>Total des engagements donnés</b>                                     |       | <b>242 249</b>   | <b>233 074</b>   |
| <b>Engagements reçus</b>  |       |                  |                  |
| HB6 Engagements de financement reçus                                    | 14    | 216 319          | 569              |
| HB7 Garanties reçues  | 15    | 3 517 154        | 1 441 560        |
| A- Garanties reçues de l'Etat   | -     | -                | -                |
| B- Garanties reçues d'autres Etab bancaires, financiers et d'assurances | -     | 153 344          | 44 187           |
| C- Garanties reçues de la clientèle                                     | -     | 3 363 810        | 1 397 373        |
| <b>Total des engagements reçus</b>                                      |       | <b>3 733 473</b> | <b>1 442 129</b> |

**BH BANK**  
**ETAT DE RESULTAT**  
Période allant de 1<sup>er</sup> Janvier au 31 Décembre 2021  
(Unité en mille dinars)

|  | Notes | 2021             | 2020             |
|--|-------|------------------|------------------|
| <b>Produits d'exploitation bancaire</b>  |       |                  |                  |
| PR1 Intérêts et revenus assimilés  | 16    | 809 750          | 898 537          |
| PR2 Commissions (en produits)  | 17    | 113 727          | 101 770          |
| PR3 Gains sur portefeuille-titres commercial et opérations financières                                     | 18    | 42 171           | 36 596           |
| PR4 Revenus du portefeuille d'investissement   | 19    | 98 866           | 86 190           |
| <b>Total produits bancaires</b>  |       | <b>1 064 514</b> | <b>1 123 093</b> |
| <b>Charges d'exploitation bancaire</b>   |       |                  |                  |
| CH1 Intérêts encourus et charges assimilées  | 20    | (485 463)        | (608 119)        |
| CH2 Commissions encourues  | -     | (9 537)          | (8 162)          |
| <b>Total charges d'exploitation bancaire</b>   |       | <b>(495 000)</b> | <b>(616 281)</b> |
| <b>Total Produit net bancaire</b>  |       | <b>569 514</b>   | <b>506 812</b>   |
| PR5-CH4 Dotations aux provisions et résultat des corrections de valeurs sur créances, hors bilan et passif | 21    | (126 214)        | (171 584)        |
| PR6-CH5 Dotations aux provisions et résultat des corrections de valeurs sur portefeuille d'investissement  | 22    | 3 379            | (7 050)          |
| PR7 Autres produits d'exploitation   | 23    | 8 614            | 7 512            |
| CH6 Frais de personnel   | 24    | (150 302)        | (124 631)        |
| CH7 Charges générales d'exploitation   | 25    | (57 558)         | (52 817)         |
| CH8 Dotations aux amortissements et aux provisions sur immobilisations                                     | -     | (15 645)         | (17 814)         |
| <b>Résultat d'exploitation</b>   |       | <b>231 788</b>   | <b>140 428</b>   |
| PR8-CH9 Solde en gain/perte provenant des autres éléments ordinaires                                       | 26    | (826)            | (262)            |
| CH11 Impôt sur les bénéfices   | 27    | (69 385)         | (45 305)         |
| <b>Résultat des activités ordinaires</b>   |       | <b>161 577</b>   | <b>94 861</b>    |
| PR9-CH10 Solde en gain/perte provenant des autres éléments extraordinaires                                 | 28    | (26 843)         | (21 918)         |
| <b>Résultat net de l'exercice</b>  |       | <b>134 734</b>   | <b>72 943</b>    |
| Effet des modifications comptables (Net d'impôt)   | -     | -                | -                |
| <b>Résultat après modification comptable</b>   |       | <b>134 734</b>   | <b>72 943</b>    |

**BH BANK**  
**ETAT DE FLUX DE TRESORERIE**  
Période allant de 1<sup>er</sup> Janvier au 31 Décembre 2021  
(Unité en mille dinars)

|   | Notes | 2021             | 2020             |
|---|-------|------------------|------------------|
| <b>Activité d'exploitation</b>  |       |                  |                  |
| Produits d'exploitation bancaire encaissés  | -     | 921 138          | 999 284          |
| Charges d'exploitation bancaire décaissées  | -     | (530 444)        | (612 812)        |
| Prêts accordés aux établissements bancaires et financiers                                   | -     | (15 457)         | 61 048           |
| Dépôts / Retraits de dépôts auprès établissements bancaires et financiers                   | -     | (408 424)        | 201 781          |
| Prêts et avances / Remboursements prêts et avances accordés à la clientèle                  | -     | (156 171)        | (381 608)        |
| Dépôts / Retrait de dépôts de la clientèle  | -     | 581 246          | 350 298          |
| Titres de placement   | -     | (40 658)         | 9 023            |
| Sommes versées au personnel et créditeurs divers  | -     | (256 040)        | (113 401)        |
| Sommes reçues des débiteurs divers  | -     | 51 650           | 42 687           |
| Impôt sur les bénéfices   | -     | (46 388)         | (128 179)        |
| <b>Flux de trésorerie net provenant des activités d'exploitation</b>                        |       | <b>100 452</b>   | <b>428 121</b>   |
| <b>Activité d'investissement</b>  |       |                  |                  |
| Intérêts et dividendes encaissés sur portefeuille d'investissement                          | -     | 98 866           | 86 190           |
| Aquisitions / cessions sur portefeuille d'investissement                                    | -     | (86 805)         | (62 945)         |
| Autres flux d'investissements   | -     | -                | -                |
| Aquisitions / cessions sur immobilisations  | -     | (35 270)         | (24 068)         |
| <b>Flux de trésorerie net provenant des activités d'investissement</b>                      |       | <b>(23 209)</b>  | <b>(823)</b>     |
| <b>Activité de financement</b>  |       |                  |                  |
| Emission d'actions  | -     | -                | -                |
| Emission d'emprunts   | -     | (59 006)         | 100 112          |
| Augmentation / diminution des ressources spéciales  | -     | 46 987           | 64 255           |
| Dividendes versés   | -     | (28 560)         | -                |
| <b>Flux de trésorerie net affectés aux activités de financements</b>                        |       | <b>(40 579)</b>  | <b>164 367</b>   |
| Incidence des variations des taux de change sur les liquidités et équivalents de liquidités |       | 32 765           | 28 413           |
| <b>Variation nette des liquidités et équivalents de liquidités</b>                          |       | <b>69 429</b>    | <b>620 078</b>   |
| <b>Liquidités et équivalents de liquidités en début de période</b>                          |       | <b>(116 089)</b> | <b>(736 167)</b> |
| <b>Liquidités et équivalents de liquidités en fin de période</b>                            | 29    | <b>(46 660)</b>  | <b>(116 089)</b> |

**BH BANK**  
**NOTES AUX ETATS FINANCIERS**  
**Exercice clos au 31 Décembre 2021**  
**(Les chiffres sont exprimés en mille dinars tunisiens)**

## **1-PRÉSENTATION DE LA BANQUE**

La BH BANK est une société anonyme admise à la côte permanente de bourse de Tunis au capital de 238 000 millions de dinars, composé de 47 600 000 actions de 5 DT chacune et ayant son siège social sis à 18 Avenue Mohamed V 1080 Tunis.

Créée en 1974 sous la dénomination de la « Caisse nationale d'épargne logement » conformément à la loi n°24-1973 du 07/05/1973, puis convertie en banque conformément à la loi n 18-1989 du 22/02/1989 sous la dénomination sociale de la « Banque de l'habitat » régie par la loi n° 2001-65 du 10 Juillet 2001 relative aux établissements de crédit telle qu'a été abrogée par la loi n°2016-48 du 11 Juillet 2016 relative aux banques et aux établissement financiers.

En date du 30/04/2019, la dénomination sociale a été encore une fois changée en « BH BANK » en vertu de la décision de l'assemblée générale extraordinaire du 30/04/2019.

La BH BANK dispose d'un réseau se composant de 7 directions régionales principales, 2 représentations régionales, 147 points de vente, 2 centres d'affaires.

## **2- RÉFÉRENCIEL D'ÉLABORATION ET DE PRÉSENTATION DES ETATS FINANCIERS**

Les états financiers de la BH BANK sont établis conformément aux principes comptables généralement admis en Tunisie notamment la norme comptable générale n° 01 du 30 décembre 1996 et les normes comptables bancaires (NCT 21 à 25) applicables à partir du 1er janvier 1999 et aux règles de la Banque Centrale de Tunisie édictées par la circulaire n° 91-24 du 17 décembre 1991 telle que modifiée par les circulaires subséquents.

## **3-BASES DE MESURE ET PRINCIPES COMPTABLES PERTINENTS APPLIQUÉS:**

Les états financiers de la « BH BANK » sont élaborés sur la base de la mesure des éléments du patrimoine au coût historique.

### **3.1- Règles de prise en compte des engagements**

Les engagements de la banque sont constatés en hors bilan à mesure qu'ils sont contractés et sont transférés au bilan au fur et à mesure des débloqués de fonds pour leur valeur nominale, intérêts précomptés compris pour les crédits à court terme.

Les engagements irrécouvrables ayant fait l'objet d'un jugement suivi par un P.V de carence ainsi que les engagements ayant fait l'objet d'abandon sont passés en pertes

### 3.2- Règles d'évaluation des engagements

#### Provisions individuelles

Pour l'arrêté des états financiers au 31/12/2021, il a été procédé à l'évaluation des engagements et la détermination des provisions y afférentes conformément à la Circulaire de la BCT n° 91-24 du 17 décembre 1991 telle que modifiée par les Circulaires subséquents.

#### Classification des créances

Les classes de risque sont définies de la manière suivante :

Classe 0 « Actifs courants » : Sont considérés comme actifs courants, les actifs dont la réalisation ou le recouvrement intégral dans les délais paraît assuré ;

Classe 1 « Actifs nécessitant un suivi particulier » : Font partie de la classe 1, tous les actifs dont la réalisation ou le recouvrement intégral dans les délais est encore assuré ;

Classe 2 « Actifs incertains » : Font partie de la classe 2, tous les actifs dont la réalisation ou le recouvrement intégral dans les délais est incertain. Ces actifs se caractérisent notamment par l'existence de retards de paiement (des intérêts ou du principal) supérieurs à 90 jours sans excéder 180 jours.

Classe 3 « Actifs préoccupants » : Font partie de la classe 3 tous les actifs dont la réalisation ou le recouvrement est menacé. Les retards de paiements des intérêts ou du principal sont généralement supérieurs à 180 jours sans excéder 360 jours.

Classe 4 « Actifs compromis » : Font partie de cette classe les créances pour lesquelles les retards de paiement sont supérieurs à 360 jours, ainsi que les créances contentieuses.

#### Calcul des provisions individuelles

Les provisions requises sur les actifs classés sont déterminées selon les taux prévus par la BCT dans le circulaire n° 91-24. Ces taux se présentent comme suit :

| Classe de risque | Taux de provision |
|------------------|-------------------|
| Classe 0 et 1    | 0%                |
| Classe 2         | 20%               |
| Classe 3         | 50%               |
| Classe 4         | 100%              |

Les taux de provisionnement par classe de risque sont appliqués au risque net non couvert, soit le montant de 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 engagements de faible montant (Inférieurs à 50 KDT) sont classés selon la classe de risque automatique. Les provisions requises sur ces engagements sont déterminés par application des taux de provisionnement calculés sur les risques supérieurs à 50 KDT.

Dans le cas où le taux de provisionnement calculé sur les actifs supérieurs à 50 KDT au cours de l'exercice en vigueur s'avère différent de celui calculé au cours de l'exercice précédent, le taux le plus élevé entre les deux est pris en compte pour la détermination des provisions.

### Provisions collectives

En application des dispositions de la circulaire aux établissements de crédits n°2022-02 du 4 mars 2022, abrogeant et remplaçant les dispositions de l'article 10 Bis de la Circulaire n°91-24 .

La banque a procédé à la comptabilisation par prélèvement sur le résultat de l'exercice 2021, d'un complément de provisions à caractère général dites « provisions collectives » pour un montant de 46 KDT.

Ces provisions sont constituées en couverture des risques latents sur les engagements courants (Classe 0) et des engagements nécessitant un suivi particulier (Classe 1) au sens de l'article 8 de la circulaire n°91-24 et ont été déterminées par recours à la méthodologie annexée à la Circulaire 2012-20.

### Les provisions additionnelles

Selon les dispositions de la circulaire BCT 2013-21 Les établissements de crédit doivent constituer 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.

L'ancienneté dans la classe 4 est déterminée selon la formule suivante :  $A=N-M+1$

A : ancienneté dans la classe 4

N : année d'arrêté des comptes

M : année de la dernière migration vers la classe 4

L'application de cette circulaire a fait dégager une dotation additionnelle de 36 521 KDT et une reprise de 14 546 KDT (Dont 6 158 KDT provient de la cession) au titre de l'exercice 2021.

### **3.3.Règles de prise en compte des intérêts et commissions sur les engagements**

Les intérêts sur les engagements sont constatés au fur et à mesure qu'ils sont courus et sont rattachés à la période adéquate par abonnement.

A chaque date d'arrêté comptable, les intérêts courus et non échus sont inscrits dans les comptes de créances rattachées correspondants par la contrepartie d'un compte de résultat ; Toutefois les intérêts se rapportant à des créances classées sont portés en agios réservés.

Les intérêts perçus d'avance sont portés dans les comptes de régularisation appropriés et font l'objet d'abonnement aux périodes adéquates.

Les intérêts afférents aux crédits consentis par la banque et demeurant impayés au titre des créances

classées pour les crédits industriels et commerciaux ainsi que les crédits habitat sont systématiquement réservés.

Les intérêts sur les comptes courants gelés, par application de la circulaire de la Banque Centrale de Tunisie n° 91-24 du 17 décembre 1991 telle que modifiée par la circulaire n°99-04 du 19 mars 1999, sont également réservés. En ce qui concerne les intérêts comptabilisés sur les crédits de préfinancement, ils font l'objet de réservation à partir du moment où les projets y afférents sont classés.

Les intérêts réservés ne sont constatés en résultat qu'au moment de leur encaissement effectif. Les intérêts sur les créances consolidées ne sont constatés en résultat que lorsqu'ils sont effectivement encaissés.

La comptabilisation des commissions ayant le caractère d'intérêts obéit aux mêmes règles que celles applicables à la constatation des intérêts et les autres commissions sont constatées au fur et à mesure de leur réalisation.

### **3.4.Comptabilisation du portefeuille titres et revenus y afférents**

La banque classe ses titres en 4 catégories:

- Les titres de transaction qui se distinguent par les deux critères suivants :  
leur courte durée de détention qui doit être limitée à trois mois.  
la liquidité de leur marché

Ces titres incluent notamment les bons du trésor destinés à la clientèle.

- Les titres de placement qui sont les titres acquis avec l'intention de les détenir à court terme durant une période supérieure à trois mois, à l'exception des titres à revenu fixe que l'établissement a l'intention de conserver jusqu'à l'échéance et qui satisfont à la définition de titres d'investissement.
- Les titres d'investissement qui sont les titres pour lesquels la banque a l'intention ferme de les détenir, en principe, jusqu'à leur échéance et doit pouvoir disposer de moyens suffisants pour concrétiser cette intention. Ces titres incluent les fonds constitués en exonération d'impôt et confiés aux SICAR pour gestion en vertu d'une convention de gestion.
- Les titres de participation qui englobent les actions dont la possession durable est estimée utile à l'activité de la banque, permettant ou non d'exercer une influence notable, un contrôle conjoint ou un contrôle exclusif sur la société émettrice.

Les titres sont comptabilisés au prix d'acquisition, frais et charges exclus. La cession des titres de participation est constatée à la date de transfert de propriété des titres.

Les participations souscrites et non libérées sont enregistrées en engagement hors bilan pour leur valeur d'émission et transférées au bilan à la date de libération.

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

Les titres cotés sont réévalués par référence au cours boursier.

L'évaluation des titres de participation à la date d'arrêté est faite par référence à la valeur d'usage et donne lieu à la constitution de provisions pour couvrir les moins values éventuellement dégagées revêtant un caractère durable.

Pour les titres non cotés, l'évaluation est faite par référence à la valeur mathématique corrigée (en tenant compte de la valeur actualisée du patrimoine de la société émettrice) à la date la plus récente.

A l'exception des titres de transaction pour lesquels les plus ou moins values sont directement constatées en résultat, seules les moins-values sur les autres catégories de titres font l'objet de provisions.

Pour les titres d'investissement, les provisions sont constatées pour les moins values latentes dans les deux cas suivants :

\*il existe, en raison de circonstances nouvelles, une forte probabilité que l'établissement ne conserve pas ces titres jusqu'à l'échéance.

\*il existe des risques de défaillance de l'émetteur des titres.

Les plus values sur les titres rétrocédés dans le cadre des fonds donnés en gestion sont prises en compte en résultat du moment qu'elles sont courues et dans la mesure où une assurance raisonnable quant à leur encaissement existe.

### **3.5. Comptabilisation des ressources et charges y afférentes**

Les engagements de financement reçus sont portés en hors bilan à mesure qu'ils sont contractés et sont transférés au bilan au fur et à mesure des tirages effectués.

Les intérêts et les commissions de couverture de change sur emprunts sont comptabilisés parmi les charges à mesure qu'ils sont courus.

### **3.6. Portefeuille encaissement et compte valeurs exigibles après encaissement**

Les valeurs remises par les clients pour encaissement sont comptabilisées au niveau des comptes du portefeuille à l'encaissement et des comptes des valeurs exigibles après encaissement.

A la date d'arrêté, seul le solde entre le portefeuille à l'encaissement et les comptes des valeurs exigibles sont présentés au niveau des états financiers.

### **3.7. Opérations en devises**

Les opérations en monnaies étrangères sont converties à la date d'arrêté comptable au cours moyen de clôture publié par la Banque Centrale de Tunisie pour chaque devise. Les différences de change dégagées par rapport aux cours conventionnels ayant servis à la constatation de ces opérations sont constatées dans des comptes d'ajustement devises au bilan.

Le résultat de change de la banque est constitué du résultat sur les opérations de marché (change au

comptant et à terme) dégagé sur la réévaluation quotidienne des positions de change par application du cours de change de fin de journée.

### 3.8. Autres

Les charges reportées sont inscrites parmi les autres actifs dans la mesure où elles ont un impact bénéfique sur les exercices ultérieurs. Elles sont résorbées sur trois ans sur la base de l'étude ayant justifiée leur inscription à l'actif.

## 4- NOTES EXPLICATIVES

(Les chiffres sont exprimés en mille dinars tunisiens)

### 4.1. ACTIFS

Note 1- Caisse et avoirs auprès de la BCT, CCP et trésorerie générale de Tunisie

Au 31/12/2021, la caisse et avoirs auprès de la BCT, CCP et trésorerie générale de Tunisie totalisent 232 307 mille dinars contre 188 261 mille dinars au 31/12/2020 et se détaillent comme suit :

|                                | 31/12/2021     | 31/12/2020     |
|--------------------------------|----------------|----------------|
| Caisse en dinars               | 36 248         | 36 682         |
| Caisse en devises              | 3 144          | 384            |
| Change manuel                  | 2 815          | 2 366          |
| Avoirs chez la BCT en dinars   | 39 014         | 37 852         |
| Avoirs chez la BCT en devises  | 70 374         | 49 088         |
| Prêts à la BCT                 | 80 460         | 61 637         |
| Comptes de Chèques Postaux     | 286            | 286            |
| Trésorerie Générale de Tunisie | 675            | 675            |
| Provisions pour dépréciation   | (709)          | (709)          |
| <b>Total</b>                   | <b>232 307</b> | <b>188 261</b> |

Le mouvement des provisions se présente comme suit :

|                              | 21/12/2020   | Dotation | Reprise  | 31/12/2021   |
|------------------------------|--------------|----------|----------|--------------|
| Provisions pour dépréciation | (709)        | -        | -        | (709)        |
| <b>Total des provisions</b>  | <b>(709)</b> | <b>-</b> | <b>-</b> | <b>(709)</b> |

### Note 2- Créances sur les établissements bancaires et financiers

Au 31/12/2021, Créances sur les établissements bancaires et financiers totalisent 268 234 mille

dinars contre 261 870 mille dinars au 31/12/2020 et se détaillent comme suit :

|  | 31/12/2021     | 31/12/2020     |
|--|----------------|----------------|
| Prêts interbancaires                     | 105 805        | 107 083        |
| Organismes financiers spécialisés        | 162 912        | 155 270        |
| Provisions sur comptes Nostri en devises | (483)          | (483)          |
| <b>Total</b>                             | <b>268 234</b> | <b>261 870</b> |

Les créances sur les établissements bancaires et financiers se présentent comme suit :

|  | 31/12/2021     | Organisme | Refin BCT | Matérialisé |
|--|----------------|-----------|-----------|-------------|
| Prêts interbancaires non matérialisés par des titre en dinars  | 70 000         | Banque    | Non       | Non         |
| Prêts interbancaires non matérialisés par des titre en devises | 35 703         | Banque    | Non       | Non         |
| Créances rattachées aux prêts interbancaires                   | 102            |           | -         | -           |
| Prêts aux établissements financiers                            | 162 190        | Leasing   | Non       | Non         |
| Créances rattachées aux prêts aux établissements financiers    | 722            |           | -         | -           |
| Provisions   | (483)          |           | -         | -           |
| <b>Total</b>   | <b>268 234</b> |           |           |             |

Les créances sur les établissements bancaires et financiers sont ventilées par durée résiduelle et par maturité comme suit :

|                                     | < 3 mois | 3 mois à 1 an | 1 an à 5 ans | > 5 ans | Actif avec maturité contractuelle | Actif sans maturité contractuelle | Total   |
|-------------------------------------|----------|---------------|--------------|---------|-----------------------------------|-----------------------------------|---------|
| Créances/Etab bancaire & financiers | 96 527   | 57 136        | 98 562       | 15 668  | 267 893                           | 341                               | 268 234 |
| Dont parties liées                  | 5 475    | 15 134        | 38 603       | 4 927   | 64 140                            | -                                 | 64 140  |

Le mouvement des provisions se présente comme suit :

|  | 31/12/2020   | Dotation | Reprise  | 31/12/2021   |
|--|--------------|----------|----------|--------------|
| Provisions sur comptes Nostri en devises | (483)        | -        | -        | (483)        |
| <b>Total des provisions</b>              | <b>(483)</b> | <b>-</b> | <b>-</b> | <b>(483)</b> |

## Note 3- Créances sur la clientèle

|   | 31/12/2021        | 31/12/2020        |
|---|-------------------|-------------------|
| Encours à la clientèle  | 9 581 709         | 9 598 661         |
| Arrangement, rééchelonnement et consolidation                   | 315 934           | 323 984           |
| Créances contentieuses  | 789 464           | 668 336           |
| Échéances à recouvrer en principal                              | 657 155           | 651 937           |
| Créances rattachés  | 65 045            | 66 948            |
| Intérêts perçus d'avance  | (47 262)          | (45 559)          |
| <b>Créances à la clientèle brutes</b>                           | <b>11 362 045</b> | <b>11 264 307</b> |
| Provisions individuelles sur créances douteuses à la clientèle  | (841 006)         | (787 191)         |
| Provisions écart de rapprochement                               | (11 137)          | (11 137)          |
| Provisions additionnelles sur créances douteuses à la clientèle | (247 307)         | (225 332)         |
| Provisions collectives sur créances douteuses à la clientèle    | (108 459)         | (108 413)         |
| Intérêts et autres produits réservés                            | (336 247)         | (300 711)         |
| <b>Total Net</b>  | <b>9 817 889</b>  | <b>9 831 523</b>  |

Au 31/12/2021, les créances brutes sur la clientèle totalisent 11 362 045 mille dinars contre 11 264 307 mille dinars au 31/12/2020 et se détaillent comme suit :

|   | 31/12/2021        | 31/12/2020        | Variation        |
|---|-------------------|-------------------|------------------|
| <b>Compte courant débiteur</b>          | <b>814 689</b>    | <b>763 990</b>    | <b>50 699</b>    |
| <b>Autres concours à la clientèle</b>   | <b>9 169 624</b>  | <b>9 282 295</b>  | <b>(112 671)</b> |
| Crédits commerciaux et industriels      | 6 431 040         | 6 357 874         | 73 166           |
| Immobilier promoteur                    | 1 230 814         | 1 418 211         | (187 397)        |
| Immobilier acquéreur contractuel        | 300 107           | 302 932           | (2 825)          |
| Immobilier acquéreur ressources propres | 1 087 372         | 1 082 493         | 4 879            |
| Autres concours à la clientèle          | 120 291           | 120 785           | (494)            |
| <b>Créances contentieuses</b>           | <b>789 464</b>    | <b>668 336</b>    | <b>121 128</b>   |
| Crédits sur ressources spéciales        | 588 268           | 549 686           | 38 582           |
| <b>Total des créances brutes</b>        | <b>11 362 045</b> | <b>11 264 307</b> | <b>97 738</b>    |

|                                    | < 3 mois  | 3 mois à 1 an | 1 an à 5 ans | > 5 ans   | Actif avec maturité contractuelle | Actif sans maturité contractuelle | Total     |
|------------------------------------|-----------|---------------|--------------|-----------|-----------------------------------|-----------------------------------|-----------|
| Créances nettes sur la clientèle   | 2 658 621 | 1 586 935     | 3 284 426    | 1 532 709 | 9 062 691                         | 755 198                           | 9 817 889 |
| les créances sur les parties liées | 234 614   | 79 103        | 170 983      | 32 762    | 517 462                           | -                                 | 517 462   |

A la date du 31/12/2021, la ventilation par secteur d'activité de la totalité des engagements brut de la banque, y compris ceux en hors bilan, se présente comme suit :

| Secteur d'activité          |      | Immobi.   | Services  | Industrie | Tourisme | Agricul. | Part.     | Autres    | Total Brut |
|-----------------------------|------|-----------|-----------|-----------|----------|----------|-----------|-----------|------------|
| Créances à la clientèle     | 2021 | 1 663 503 | 3 461 844 | 2 275 488 | 410 651  | 102 416  | 3 424 117 | 24 025    | 11 362 045 |
|                             | 2020 | 1 783 650 | 3 411 247 | 2 167 446 | 396 148  | 96 880   | 3 353 867 | 55 069    | 11 264 307 |
| Engagements par signature   | 2021 | 2 092     | 982 815   | 242 688   | 4 834    | 5 523    | 6 051     | 1 465 255 | 2 709 258  |
|                             | 2020 | 213       | 765 740   | 185 319   | 9 238    | 2 413    | 5 849     | 1 608 503 | 2 577 275  |
| Actifs Normaux (*)          | 2021 | 1 232 111 | 3 802 348 | 2 148 874 | 151 946  | 93 844   | 3 154 012 | 1 489 280 | 12 072 414 |
|                             | 2020 | 1 439 871 | 3 537 161 | 2 011 935 | 147 126  | 88 147   | 3 089 983 | 1 663 572 | 11 977 795 |
| Actifs non performants (**) | 2021 | 433 484   | 642 311   | 369 302   | 263 539  | 14 096   | 276 157   | -         | 1 998 888  |
|                             | 2020 | 343 992   | 639 826   | 340 830   | 258 260  | 11 146   | 269 733   | -         | 1 863 787  |
| Total                       | 2021 | 1 665 594 | 4 444 659 | 2 518 176 | 415 485  | 107 940  | 3 430 168 | 1 489 280 | 14 071 303 |
|                             | 2020 | 1 783 863 | 4 176 987 | 2 352 765 | 405 386  | 99 293   | 3 359 716 | 1 663 572 | 13 841 582 |

(\*) Actifs classés 0 & 1

(\*\*) Actifs classés 2, 3 & 4

Le tableau suivant montre le détail des agios réservés par produit bancaire :

| Désignation                             | Agios Réserves<br>31/12/2021 | Agios Réserves<br>31/12/2020 | Variation       |
|---|------------------------------|------------------------------|-----------------|
| Compte courant débiteur                 | (109 925)                    | (95 189)                     | (14 736)        |
| Crédits commerciaux et industriels      | (144 188)                    | (128 200)                    | (15 988)        |
| Immobilier promoteur                    | (60 620)                     | (56 085)                     | (4 535)         |
| Immobilier acquéreur contractuel        | (2 053)                      | (2 131)                      | 78              |
| Immobilier acquéreur ressources propres | (19 461)                     | (19 106)                     | (355)           |
| <b>Total Général</b>                    | <b>(336 247)</b>             | <b>(300 711)</b>             | <b>(35 536)</b> |

Le mouvement des provisions sur créances à la clientèle se présente comme suit

|   | 31/12/2020         | Dotation         | Reprise        | Cession       | Reclass  | Autres   | 31/12/2021         |
|---|--------------------|------------------|----------------|---------------|----------|----------|--------------------|
| Provisions individuelles sur créances douteuses à la clientèle  | (787 191)          | (149 389)        | 69 172         | 26 402        | -        | -        | (841 006)          |
| Provisions écart de rapprochement                               | (11 137)           | -                | -              | -             | -        | -        | (11 137)           |
| Provisions additionnelles sur créances douteuses à la clientèle | (225 332)          | (36 521)         | 8 388          | 6 158         | -        | -        | (247 307)          |
| Provisions collectives sur créances douteuses à la clientèle    | (108 413)          | (9 971)          | 9 925          | -             | -        | -        | (108 459)          |
| Intérêts et autres produits réservés                            | (300 711)          | (70 398)         | 21 067         | 13 795        | -        | -        | (336 247)          |
| <b>Total</b>  | <b>(1 432 784)</b> | <b>(266 279)</b> | <b>108 552</b> | <b>46 355</b> | <b>-</b> | <b>-</b> | <b>(1 544 156)</b> |

Les créances brutes à la clientèle ,y compris engagements par signatures,par classe de risque se présentent comme suit :

|                                  | 31/12/2021        | 31/12/2020        | Variation      |
|----------------------------------|-------------------|-------------------|----------------|
| Classe 0 et 1                    | 12 072 414        | 11 977 795        | 94 619         |
| Classe 2                         | 130 393           | 114 782           | 15 611         |
| Classe 3                         | 103 021           | 196 139           | (93 118)       |
| Classe 4                         | 912 222           | 810 377           | 101 845        |
| Classe 5                         | 853 253           | 742 489           | 110 764        |
| <b>Total des créances brutes</b> | <b>14 071 302</b> | <b>13 841 582</b> | <b>229 720</b> |

Les crédits sur ressources spéciales par ligne se détaillent comme suit :

|                                  | 31/12/2021     | 31/12/2020     |
|----------------------------------|----------------|----------------|
| FONAPRA                          | 44             | 79             |
| FOPRODI                          | 26             | 26             |
| FOPROLOS                         | 440 684        | 403 742        |
| PNRLR                            | 105 811        | 105 815        |
| FNAH                             | 136            | 190            |
| 2EME PDU                         | 1 898          | 1 907          |
| 3 EME P.D.U                      | 5 490          | 5 505          |
| 4 EME P.D.U                      | 7 234          | 7 268          |
| EL HAFSIA                        | 406            | 406            |
| HG 00 4B                         | 10 581         | 10 634         |
| PRLSI INONDATION                 | 2 041          | 2 041          |
| AFD                              | 3 345          | 3 996          |
| 1er logement                     | 10 572         | 8 077          |
| <b>Total des créances brutes</b> | <b>588 268</b> | <b>549 686</b> |

#### Note 4- Portefeuille titres commerciaux

Au 31/12/2021, le portefeuille titre commercial totalise 115 588 mille dinars contre 82 346 mille dinars au 31/12/2020 détaillé dans le tableau ci-après. La ventilation de ces titres par nature se présente comme suit :

|   | Cotation | 31/12/2021     | 31/12/2020    |
|---|----------|----------------|---------------|
| Emprunts nationaux  | Non Coté | 70 000         | -             |
| Bons de Trésor Assimilables - BTA (titres de placement)   | Coté     | 33 664         | 63 007        |
| Titres de placement émis par des établissements de crédit | Coté     | 6 605          | 14 591        |
| Autres titres de placement                                | Coté     | 1 000          | 1 000         |
| <b>Total 1</b>  | -        | <b>111 269</b> | <b>78 598</b> |
| Créances rattachées aux titres de placement               | -        | 4 319          | 3 748         |
| <b>Total 2</b>  | -        | <b>4 319</b>   | <b>3 748</b>  |
| <b>Total Net (1+2)</b>                                    | -        | <b>115 588</b> | <b>82 346</b> |

Les bons du trésor sont ventilés selon la durée résiduelle comme suit :

|   | < 3 mois | 3 mois à 1 an | 1 an à 5 ans | > 5 ans | Actif avec maturité contractuelle | Actif sans maturité contractuelle | Total  |
|---|----------|---------------|--------------|---------|-----------------------------------|-----------------------------------|--------|
| Bons de Trésor Assimilables - BTA (titres de placement) | -        | 14 157        | 19 507       | -       | 33 664                            | -                                 | 33 664 |
| Dont parties liées                                      | -        | 14 157        | 19 507       | -       | 33 664                            |                                   | 33 664 |

Le tableau suivant présente les plus value latentes sur titres de participation :

|   | VB             | (+V) Latente |
|---|----------------|--------------|
| Emprunts nationaux  | 70 000         | -            |
| Bons de Trésor Assimilables - BTA (titres de placement)   | 33 664         | -            |
| Titres de placement émis par des établissements de crédit | 6 605          | -            |
| Autres titres de placement                                | 1 000          | -            |
| <b>Total</b>  | <b>111 269</b> | <b>-</b>     |

Le mouvement du portefeuille titres commercial se présente comme suit :

|   | 31/12/2020    | Acquisi-tion  | Cession         | Reclass  | 31/12/2021     | Emetteur | Fixe           | Variable     |
|---|---------------|---------------|-----------------|----------|----------------|----------|----------------|--------------|
| Emprunt nationaux   | -             | 70 000        | -               | -        | 70 000         | Trésor   | 70 000         | -            |
| Bons de Trésor Assimilables - BTA (titres de placement)   | 63 006        | -             | (29 342)        | -        | 33 664         | Trésor   | 33 664         | -            |
| Titres de placement émis par des établissements de crédit | 14 591        | -             | (7 986)         | -        | 6 605          | Banque   | -              | 6 605        |
| Autres titres de placement                                | 1 000         | -             | -               | -        | 1 000          | Société  | -              | 1 000        |
| <b>Total</b>  | <b>78 597</b> | <b>70 000</b> | <b>(37 328)</b> | <b>-</b> | <b>111 269</b> | <b>-</b> | <b>103 664</b> | <b>7 605</b> |

#### Note 5 - Portefeuille titres d'investissement

Le poste Portefeuille titres d'investissement présente un solde débiteur net de 1 689 435 mille dinars au 31 décembre 2021 contre 1 584 244 mille dinars au 31 décembre 2020.

| Libellé                          | Titres D'investis BTA | Titres D'investis SICAR | Filiales      | Entr. associés (TFB) | Autres Titres de participation | Total            |
|----------------------------------|-----------------------|-------------------------|---------------|----------------------|--------------------------------|------------------|
| Solde au 31/12/2020              | 1 170 830             | 269 624                 | 59 994        | 41 000               | 80 627                         | 1 622 075        |
| Acquisitions 2021                | 77 723                | 9 078                   | -             | -                    | 4                              | 86 805           |
| Remboursements                   | -                     | -                       | -             | -                    | -                              | -                |
| <b>Total brut au 31/12/2021</b>  | <b>1 248 553</b>      | <b>278 702</b>          | <b>59 994</b> | <b>41 000</b>        | <b>80 631</b>                  | <b>1 708 880</b> |
| Créances rattachés au 31/12/2021 | 93 050                | -                       | -             | -                    | -                              | 93 050           |
| Provision au 31/12/2020          | -                     | (60 360)                | (1 740)       | (28 968)             | (24 805)                       | (115 873)        |
| Dotation 2021                    | -                     | (472)                   | -             | (1 441)              | (708)                          | (2 621)          |
| Reprise 2021                     | -                     | 4 996                   | 291           | -                    | 712                            | 5 999            |
| Provision au 31/12/2021          | -                     | (55 836)                | (1 449)       | (30 409)             | (24 801)                       | (112 495)        |
| <b>Total net au 31/12/2021</b>   | <b>1 341 603</b>      | <b>222 866</b>          | <b>58 545</b> | <b>10 591</b>        | <b>55 830</b>                  | <b>1 689 435</b> |

Les participations dans les parties liées (Filiales et entreprise associée) à la banque se détaillent comme suit :

| Participations                 | 31/12/2021     |                 |               | 31/12/2020     |                 |               |
|--------------------------------|----------------|-----------------|---------------|----------------|-----------------|---------------|
|                                | Brut           | Prov            | Net           | Brut           | Prov            | Net           |
| BH LEASING                     | 12 371         | -               | 12 371        | 12 371         | (99)            | 12 272        |
| BH INVEST                      | 900            | -               | 900           | 900            | -               | 900           |
| SICAV BH-Obligataire           | 14 906         | -               | 14 906        | 14 906         | -               | 14 906        |
| SICAV BH-Capitalisation        | 4 543          | (703)           | 3 840         | 4 543          | (895)           | 3 648         |
| BH SICAF                       | 7 446          | -               | 7 446         | 7 446          | -               | 7 446         |
| BH ASSURANCES                  | 5 887          | -               | 5 887         | 5 887          | -               | 5 887         |
| BH IMMO                        | 4 498          | -               | 4 498         | 4 498          | -               | 4 498         |
| BH EQUITY                      | 7 497          | -               | 7 497         | 7 497          | -               | 7 497         |
| STIMEC                         | 420            | (420)           | -             | 420            | (420)           | -             |
| BH RECOUVREMENT                | 1 200          | -               | 1 200         | 1 200          | -               | 1 200         |
| Société Moderne de titrisation | 326            | (326)           | -             | 326            | (326)           | -             |
| TFB                            | 41 000         | (30 409)        | 10 591        | 41 000         | (28 968)        | 12 032        |
| <b>Total</b>                   | <b>100 994</b> | <b>(31 858)</b> | <b>69 136</b> | <b>100 994</b> | <b>(30 708)</b> | <b>70 286</b> |

## Note 6 - Valeurs Immobilisées

| Tableau de variation des immobilisations arrêté au 31/12/2021  |                          |               |          |              |                       |                        |                            |               |                      |                    |  |
|--|--------------------------|---------------|----------|--------------|-----------------------|------------------------|----------------------------|---------------|----------------------|--------------------|--|
| Designation  | Mouvements de la période |               |          |              |                       |                        | Amortissement et provision |               |                      |                    |  |
|  | Valeur début de période  | Acquisitions  | Sortie   | Reclassement | Valeur fin de période | Cumul début de période | Dotation/ Reprise          | Amort sorties | Cumul fin de période | VCN fin de période |  |
| Immeubles d'exploitation                                       | 52 548                   | 594           | -        | -            | 53 142                | (28 598)               | (2 235)                    | -             | (30 833)             | 22 309             |  |
| Terrains d'exploitation  | 5 116                    | -             | -        | -            | 5 116                 | -                      | -                          | -             | -                    | 5 116              |  |
| Agencements, aménagements et installations                     | 68 565                   | 2 205         | -        | -            | 70 770                | (49 024)               | (4 965)                    | -             | (53 989)             | 16 781             |  |
| Matériel et mobiliers de bureau                                | 40 997                   | 12 504        | -        | -            | 53 501                | (33 503)               | (4 900)                    | -             | (38 403)             | 15 098             |  |
| Matériel de transport  | 3 642                    | 1 349         | -        | -            | 4 991                 | (2 568)                | (498)                      | -             | (3 066)              | 1 925              |  |
| Avances et acomptes / commandes d'immobilisations corporelles  | 16 233                   | 3 709         | -        | -            | 19 943                | -                      | -                          | -             | -                    | 19 943             |  |
| Immobilisations incorporelles en cours                         | 40 304                   | 4 881         | -        | -            | 45 185                | -                      | -                          | -             | -                    | 45 185             |  |
| Terrains hors exploitation                                     | 105                      | -             | -        | -            | 105                   | -                      | -                          | -             | -                    | 105                |  |
| Immeubles hors exploitation                                    | 1 252                    | -             | -        | -            | 1 252                 | (1 117)                | (18)                       | -             | (1 135)              | 117                |  |
| Logiciels informatiques  | 16 022                   | 5 029         | -        | -            | 21 051                | (12 884)               | (2 527)                    | -             | (15 411)             | 5 640              |  |
| Fonds de commerce  | 2 802                    | -             | -        | -            | 2 802                 | (2 774)                | (5)                        | -             | (2 779)              | 23                 |  |
| Provisions pour dépréciation des immobilisations incorporelles | -                        | -             | -        | -            | -                     | (5 000)                | 4 500                      | -             | (500)                | (500)              |  |
| <b>Total</b>   | <b>247 586</b>           | <b>30 271</b> | <b>-</b> | <b>-</b>     | <b>277 858</b>        | <b>(135 468)</b>       | <b>(10 648)</b>            | <b>-</b>      | <b>(146 116)</b>     | <b>131 742</b>     |  |

Les taux d'amortissement pratiqués par catégorie d'immobilisation sont les suivants :

| Immobilisations                       | Taux      | Amortissement |
|---------------------------------------|-----------|---------------|
| Distributeurs automatiques de billets | 15%       | linéaire      |
| Matériel de sécurité                  | 15%       | linéaire      |
| Constructions                         | 5%        | linéaire      |
| Matériel de transport                 | 20%       | linéaire      |
| Outillage mobile                      | 15%       | linéaire      |
| Mobilier de bureau                    | 20%       | linéaire      |
| Matériel de bureau                    | 20%       | linéaire      |
| Matériel informatique                 | 33%       | linéaire      |
| Agencements et aménagements           | 20%       | linéaire      |
| Installations                         | 5% et 10% | linéaire      |
| Logiciels informatiques               | 33%       | linéaire      |

#### Note 7 - Autres actifs

Ce poste présente au 31/12/2021 un solde de 149 989 mille dinars contre 183 038 mille dinars au 31/12/2020 se détaillant ainsi :

|  | 31/12/2021     | 31/12/2020     |
|--|----------------|----------------|
| a - Comptes d'attente et de régularisation     | 62 337         | 6 557          |
| b - Autres                                     | 87 652         | 176 481        |
| Avances au personnel                           | 13 495         | 11 336         |
| Prêts au personnel                             | 25 728         | 25 260         |
| Etat et collectivités locales                  | 40 720         | 64 208         |
| Débiteurs divers                               | 19 176         | 89 580         |
| Charges reportées                              | 7 276          | 4 840          |
| Provisions pour dépréciation des autres actifs | (18 743)       | (18 743)       |
| <b>Total Net</b>                               | <b>149 989</b> | <b>183 038</b> |

Le mouvement des charges reportées se présente comme suit :

|                                    | 31/12/2020   | Dotation     | Augment  | Diminut        | Reclass  | 31/12/2021   |
|------------------------------------|--------------|--------------|----------|----------------|----------|--------------|
| Frais d'émission d'emprunts        | 4 109        | 3 586        | -        | (905)          | -        | 6 790        |
| Frais préliminaires                | 731          | 2 502        | -        | (2 747)        | -        | 486          |
| <b>Total des charges reportées</b> | <b>4 840</b> | <b>6 088</b> | <b>-</b> | <b>(3 652)</b> | <b>-</b> | <b>7 276</b> |

Le mouvement des provisions se présente comme suit :

|  | 31/12/2020      | Dotation | Reprise  | 31/12/2021      |
|--|-----------------|----------|----------|-----------------|
| Provisions pour dépréciation des autres actifs | (18 743)        | -        | -        | (18 743)        |
| <b>Total des provisions</b>                    | <b>(18 743)</b> | <b>-</b> | <b>-</b> | <b>(18 743)</b> |

#### 4.2- PASSIFS

##### Note 8 - Dépôts et avoirs des établissements bancaires et financiers

Ce poste présente au 31/12/2021 un solde de 1 512 344 mille dinars contre 1 956 947 mille dinars au 31/12/2020 et se détaillé ainsi :

|   | 31/12/2021       | 31/12/2020       |
|---|------------------|------------------|
| Emprunt en dinars auprès des banques > 90j          | 906 000          | 902 000          |
| Emprunt en dinars auprès des banques < 90j          | 352 000          | 386 250          |
| Emprunt en devises auprès des banques > 90j         | 227 864          | 551 164          |
| Dettes rattachées aux emprunts interbancaires > 90j | 2 198            | 4 131            |
| Dettes rattachées aux emprunts interbancaires < 90j | 4                | -                |
| Dépôts à vue des organismes financiers spécialisés  | 24 278           | 113 402          |
| <b>Total</b>  | <b>1 512 344</b> | <b>1 956 947</b> |

|   | 31/12/2021       | organisme              | Refin BCT | Mat par titres |
|---|------------------|------------------------|-----------|----------------|
| Emprunts en dinars auprès des banques (*)     | 1 258 000        | Banque                 | Non       | Non            |
| Emprunts en devises auprès des banques        | 227 864          | Banque                 | Non       | Non            |
| Dettes rattachées aux emprunts interbancaires | 2 202            | Banque                 | -         | -              |
| Dépôts à vue des établissements financiers    | 24 278           | Institution financière | Non       | Non            |
| <b>Total</b>                                  | <b>1 512 344</b> | <b>-</b>               | <b>-</b>  | <b>-</b>       |

(\*) Les emprunts refinancés par la BCT représentent 856 000 MD

Les dépôts et avoirs des établissements bancaires et financiers sont ventilés par durée résiduelle et par maturité comme suit :

|   | < 3 mois  | 3 mois à 1 an | 1 an à 5 ans | > 5 ans | Actif avec maturité contrac. | Actif sans maturité contrac. | Total     |
|---|-----------|---------------|--------------|---------|------------------------------|------------------------------|-----------|
| Dépôts et avoirs des établissements bancaires et financiers | 1 467 542 | 42 600        | -            | -       | 1 510 142                    | 2 202                        | 1 512 344 |
| dont dépôt des parties liées                                | -         | -             | -            | -       | -                            | -                            | -         |

### Note 9 - Dépôts et avoirs de la clientèle

Ce poste présente au 31/12/2021 un solde de 7 782 226 mille dinars contre 7 234 476 mille dinars au 31/12/2020 et se détaille ainsi :

|                                       | 31/12/2021       | 31/12/2020       |
|---------------------------------------|------------------|------------------|
| Comptes ordinaires                    | 2 695 520        | 2 576 345        |
| Comptes d'épargne                     | 2 838 976        | 2 479 967        |
| Comptes à échéance                    | 1 220 158        | 1 243 517        |
| Bons à échéance et valeurs assimilées | 844 166          | 736 881          |
| Dettes rattachées                     | 33 049           | 50 876           |
| Charges constatées d'avance           | (28 218)         | (8 649)          |
| Autres sommes dues                    | 178 575          | 155 540          |
| <b>Total</b>                          | <b>7 782 226</b> | <b>7 234 476</b> |

|   | 31/12/2021       | 31/12/2020       |
|---|------------------|------------------|
| <b>Dépôts a vue</b>                                       | <b>2 695 520</b> | <b>2 576 345</b> |
| Comptes ordinaires en dinars (nets des comptes fusionnés) | 1 944 127        | 1 891 652        |
| Comptes ordinaires en dinars convertibles                 | 45 669           | 43 046           |
| Comptes ordinaires en devises                             | 696 031          | 635 853          |
| Dettes rattachées   | 9 693            | 5 794            |
| <b>Dépôts d'épargne</b>                                   | <b>2 838 976</b> | <b>2 479 967</b> |
| Comptes d'épargne logement                                | 671 817          | 627 809          |
| Comptes d'épargne logement EL JADID                       | 315 147          | 301 443          |
| Comptes spéciaux d'épargne                                | 1 685 671        | 1 410 658        |
| Comptes d'épargne études                                  | 35 946           | 31 668           |
| Comptes d'épargne Capital +                               | 130 337          | 108 346          |
| Comptes d'épargne investissement                          | 58               | 43               |
| <b>Total Net</b>  | <b>5 534 496</b> | <b>5 056 312</b> |

Les dépôts à échéance se détaillent comme suit :

|  | 31/12/2021       | 31/12/2020       |
|--|------------------|------------------|
| Comptes à terme  | 1 006 265        | 949 010          |
| Placements en devises  | 213 893          | 294 507          |
| Certificat de dépôt  | 734 500          | 604 500          |
| Bons de caisse   | 109 666          | 132 381          |
| Dettes rattachées  | 33 049           | 50 876           |
| Charges constatées d'avance sur comptes à terme et bons à échéance | (28 218)         | (8 649)          |
| <b>Total Net</b>   | <b>2 069 155</b> | <b>2 022 625</b> |

Les dépôts et avoirs de la clientèle sont ventilés par durée résiduelle et par maturité comme suit :

|                                  | < 3 mois | 3 mois à 1 an | 1 an à 5 ans | > 5 ans   | Actif avec maturité contrac. | Actif sans maturité contrac. | Total     |
|----------------------------------|----------|---------------|--------------|-----------|------------------------------|------------------------------|-----------|
| Dépôts et avoirs de la clientèle | 991 879  | 1 044 544     | 640 850      | 4 911 855 | 7 589 127                    | 193 099                      | 7 782 226 |
| dont dépôt des parties liées     | 14 325   | 37 314        | 23 205       | 440 027   | 514 872                      | -                            | 514 872   |

#### Note 10 - Emprunts et ressources spéciales

Ce poste présente au 31/12/2021 un solde de 1 723 555 mille dinars contre 1 735 592 mille dinars au 31/12/2020 et se détaille comme suit :

|  | 31/12/2021       | 31/12/2020       |
|--|------------------|------------------|
| Emprunts obligataires                              | 23 000           | 30 700           |
| Ressources extérieures                             | 565 669          | 733 363          |
| Fonds budgétaires                                  | 651 984          | 604 997          |
| Dettes rattachées aux autres emprunts matérialisés | 4 922            | 12 182           |
| Dettes rattachées aux ressources spéciales         | 13               | 41               |
| Dettes rattachées aux emprunts obligataires        | 7 331            | 6                |
| Emprunts subordonnés                               | 229 098          | 145 732          |
| Autres fonds empruntés                             | 236 186          | 203 165          |
| Dettes rattachées aux autres fonds empruntés       | 5 352            | 5 406            |
| <b>Total</b>                                       | <b>1 723 555</b> | <b>1 735 592</b> |

Les Ressources spéciales se détaillent comme suit :

|                         | 31/12/2021     | 31/12/2020     |
|-------------------------|----------------|----------------|
| -FONDS FOPROLOS         | 421 710        | 389 860        |
| -FONDS PNRLR            | 107 348        | 107 347        |
| -FONDS 2EME PDU         | 2 928          | 2 913          |
| -FONDS 3EME P.D.U       | 8 847          | 8 817          |
| -FONDS 4EME P.D.U       | 21 024         | 20 992         |
| -FONDS EI HAFSIA        | 2 787          | 2 787          |
| -FONDS FNAH             | 21 356         | 19 101         |
| - AUTRES FONDS          | 35 766         | 22 994         |
| -FONDS FONAPRA          | 1 481          | 1 516          |
| -FONDS FOPRODI          | 654            | 654            |
| -FONDS HG004B           | 25 812         | 25 745         |
| -FONDS PRLSI INONDATION | 2 271          | 2 271          |
| DETTES RATTACHEES       | 13             | 41             |
| <b>TOTAL</b>            | <b>651 997</b> | <b>605 038</b> |

Les emprunts se détaillent comme suit :

|                          | 31/12/2021       | 31/12/2020       |
|--------------------------|------------------|------------------|
| Emprunts matérialisés    | 830 019          | 921 983          |
| Emprunts obligataires    | 23 000           | 30 700           |
| Emprunts subordonnés     | 229 098          | 145 732          |
| Dettes rattachées        | 7 330            | 6                |
| Autres emprunts          | 570 591          | 745 545          |
| Emprunts Banque Mondiale | 12 701           | 13 376           |
| Emprunts B A D           | 164 934          | 264 443          |
| Emprunts B E I           | 330 168          | 389 287          |
| Emprunt BIRD             | 3 214            | 3 929            |
| Emprunt FADES            | 15 797           | 18 694           |
| AFD                      | 38 855           | 43 634           |
| Dettes rattachées        | 4 922            | 12 182           |
| Autres fonds empruntés   | 241 539          | 208 571          |
| <b>Total</b>             | <b>1 071 558</b> | <b>1 130 554</b> |

Les emprunts et ressources spéciales sont ventilés par durée résiduelle et par maturité comme suit :

|                                  | < 3 mois | 3 mois à 1 an | 1 an à 5 ans | > 5 ans | Actif avec maturité contrac. | Actif sans maturité contrac. | Total     |
|----------------------------------|----------|---------------|--------------|---------|------------------------------|------------------------------|-----------|
| Emprunts et ressources spéciales | 132 006  | 262 809       | 637 335      | 251 156 | 1 283 306                    | 440 249                      | 1 723 555 |
| dont dépôt des parties liées     | 7 000    | 21 000        | 112 000      | 84 000  | 224 000                      | 427 997                      | 651 997   |

### Note 11 - Autres passifs

Ce poste présente au 31/12/2021 un solde de 225 651 mille dinars contre 261 832 mille dinars au 31/12/2020 se détaillant ainsi :

|                                      | 31/12/2021     | 31/12/2020     |
|--------------------------------------|----------------|----------------|
| Organismes sociaux                   | 4 035          | 3 014          |
| Personnel                            | (484)          | (270)          |
| Etat et collectivités locales        | 25 769         | 34 599         |
| Fournisseurs                         | 10 159         | 7 753          |
| Commissions de garantie et de change | 4 148          | 3 917          |
| Exigibles après encaissement         | 29 869         | 93 957         |
| Siège et succursales                 | -              | -              |
| Provisions pour passifs et charges   | 15 766         | 12 086         |
| Impôts sur les sociétés              | 69 385         | 45 305         |
| Comptes de régularisation passifs    | 62 927         | 53 333         |
| Divers                               | 4 077          | 8 138          |
| <b>Total</b>                         | <b>225 651</b> | <b>261 832</b> |

Le mouvement des provisions se présente comme suit :

|   | 31/12/2020    | Dotation     | Reprise  | 31/12/2021    |
|---|---------------|--------------|----------|---------------|
| Provisions pour passifs et charges                  | 12 086        | 3 680        | -        | 15 766        |
| <b>Total des provisions pour passifs et charges</b> | <b>12 086</b> | <b>3 680</b> | <b>-</b> | <b>15 766</b> |

### 4.3- CAPITAUX PROPRES

Note 12 - Capitaux propres :

|                         | 31/12/2021       | 31/12/2020       |
|-------------------------|------------------|------------------|
| Capitaux propres        |                  |                  |
| Capital souscrit        | 238 000          | 238 000          |
| Primes liées au capital | 128 000          | 128 000          |
| Réserves légales        | 23 800           | 23 800           |
| Autres réserves         | 636 459          | 591 395          |
| Ecart de réévaluation   | 414              | 414              |
| Report à nouveau        | 1                | -                |
| Résultat de l'exercice  | 134 734          | 72 943           |
| <b>Total</b>            | <b>1 161 408</b> | <b>1 054 552</b> |

A la date du 31-12-2021, le capital social s'élève à 238 000 000 dinars composé de 47 600 000 actions totalement libérées, de valeur nominale égale à 5 DT.

Le total des capitaux propres de la Banque, avant affectation du résultat de l'exercice 2021 s'élève au 31 Décembre 2021 à 1 161 408 mille dinars contre 1 054 552 mille dinars au 31 décembre 2020.

En application des dispositions de l'article 19 de la loi n° 2013-54 du 30 décembre 2013 portant loi de finances pour la gestion de l'année 2014, les fonds propres distribuables en franchise de retenues à la source totalisent, au 31 décembre 2021 la somme de 41 204 MD et se détaillent comme suit :

|   |               |
|---|---------------|
| Fonds d'aide sociale                              | 4 323         |
| Reserves pour Reinvestissement exonéré            | 36 454        |
| Resultat reporté                                  | 13            |
| Réserve spéciale de réévaluation (Apport CNEL BH) | 414           |
| <b>Total</b>                                      | <b>41 204</b> |

Le résultat par action se présente comme suit :

|  | 31/12/2021   | 31/12/2020   |
|--|--------------|--------------|
| Résultat de l'exercice (1)                   | 134 734 312  | 72 942 608   |
| Nombre des actions début de période          | 47 600 000   | 47 600 000   |
| Augmentation du capital                      | -            | -            |
| Actions gratuite                             | -            | -            |
| Actions en numéraire                         | -            | -            |
| Date de l'augmentation du capital            | -            | -            |
| Nombre des actions fin de période            | 47 600 000   | 47 600 000   |
| Nombre d'action moyen pondéré (2)            | 47 600 000   | 47 600 000   |
| <b>Résultat par action en dinars (1)/(2)</b> | <b>2,831</b> | <b>1,532</b> |

Le tableau de variation des capitaux propres se présente comme suit :

| Libellés                               | Capital Social | Primes D'émission | Rés. légales  | Ré-serves extra | Res. pr Reinv exonéré | Res. pr ris. Généraux | Modif. comptable | Rés. F. Social | Réserves Réval Immob | Rép à nouveau | Résultat       | Total            |
|--|----------------|-------------------|---------------|-----------------|-----------------------|-----------------------|------------------|----------------|----------------------|---------------|----------------|------------------|
| <b>Solde au 31/12/2019</b>             | <b>238 000</b> | <b>128 000</b>    | <b>23 800</b> | <b>225 480</b>  | <b>164 253</b>        | <b>19 573</b>         | -                | <b>39 926</b>  | <b>414</b>           | <b>1</b>      | <b>141 642</b> | <b>981 089</b>   |
| Affectation du résultat 2019           | -              | -                 | -             | 113 293         | 24 000                | 3 500                 | -                | 850            | -                    | (1)           | (141 642)      | -                |
| Recassements et autres variations      | -              | -                 | -             | -               | -                     | -                     | -                | -              | -                    | -             | -              | -                |
| Distributions de dividendes            | -              | -                 | -             | -               | -                     | -                     | -                | -              | -                    | -             | -              | -                |
| Augmentation du capital en numéraire   | -              | -                 | -             | -               | -                     | -                     | -                | -              | -                    | -             | -              | -                |
| Modifications comptables               | -              | -                 | -             | -               | -                     | -                     | -                | -              | -                    | -             | -              | -                |
| Autres opérations sur fonds social (*) | -              | -                 | -             | -               | -                     | -                     | -                | 520            | -                    | -             | -              | 520              |
| Résultat au 31/12/2020                 | -              | -                 | -             | -               | -                     | -                     | -                | -              | -                    | -             | 72 943         | 72 943           |
| <b>Solde au 31/12/2020</b>             | <b>238 000</b> | <b>128 000</b>    | <b>23 800</b> | <b>338 773</b>  | <b>188 253</b>        | <b>23 073</b>         | -                | <b>41 296</b>  | <b>414</b>           | -             | <b>72 943</b>  | <b>1 054 552</b> |
| Affectation du résultat 2020           | -              | -                 | -             | 38 332          | 12 000                | -                     | -                | 850            | -                    | 1             | (51 183)       | -                |
| Recassements et autres variations      | -              | -                 | -             | -               | (6 800)               | -                     | -                | -              | -                    | 6 800         | -              | -                |
| Distributions de dividendes            | -              | -                 | -             | -               | -                     | -                     | -                | -              | -                    | (6 800)       | (21 760)       | (28 560)         |
| Augmentation du capital en numéraire   | -              | -                 | -             | -               | -                     | -                     | -                | -              | -                    | -             | -              | -                |
| Modifications comptables               | -              | -                 | -             | -               | -                     | -                     | -                | -              | -                    | -             | -              | -                |
| Autres opérations sur fonds social (*) | -              | -                 | -             | -               | -                     | -                     | -                | 682            | -                    | -             | -              | 682              |
| Résultat au 31/12/2021                 | -              | -                 | -             | -               | -                     | -                     | -                | -              | -                    | -             | 134 734        | 134 734          |
| <b>Solde au 31/12/2021</b>             | <b>238 000</b> | <b>128 000</b>    | <b>23 800</b> | <b>377 105</b>  | <b>193 453</b>        | <b>23 073</b>         | -                | <b>42 828</b>  | <b>414</b>           | <b>1</b>      | <b>134 734</b> | <b>1 161 408</b> |

(\*) Il s'agit des intérêts sur lesancements de l'année

#### 4.4- ENGAGEMENT HORS BILAN

##### Note 13 - Engagements donnés

##### Passifs eventuels

Cette rubrique se détaille au 31 Décembre 2021 par nature et par bénéficiaire comme suit :

| Libellés                  | Banques | Clients   | Etat |
|---------------------------|---------|-----------|------|
| Passifs eventuels         | 60 708  | 2 406 301 | -    |
| Caution et aval           | 55 144  | 609 973   | -    |
| Crédit documentaire       | 5 564   | 597 817   | -    |
| Actifs donnés en garantie |         | 1 198 511 |      |

Le détail des actifs donnés en garantie se présente comme suit:

|   | 31/12/2021       | 31/12/2020       |
|---|------------------|------------------|
| Bons de trésor affectés en garantie                   | 340 000          | 585 118          |
| Garantie données sur refinancement crédit court terme | 662 510          | 565 600          |
| Garantie données sur refinancement crédit moyen terme | 196 002          | 200 000          |
| <b>TOTAL</b>  | <b>1 198 511</b> | <b>1 350 718</b> |

##### Engagements de financement donnés

Cette rubrique se détaille au 31 Décembre 2021 par nature et par bénéficiaire comme suit :

| Libellés           | Banques | Clients | Etat  |
|--------------------|---------|---------|-------|
| Engagements donnés | -       | 240 749 | 1 500 |
| de financement     | -       | 240 749 | -     |
| sur titres (*)     | -       | -       | 1 500 |

(\*) La banque ne dispose pas de titres à livrer au 31/12/2021

Les engagements de financement donnés en faveur de la clientèle se détaillent comme suit :

|   | 31/12/2021     | 31/12/2020     |
|---|----------------|----------------|
| Engagements de financement donnés en faveur de la clientèle                                   | -              | -              |
| Crédits notifiés et non utilisés FAS, FOPRODI et FONAPRA                                      | 144 429        | 97 925         |
| Crédits notifiés non utilisés de préfinancement des immobilisations sur ressources ordinaires | 89 320         | 126 998        |
| Crédits immobiliers non débloqués aux profit des acquéreurs sur ressources contractuelles     | 3 184          | 2 505          |
| Crédits immobiliers non débloqués aux profit des acquéreurs sur ressources ordinaires         | 2 360          | 2 689          |
| Crédits immobiliers non débloqués aux profit des acquéreurs sur ressources affectées          | 1 457          | 1 458          |
| <b>Total</b>  | <b>240 750</b> | <b>231 574</b> |

## Note 14 - Engagements de financement reçus

Cette rubrique se détaille au 31 décembre 2021 par nature et par contrepartie comme suit :

| Libellés              | Banques        | Clients  | Etat     |
|-----------------------|----------------|----------|----------|
| Engagements reçus     | 216 319        | -        | -        |
| <b>de financement</b> | <b>216 319</b> | <b>-</b> | <b>-</b> |

## Note 15 - Garanties reçues

Cette rubrique se détaille au 31 Décembre 2021 par nature et par contrepartie comme suit :

| Libellés                           | Banques        | Clients          | Etat     |
|------------------------------------|----------------|------------------|----------|
| Engagements reçus                  | 153 344        | 3 363 810        | -        |
| <b>de garantie de la clientèle</b> | <b>153 344</b> | <b>3 363 810</b> | <b>-</b> |

## Note sur les engagements en devises

|  | 31/12/2021    | 31/12/2020     |
|--|---------------|----------------|
| Opérations de change au comptant non dénouées au 31.12.2021                      | -             | -              |
| Devises vendues à livrer   | 85 953        | 80 437         |
| Dinars achetés à recevoir  | 198 232       | 89 357         |
| Devises achetées à recevoir  | 103 340       | 72 869         |
| Dinars vendues à livrer  | 65 187        | 29 508         |
| Opérations de change à terme à des fins de couverture non dénouées au 31.12.2021 |               |                |
| Devises vendues à livrer   | 103 168       | 75 611         |
| Dinars achetés à recevoir  | 73 408        | 43 387         |
| Devises achetées à recevoir  | 37 055        | 382 882        |
| <b>Dinars vendues à livrer</b>   | <b>29 929</b> | <b>448 024</b> |

## 5.5- ETAT DE RESULTAT

### Note 16 – Intérêts et revenus assimilés

Les intérêts et revenus assimilés totalisent 809 750 mille dinars au 31/12/2021 contre 898 537 mille dinars au 31/12/2020 et se détaillent ainsi :

|   | 31/12/2021     | 31/12/2020     |
|---|----------------|----------------|
| Intérêts et revenus assimilés sur comptes de prêts interbancaires   | 5 925          | 3 862          |
| Intérêts et revenus assimilés sur comptes ordinaires bancaires      | -              | 79             |
| Intérêts sur prêts aux organismes financiers                        | 7 246          | 12 173         |
| Intérêts et revenus assimilés sur crédits à la clientèle            | 638 158        | 704 883        |
| Intérêts sur comptes ordinaires débiteurs                           | 74 558         | 92 451         |
| Intérêts de retard sur crédits                                      | 20 656         | 29 465         |
| Intérêts et revenus assimilés sur créances douteuses ou litigieuses | 34 865         | 22 565         |
| Reports sur opérations de change à terme de couverture              | 4 222          | 6 495          |
| Commissions sur engagements de garantie                             | 10 858         | 10 872         |
| Commissions sur lettres de garantie                                 | 400            | 540            |
| Commissions de compte sur opérations de crédit                      | 6 720          | 8 152          |
| Commissions de découvert sur opérations de crédit                   | 6 092          | 6 965          |
| Commissions sur billets de trésorerie                               | 50             | 35             |
| <b>Total</b>  | <b>809 750</b> | <b>898 537</b> |

Les intérêts et revenus assimilés sur crédits à la clientèle se détaillent comme suit :

|   | 31/12/2021     | 31/12/2020     |
|---|----------------|----------------|
| Crédits commerciaux et industriels                              | 461 618        | 506 059        |
| Immobilier promoteur  | 68 563         | 89 687         |
| Immobilier acquéreur contractuel                                | 35 821         | 34 723         |
| Immobilier acquéreur ressources propres                         | 63 762         | 64 121         |
| Autres concours à la clientèle                                  | 8 187          | 10 111         |
| Crédits sur ressources spéciales                                | 207            | 182            |
| <b>Intérêts et revenus assimilés sur crédits à la clientèle</b> | <b>638 158</b> | <b>704 883</b> |

**Note 17 – Commissions**

Les commissions totalisent 113 727 mille dinars au 31/12/2021 contre 101 770 mille dinars au 31/12/2020.

Ces commissions se détaillent comme suit :

|  | 31/12/2021     | 31/12/2020     |
|--|----------------|----------------|
| <b>Commissions sur effets chèques et opérations diverses</b>               | <b>53 639</b>  | <b>49 270</b>  |
| Commissions sur effets à l'encaissement                                    | 94             | 82             |
| Commissions sur effets à l'escompte  | 350            | 406            |
| Commissions sur opérations diverses sur effets                             | 1 990          | 652            |
| Commissions sur opérations par chèques en dinars ou en dinars convertibles | 12 227         | 12 330         |
| Commissions sur opérations de virements                                    | 20 849         | 18 328         |
| Commissions sur opérations sur titres                                      | 3              | 1              |
| Frais de tenue des comptes   | 18 126         | 17 471         |
| <b>Commissions sur commerce extérieur et change</b>                        | <b>4 689</b>   | <b>4 020</b>   |
| Commissions sur domiciliation et modification de titres                    | 228            | 228            |
| Commissions sur remises et accreditifs documentaires                       | 4 211          | 3 503          |
| Commissions sur virements et chèques en devises                            | 250            | 289            |
| <b>Rémunérations sur gestion FOPROLOS et Projets spéciaux</b>              | <b>2 202</b>   | <b>2 037</b>   |
| FOPROLOS   | 2 068          | 1 900          |
| FNAH   | 81             | 108            |
| 4 EME P.D.U  | 20             | 19             |
| HG 00 4B   | 10             | 10             |
| Autre  | 23             | -              |
| <b>Autres commissions</b>  | <b>53 197</b>  | <b>46 444</b>  |
| Commissions sur opérations monétiques                                      | 11 148         | 9 184          |
| Commissions d'étude  | 24 062         | 23 594         |
| Commission de gestion  | 5 166          | 2 783          |
| Commissions sur autres produits d'exploitation bancaire                    | 12 821         | 10 883         |
| <b>Total</b>   | <b>113 727</b> | <b>101 770</b> |

## Note 18- Gains et pertes sur portefeuille titre commercial et opérations financières

Au 31/12/2021, le revenu du portefeuille titres commerciaux s'élève à 42 171 mille dinars contre 36 596 mille dinars au 31/12/2020 détaillé ainsi :

|                                      | 31/12/2021    | 31/12/2020    |
|--------------------------------------|---------------|---------------|
| Gains nets sur titres de transaction | 20            | 89            |
| Gains nets sur titres de placement   | 9 385         | 8 095         |
| Gains nets sur opérations de change  | 32 766        | 28 412        |
| <b>Total</b>                         | <b>42 171</b> | <b>36 596</b> |

|  | 31/12/2021    | 31/12/2020    |
|--|---------------|---------------|
| Produits sur BTCT  | 20            | 89            |
| Dividendes et produits assimilés sur titres de placement | 9 385         | 8 095         |
| Gains sur opérations de change                           | 49 116        | 38 675        |
| Total des produits                                       | 58 521        | 46 859        |
| Pertes sur opérations de change                          | (16 350)      | (10 263)      |
| Total des charges  | (16 350)      | (10 263)      |
| <b>Total</b>   | <b>42 171</b> | <b>36 596</b> |

## Note 19 – Revenus du portefeuille d'investissement

Au 31/12/2021, le revenu du portefeuille d'investissement est de 98 866 mille dinars contre 86 190 mille dinars au 31/12/2020 détaillé ainsi :

|  | 31/12/2021    | 31/12/2020    |
|--|---------------|---------------|
| Dividendes et produits assimilés sur titres de participation | 1 672         | 2 619         |
| Intérêts et revenus des titres d'investissements             | 97 194        | 83 571        |
| <b>Total</b>   | <b>98 866</b> | <b>86 190</b> |

Les dividendes reçus se présentent comme suit :

| Sociétés             | Dividendes 2021 | Dividendes 2020 |
|----------------------|-----------------|-----------------|
| SICAV BH-Obligataire | 801             | 863             |
| BH ASSURANCES        | 636             | 636             |
| BH EQUITY            | -               | 530             |
| BH RECOUVREMENT      | -               | 420             |
| Autres               | 235             | 170             |
| <b>Total</b>         | <b>1 672</b>    | <b>2 619</b>    |

## Note 20 – Intérêts encourus et charges assimilées

Au 31/12/2021, les intérêts encourus et charges assimilées totalisent 485 463 mille dinars contre 608 119 mille dinars au 31/12/2020 détaillés comme suit :

|   | 31/12/2021       | 31/12/2020       |
|---|------------------|------------------|
| <b>OPERATIONS AVEC LES ETABLISSEMENTS BANCAIRES ET FINANCIERS</b>           | (44 813)         | (63 081)         |
| Intérêts et charges assimilées sur emprunts interbancaires                  | (44 813)         | (63 081)         |
| <b>OPERATIONS AVEC LA CLIENTELE</b>   | (302 357)        | (363 450)        |
| Intérêts sur comptes ordinaires créditeurs de la clientèle                  | (51 377)         | (30 881)         |
| Intérêts sur comptes ordinaires créditeurs de la clientèle                  | (887)            | (884)            |
| Intérêts sur comptes d'épargne de la clientèle                              | (121 090)        | (105 316)        |
| Intérêts sur comptes d'échéance de la clientèle                             | (126 850)        | (224 091)        |
| Charges sur opérations avec la clientèle liées à une modification comptable | (2 153)          | (2 278)          |
| <b>EMPRUNTS ET RESSOURCES SPECIALES</b>                                     | (53 057)         | (50 534)         |
| Intérêts sur ressources spéciales   | (35 612)         | (32 794)         |
| Emprunts obligataires   | (17 445)         | (17 740)         |
| <b>AUTRES INTERETS ET CHARGES</b>   | (85 235)         | (131 054)        |
| Intérêts et charges assimilées sur comptes ordinaires BCT, CCP et TGT       | (3 253)          | (245)            |
| Intérêts et charges assimilées sur comptes d'emprunts BCT                   | (66 478)         | (82 418)         |
| Autres charges d'exploitation bancaire assimilées à des intérêts            | (1 916)          | (1 401)          |
| Dépôts sur opérations de change à terme de couverture                       | (13 588)         | (46 990)         |
| <b>Total</b>  | <b>(485 463)</b> | <b>(608 119)</b> |

## Note 21 – Dotations aux provisions et résultat des corrections de valeurs sur créances hors bilan et passif

Ce poste totalise un montant net de 126 214 mille dinars au 31 décembre 2021 contre 171 584 mille dinars au 31 décembre 2020 détaillé ainsi :

|   | 31/12/2021       | 31/12/2020       |
|---|------------------|------------------|
| <b>Dotation aux prov et résultat des corrections de val / créances HB et passif</b> | <b>(258 695)</b> | <b>(257 649)</b> |
| Dotations aux provisions individuelles sur opérations avec la clientèle             | (149 389)        | (180 595)        |
| Dotations aux provisions additionnelles sur opérations avec la clientèle            | (36 521)         | (32 910)         |
| Dotations aux provisions collectives sur opérations avec la clientèle               | (9 971)          | (13 757)         |
| Dotations aux provisions pour risques et charges                                    | (12 915)         | (2 066)          |
| Pertes sur créances couvertes par des provisions                                    | (46 390)         | (25 230)         |
| Pertes sur créances non couvertes par des provisions                                | (3 509)          | (3 091)          |
| <b>Reprises de prov et résultat des corrections de val / créances HB et passifs</b> | <b>132 481</b>   | <b>86 064</b>    |
| Reprises de provisions individuelles sur opérations avec la clientèle               | 95 574           | 59 318           |
| Reprises de provisions additionnelles sur opérations avec la clientèle              | 14 546           | 15 615           |
| Reprises de provisions collectives sur opérations avec la clientèle                 | 9 925            | 9 625            |
| Reprises sur provisions pour risques et charges                                     | 12 436           | 1 506            |
| <b>Total</b>  | <b>(126 214)</b> | <b>(171 584)</b> |

### L'évolution des provisions sur le portefeuille des créances

| Libellés                                     | Provisions 2020    | Dotations        | Reprises      | Cession       | Autres   | Provisions 2021    |
|--|--------------------|------------------|---------------|---------------|----------|--------------------|
| Provisions art 10 de la circulaire BCT 91-24 | (787 191)          | (149 389)        | 69 172        | 26 402        | -        | (841 006)          |
| Provisions Additionnelle (91-24)             | (225 332)          | (36 521)         | 8 388         | 6 158         | -        | (247 307)          |
| Provisions collectives                       | (108 413)          | (9 971)          | 9 925         | -             | -        | (108 459)          |
| Ecart de rapprochement                       | (11 137)           | -                | -             | -             | -        | (11 137)           |
| <b>Total</b>                                 | <b>(1 132 073)</b> | <b>(195 881)</b> | <b>87 485</b> | <b>32 560</b> | <b>-</b> | <b>(1 207 909)</b> |

## Note 22- Dotations aux provisions et résultat des corrections de valeurs sur portefeuille d'investissement

Ce poste totalise un montant net de 3 379 dinars au 31 décembre 2021 contre -7 050 dinars au 31/12/2020 détaillé ainsi :

|   | 31/12/2021     | 31/12/2020      |
|---|----------------|-----------------|
| <b>Dotat aux prov et résultat des correc de valeurs / créances portefeuille d'investissement</b>                        | <b>(2 621)</b> | <b>(13 469)</b> |
| Dotations aux provisions sur titres d'investissement  | (472)          | (4 892)         |
| Dotations aux provisions sur titres de participation dans les entreprises associées, coentreprises et entreprises liées | (2 149)        | (8 577)         |
| <b>Reprise/ prov et résultat des correc de valeurs / créances portefeuille d'investissement</b>                         | <b>6 000</b>   | <b>6 419</b>    |
| Reprises sur provisions sur titres d'investissement   | 4 996          | 4 788           |
| Reprises sur provisions sur titres de participation dans les entreprises associées, coentreprises et entreprises liées  | 1 004          | 1 631           |
| <b>Total</b>  | <b>3 379</b>   | <b>(7 050)</b>  |

## Note 23- Autres produits d'exploitation

Au 31/12/2021, les autres produits d'exploitation totalisent 8 614 mille dinars contre 7 512 mille dinars au 31/12/2020 .

Cette rubrique se détaille comme suit :

|   | 31/12/2021   | 31/12/2020   |
|---|--------------|--------------|
| Autres produits accessoires                     | 4 230        | 3 664        |
| Produits sur opérations d'assurance             | 4 057        | 3 519        |
| Récupération de frais postaux                   | 215          | 227          |
| Revenus des immeubles non liés à l'exploitation | 112          | 102          |
| <b>Total</b>                                    | <b>8 614</b> | <b>7 512</b> |

## Notes 24- Frais de personnel

Au 31/12/2021, les frais de personnel totalisent 150 302 mille dinars contre 124 631 mille dinars au 31/12/2020. Cette variation de 25 671 mille dinars provient essentiellement de l'augmentation salariale décidée au titre de 2020 au taux de 5,3% et au titre de 2021 au taux de 6,7% en plus de la

décision de relèvement de l'indemnité de départ à la retraite IDR de 6 mois à 12 mois de salaire.

|  | 31/12/2021       | 31/12/2020       |
|--|------------------|------------------|
| Salaires                                 | (90 453)         | (78 217)         |
| Charges sociales et fiscales             | (29 251)         | (27 098)         |
| Autres charges du personnel              | (20 608)         | (16 840)         |
| Charges sur assurance collectives et IDR | (6 605)          | (2 175)          |
| Charges sur congés à payer               | (3 385)          | (301)            |
| <b>Total</b>                             | <b>(150 302)</b> | <b>(124 631)</b> |

## Notes 25- Charge générale d'exploitation

Au 31/12/2021, les charges générales d'exploitation totalisent 57 558 mille dinars contre 52 818 mille dinars au 31/12/2020 .

Cette rubrique se détaille comme suit :

|  | 31/12/2021      | 31/12/2020      |
|--|-----------------|-----------------|
| <b>Frais d'exploitation non bancaire</b>       | <b>(2 073)</b>  | <b>(2 165)</b>  |
| Dons et cotisations                            | (2 073)         | (2 165)         |
| <b>Autres charges générales d'exploitation</b> | <b>(55 485)</b> | <b>(50 653)</b> |
| Loyers et charges locatives                    | (6 409)         | (5 805)         |
| Fournitures et autres matières consommables    | (1 596)         | (1 163)         |
| Autres services extérieurs                     | (16 885)        | (14 822)        |
| Autres charges diverses d'exploitation         | (27 090)        | (26 225)        |
| Impôts et taxes                                | (3 505)         | (2 638)         |
| <b>Total</b>                                   | <b>(57 558)</b> | <b>(52 818)</b> |

(\*) Au 31/12/2021, les autres charges diverses d'exploitation comprennent 18 892 mille dinars représentant la cotisation au Fonds de garantie des dépôts bancaires .

## Notes 26- Gains et pertes provenant des éléments ordinaires

Ce poste totalise un montant net de -826 mille dinars au 31 décembre 2021 contre -262 mille dinars au 31/12/2020 détaillé ainsi :

|  | 31/12/2021   | 31/12/2020   |
|--|--------------|--------------|
| <b>Pertes provenant des activités ordinaires</b> | <b>(919)</b> | <b>(623)</b> |
| Pertes exceptionnelles                           | (919)        | (623)        |
| <b>Gains provenant des activités ordinaires</b>  | <b>93</b>    | <b>361</b>   |
| Profits exceptionnels                            | 93           | 361          |
| <b>Solde net ( PR8/CH9)</b>                      | <b>(826)</b> | <b>(262)</b> |

#### Notes 27- Impôt sur les bénéfices

L'impôt sur les bénéfices au titre de l'exercice 2021 totalise 69 385 mille dinars contre 45 305 au 31/12/2020 .

#### Notes 28- Gains et pertes provenant des éléments extraordinaires

Ce poste totalise un montant net de -26843 mille dinars au 31 décembre 2021 détaillé ainsi :

|  | 31/12/2021      | 31/12/2020      |
|--|-----------------|-----------------|
| Contribution sociale de solidarité       | -               | (4 046)         |
| Don au fonds de lutte contre le Covid-19 | -               | (11 400)        |
| Contribution conjoncturelle              | (5 948)         | (6 472)         |
| Don national 2021                        | (17 929)        | -               |
| Autres éléments extraordinaires          | (2 966)         | -               |
| <b>Total</b>                             | <b>(26 843)</b> | <b>(21 918)</b> |

#### 4.6- ETAT DE FLUX DE TRESORERIE

##### Notes 29 – Variation des liquidités et équivalents de liquidités

Les liquidités et équivalents de liquidités en fin de période 2021 ont atteint un montant de 46 660 mille dinars contre 116 089 mille dinars en fin de période 2020, soit une variation de 69 429 mille dinars.

|   | 2021            | 2020             | Var              |
|---|-----------------|------------------|------------------|
| Flux de trésorerie net provenant des activités d'exploitation                               | 100 452         | 428 121          | (327 669)        |
| Flux de trésorerie net provenant des activités d'investissement                             | (23 209)        | (823)            | (22 386)         |
| Flux de trésorerie net affectés aux activités de financements                               | (40 579)        | 164 367          | (204 946)        |
| Incidence des variations des taux de change sur les liquidités et équivalents de liquidités | 32 765          | 28 413           | 4 352            |
| <b>Variation nette des liquidités et équivalents de liquidités</b>                          | <b>69 429</b>   | <b>620 078</b>   | <b>(550 649)</b> |
| Liquidités et équivalents de liquidités en début de période                                 | (116 089)       | (736 167)        | 620 078          |
| <b>Liquidités et équivalents de liquidités en fin de période</b>                            | <b>(46 660)</b> | <b>(116 089)</b> | <b>69 429</b>    |

Les liquidités et équivalents de liquidités en fin de période se détaillent comme suit :

|   | 2021            | 2020             |
|---|-----------------|------------------|
| Caisse en dinars  | 36 247          | 36 681           |
| Caisse en devises   | 3 144           | 384              |
| Change manuel   | 2 815           | 2 366            |
| Avoirs chez la BCT en dinars  | 16 312          | 15 679           |
| Comptes IBS   | 22 702          | 22 173           |
| Avoirs chez la BCT en devises                                       | 70 374          | 49 088           |
| Prêts à la BCT en devises < 90 j                                    | 80 460          | 61 637           |
| Comptes de chèques postaux-CCP                                      | 287             | 286              |
| Comptes ordinaires TGT en dinars                                    | 675             | 675              |
| Prêts interbancaires non matérialisés par des titre en dinars < 90J | 70 000          | 80 000           |
| Prêts aux établissements financiers < 90J                           | 2 324           | 1 192            |
| Emprunt en dinars auprès des banques < 90j                          | (352 000)       | (386 250)        |
| <b>Total</b>  | <b>(46 660)</b> | <b>(116 089)</b> |

L'examen et l'analyse de flux fait ressortir les principales constatations suivantes :

### **(1) Flux de trésorerie net provenant des activités d'exploitation**

Ainsi qu'il ressort du bilan et de l'état de résultat, les variations enregistrées au niveau des principaux postes ci-dessous indiqués expliquent le sens positif de ce flux.

- Les dépôts de la clientèle ont enregistré une augmentation de 581 246 dinars.
- Les crédits à la clientèle ont enregistré une diminution de 156 171 mille dinars.
  
- Les décaissements nets effectués pour le compte aussi bien du personnel que des créiteurs divers s'élèvent pour la période séparant le 31/12/2021 et le 31/12/2020 à 256 040 mille dinars.
  
- L'excédent des produits encaissés par rapport aux charges décaissées au titre de la même période s'élève à 390 694 mille dinars ce qui donne un flux de trésorerie positif.

### **(2) Flux de trésorerie net provenant des activités d'investissement**

L'acquisition d'immobilisations corporelles et incorporelles et des participations compensées en partie par la perception des dividendes est à l'origine du flux de trésorerie négatif de 23209 mille dinars.

### **(3) Flux de trésorerie net provenant des activités de financement**

Ce flux de trésorerie négatif net de -40 579 mille dinars provient principalement de l'augmentation du total des ressources spéciales et par l'émission et remboursement d'emprunts.

### **(4) Incidences des variations des taux de change sur les liquidités et équivalents de liquidités.**

L'évolution des cours de change des devises cotées par la BCT qui ont été utilisés pour la conversion en dinars de nos dépôts et avoirs en devises tels qu'ils figurent sur les états financiers arrêtés au 31/12/2021 ont engendré une incidence sur les liquidités et équivalents de liquidités d'un montant de 32 765 mille dinars.

## **4.7- CONVENTIONS CONCLUES AVEC LES PARTIES LIEES**

1) La Banque a conclu avec la société « BH Assurance », dont elle détient 23,89% de son capital, un contrat d'assurance vie capitalisation plan d'assainissement social BH Bank, qui permet la couverture des prestations prises en charge par la BH Bank dans le cadre du plan d'assainissement moyennant le versement des montants annuels convenus dans un fonds géré au profit de la BH Bank. Ce contrat prend effet le 1er janvier 2017 aux conditions ci-après :

- Le taux de rendement net est de : 3.5% par an
- Frais de gestions du contrat : 3% chaque prime annuelle
- Frais d'acquisition : 0% par année de contrat
- La participation aux bénéfices : égale à 75% des résultats financiers des placements de «BH Assurance » au titre de la catégorie capitalisation. La prime annuelle souscrite relative à l'exercice 2021 totalise un montant de 6 605 026 dinars.

2) La société «BH Assurance », dont la Banque détient 23,89% de son capital, a souscrit le 29 Mai 2015 à un emprunt obligataire subordonné de 6 600 000 dinars émis par la «BH Bank » pour une durée de 7ans et un taux de rendement de 7.5%.

Les charges supportées à ce titre s'élèvent au cours de l'exercice 2021 à 139 142 dinars.

3) Un détachement du personnel auprès de la «BH Recouvrement », dont la BH Bank détient 60 % de son capital. Les salaires et avantages accordés à ce personnel au cours de l'exercice 2021 s'élèvent à 259 784 dinars.

4) La société «BH Assurance », dont la Banque détient 23,89% de son capital, a souscrit le 31 décembre 2009 à un emprunt obligataire de 7 500 000 DT émis par la «BH Bank » pour une durée de 15 ans et un taux de rendement égal TMM+0.8%.

Les charges supportées à ce titre s'élèvent au cours de l'exercice 2021 à 161 821 dinars.

5) La Banque a souscrit, au cours de l'exercice 2021, à des polices d'assurance auprès de la société «BH Assurance », dont elle détient 23,89% de son capital, détaillées comme suit :

|   |                   |
|---|-------------------|
| - Assurance groupe pour un montant de         | 11 311 751 dinars |
| - Assurance automobile pour un montant de     | 54 294 dinars     |
| - Engineering pour un montant de              | 24 804 dinars     |
| - Assurance Risques Divers pour un montant de | 364 130 dinars    |
| - Assurance Incendie                          | 200 794 dinars    |
| - Assurance vie IDR                           | 3 500 000 dinars  |
| -Assurance Transport                          | 2 710 dinars      |

6) La «BH Bank » a conclu une convention avec la société « BH Invest » (Ex SIFIB), dont la Banque détient 30% de son capital, pour l'externalisation des tous les travaux en relation avec l'objet social de la « BH INVEST » et notamment :

- L'intermédiation en bourse ;
- La tenue de registre ;
- Le montage et le placement d'émission de titres en capital et de titres de créances ;
- L'évaluation des participations de la banque ;
- L'étude et l'évaluation d'opportunités de prise de participation ;
- Le montage et l'évaluation d'opportunités de prise de participations ;
- Le montage des dossiers d'acquisition ;
- L'assistance à la préparation des assemblées générales, des communications financières et autres supports de communication financière.

7) La «BH Bank » a conclu une convention avec la société «BH Invest » (Ex SIFIB), dont la Banque détient 30% de son capital, pour le montage de placement de l'emprunt obligataire de la Banque de l'Habitat en 2009 pour un montant de 100 MDT sur 15 ans avec deux années de franchise aux conditions ci-après:

- Frais de montage : 20 000 dinars ;
- Frais de placement : 0.2% flat du montant de l'émission

- Frais de gestion : 0.2% du restant dû.

Les charges supportées à ce titre par la Banque au cours de 2021 s'élèvent à 61 400 dinars hors taxes.

8) La «BH Bank » a conclu en 2021 une convention avec la société «BH Invest » (Ex SIFIB), dont la Banque détient 30% de son capital, pour le montage de placement de l'emprunt obligataire ne faisant pas appel public à l'épargne BH BANK subordonné 2021-1 pour un montant de 61.5 MDT sur 5 ans aux conditions ci-après :

- Frais de placement : 0.7% flat du montant de l'émission

Les charges supportées à ce titre par la Banque au cours de 2021 s'élèvent à 430 500 dinars hors taxes.

9) La «BH Bank » a conclu une convention de dépositaire avec la société « SICAV BH CAPITALISATION » ex « SICAV BH PLACEMENT », dont la Banque détient 21,24 % de son capital. Les commissions facturées par la Banque s'élèvent à 25 517 dinars HTVA en 2021.

10) La «BH Bank » a conclu une convention de distribution avec la société « SICAV BH CAPITALISATION » ex « SICAV BH PLACEMENT », dont la Banque détient 21,24 % de son capital. Les commissions facturées par la Banque s'élèvent à 17 012 dinars HTVA en 2021.

11) La «BH Bank » a conclu une convention de dépositaire avec la société « SICAV BH OBLIGATAIRE », dont la Banque détient 15,08 % de son capital. Les commissions facturées par la Banque s'élèvent à 1 000 dinars HTVA en 2021.

12) Plusieurs conventions ont été conclues par la Banque depuis 1998 portant mise à la disposition de la société «BH Equity », dont la Banque détient 41,59 % de son capital, des fonds à capital risque. Ces conventions, encore en vigueur, prévoient une rémunération de 1,5 % du montant des fonds gérés au profit de la BH Equity. Le montant de la commission payée, au cours de l'exercice 2021, s'élève à 950 000 dinars hors taxes.

13) La «BH Bank » a conclu une convention de location auprès de la société «BH Assurance », dont la Banque détient 23,89% de son capital, de l'immeuble K du complexe immobilier « Espace Tunis ». À partir du 1er Janvier 2005 pour le local abritant l'agence située au rez-de-chaussée et du 1er Juillet 2005 pour les autres parties de l'immeuble. Le loyer, au titre de l'exercice 2021, s'élève à 432 279 dinars hors taxes.

14) La «BH Bank » a conclu une convention de location auprès la société «BH Assurance », dont la Banque détient 23,89% de son capital, d'un local à usage administratif et commercial sis au Centre Urbain Nord à partir du 1er Juillet 2010. Le loyer, au titre de l'exercice 2021, s'élève à 49 768 dinars hors taxes.

15) La Banque a comptabilisé en produits, au cours de l'exercice 2021, des commissions relatives au contrat DHAMEN pour un montant de 9 334 394 dinars au titre des conventions de bancassurance conclues avec la société «BH Assurance », dont la Banque détient 23,89% de son capital.

16) La «BH Bank » a conclu une convention avec la société «BH Assurance », dont la Banque détient

23,89% de son capital, portant sur les commissions relatives aux contrats « tout risque chantier », « responsabilité civile décennale » et « incendie crédits commerciaux ». Le montant de ces commissions s'élève, au titre de l'exercice 2021, à 13 187 dinars.

17) La «BH Bank » a conclu une convention avec la société «BH Assurance », dont la Banque détient 23,89% de son capital, portant sur la participation bénéficiaire relative aux contrats « incendies crédits habitat ». Le montant de la participation bénéficiaire s'élève, au titre de l'exercice 2021, à 65 156 dinars hors taxes.

18) La «BH Bank » a conclu en mai 2006 un contrat de sous-location avec la « BH SICAF », dont la Banque détient 49,65 % de son capital, portant sur la location de bureaux couvrant une surface de 21 m<sup>2</sup>, pour une durée d'une année renouvelable par tacite reconduction, pour un loyer global annuel de 1 631 dinars toutes taxes comprises, avec une majoration annuelle cumulative de 5%.

Le produit de la location au titre de l'exercice 2021 s'élève à 3 474 dinars.

19) La «BH Bank » a conclu en date du 16 Juin 2016 Une convention avec la société « BH Invest » (Ex SIFIB), dont la Banque détient 30 % de son capital, pour l'hébergement, la maintenance et l'assistance de la banque des applications métiers et de gestion ainsi que les bases de données y afférentes contre une redevance annuelle de 54 830 dinars toutes taxes comprises payable trimestriellement.

20) La société « BH Assurance », dont la Banque détient 23,89% de son capital, a souscrit le 28 février 2017 à un emprunt obligataire subordonné de 3 500 000 dinars émis par la «BH Bank » pour une durée de 7ans dont 2 années de franchise et un taux de rendement de 7.5%.

- Les charges supportées à ce titre s'élèvent au cours de l'exercice 2021 à 165 267 dinars.

21) La société «BH Assurance », dont la Banque détient 23,89% de son capital, a souscrit le 20 Avril 2018 à un emprunt obligataire subordonné de 3 000 000 dinars émis par la «BH Bank » pour une durée de 7ans dont 2 années de franchise et un taux de rendement égal TMM+2.10%.

Les charges supportées à ce titre s'élèvent au cours de l'exercice 2021 à 213 509 dinars.

22) La «BH Bank » a conclu une convention avec la société «BH Invest » (Ex SIFIB), dont la Banque détient 30% de son capital, pour la gestion du « FCP BH CEA » en contrepartie d'une commission de gestion de 0.45% HTVA de l'actif net par an. Cette rémunération, décomptée jour par jour, est réglée trimestriellement à terme échu.

La charge constatée à ce titre en 2021 s'élève à 13 518 dinars HTVA.

23) Un détachement du personnel auprès de la « BH Immo », dont la Banque de l'Habitat détient 29,98 % de son capital. Les salaires et avantages accordés à ce personnel au cours de l'exercice 2021 s'élèvent à 191 087 dinars.

24) Une convention de cession des créances conclue avec BH Recouvrement dont la Banque détient 60 % de son capital. Les créances cédées totalisent un montant de 49 864 452 dinars pour un prix de cession de 1 180 dinars.

25) La société « BH LEASING » dont la Banque détient 41,64% de son capital a conclu, en date du 20 décembre 2019, un contrat de location au profit de la «BH Bank». Le financement porte sur un matériel de transport pour un montant de 176 551 Dinars. Ce contrat, est conclu au taux de 13% et sur une période de cinq années. L'encours du financement au 31/12/2021 s'élève à 71 530 dinars et les charges constatées s'élèvent à 10 342 dinars.

26) La société «BH Assurance », dont la Banque détient 23,89% de son capital, a souscrit le 23 avril 2021 à un emprunt obligataire de 7 000 000 DT émis par la «BH Bank » pour une durée de 5 ans et un taux de rendement égal à 9.35%.

Les charges supportées à ce titre s'élèvent au cours de l'exercice 2021 à 453 667 dinars.

27) La «BH Bank » a conclu une convention avec la société «BH Invest » (Ex SIFIB), dont la Banque détient 30% de son capital, pour la tenue de registre en contrepartie d'une rémunération de gestion . La charge constatée à ce titre en 2021 s'élève à 50 000 dinars.

28) La rétrocession d'une partie des commissions de placement de l'emprunt national par la BH INVEST dont la banque détient 30% de son capital pour un montant de 200 000 DT.

29) La «BH Bank » a conclu en 2021 une convention avec la société «BH Invest » (Ex SIFIB), dont la Banque détient 30% de son capital, pour le montage de placement de l'emprunt obligataire faisant appel public à l'épargne BH BANK subordonné 2021-2 pour un montant de 70 MDT sur 5 ans avec une année de franchise/ 7 ans avec deux années de franchise aux conditions ci-après:

\* Frais de placement : 0.7% flat du montant de l'émission

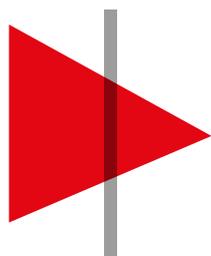
Les charges supportées à ce titre par la Banque au cours de 2021 s'élèvent à 490 000 dinars hors taxes.

#### **4.8- EVENEMENTS POSTERIEURS A LA DATE DE CLOTURE**

La Banque n'a pas eu connaissance d'aucun événement qui s'est produit entre la date de clôture de l'exercice et la date de publication des états financiers, pouvant entraîner des modifications importantes de l'actif ou du passif au cours du nouvel exercice ou qui auront, ou risquent d'avoir, des répercussions importantes sur ses activités futures.



# **Activité des filiales**



# RAPPORT D'ACTIVITE DES FILIALES POUR L'EXERCICE 2021

## 1. PRESENTATION DES FILIALES DE LA BH BANK :

| Dénomination                         | Activité  | Année de Création |
|--------------------------------------|---|-------------------|
| BH INVEST                            | Intermédiation financière                                   | 1995              |
| BH SICAF                             | Gestion de portefeuille de valeurs mobilières               | 1994              |
| BH SICAV CAPITALISATION              | Gestion de portefeuille de valeurs mobilières               | 1994              |
| BH SICAV OBLIGATAIRE                 | Gestion de portefeuille de valeurs mobilières               | 1997              |
| BH IMMO                              | Promotion immobilière                                       | 1997              |
| BH ASSURANCE                         | Assurances  | 1995              |
| BH LEASING                           | Leasing   | 1997              |
| BH EQUITY                            | Investissement à capital risque                             | 1997              |
| STIMEC                               | Confection de chéquiers et édition de matières consommables | 1999              |
| BH RECOUVREMENT                      | Recouvrement de créances                                    | 2002              |
| SMT (Société Moderne de Titrisation) | Titrisation   | 2002              |
| TF Bank (TUNISIAN FOREIGN BANK)      | Banque  | 1977              |

## 2- INDICATEURS FINANCIERS DES FILIALES.

(en mD)

| DENOMINATION                | TOTAL BILAN      |                  | CAPITAUX PROPRES |                | CHIFFRES D'AFFAIRES |                | RESULTAT NET |               |
|-----------------------------|------------------|------------------|------------------|----------------|---------------------|----------------|--------------|---------------|
|                             | 2021             | 2020             | 2021             | 2020           | 2021                | 2020           | 2021         | 2020          |
| <b>Sociétés consolidées</b> | <b>1 650 788</b> | <b>1 580 628</b> | <b>207 873</b>   | <b>211 266</b> | <b>207 476</b>      | <b>187 168</b> | <b>-4</b>    | <b>-8 871</b> |
| BH IMMO                     | 44 063           | 53 389           | 8 242            | 12 164         | 7 512               | 6 348          | -3 900       | -3 622        |
| BH SICAF CAPITAL            | 15 793           | 15 536           | 15 607           | 15 389         | 415                 | 441            | 221          | -282          |
| BH INVEST                   | 9 508            | 8 368            | 5 998            | 5 303          | 3 055               | 1 107          | 727          | -735          |
| BH EQUITY                   | 339 821          | 322 080          | 22 932           | 21 790         | 3 518               | 2 652          | 1 143        | 103           |
| BH ASSURANCE                | 382 504          | 348 727          | 80 717           | 70 229         | 147 500             | 127 600        | 13 148       | 9 662         |
| BH LEASING                  | 284 498          | 312 047          | 30 315           | 29 189         | 30 440              | 28 949         | 1 140        | -513          |
| BH RECOUVREMENT             | 5 771            | 5 257            | 5 198            | 4 871          | 1 881               | 1 303          | 320          | 86            |
| STIMEC                      | 3 980            | 4 365            | -2 658           | -1 966         | 2 910               | 4 612          | -692         | -646          |
| S.M. TITRISATION            | 755              | 755              | -364             | -338           | 0                   | 0              | -26          | -26           |
| TF BANK*                    | 564 095          | 510 104          | 41 886           | 54 635         | 10 245              | 14 156         | -12 085      | -12 898       |
| <b>OPCVM</b>                | <b>120 481</b>   | <b>118 856</b>   | <b>119 503</b>   | <b>117 774</b> | <b>7 208</b>        | <b>6 113</b>   | <b>6 396</b> | <b>5 587</b>  |
| BH SICAV OBLIGATAIRE        | 102 014          | 106 766          | 101 426          | 106 173        | 6 295               | 5 712          | 5 525        | 5 247         |
| BH SICAV CAPITALISATION     | 18 467           | 12 090           | 18 077           | 11 601         | 913                 | 401            | 871          | 340           |
| <b>TOTAL GENERAL</b>        | <b>1 771 269</b> | <b>1 699 484</b> | <b>327 376</b>   | <b>329 040</b> | <b>214 684</b>      | <b>193 281</b> | <b>6 392</b> | <b>-3 284</b> |

\* Pour la T.F.Bank, le cours de référence de change de l'euro au 31-12-2021, est de 3,2741 DT

### 2-1. Pour les filiales consolidées:

Face aux conséquences de la pandémie du COVID 2019, l'activité des filiales de la BH BANK au titre de l'exercice 2021 s'est caractérisée par les faits marquants suivants :

- Le chiffre d'affaires réalisé par l'ensemble des filiales hormis les OPCVM a enregistré une évolution de 11% pour passer de 187 168 mD en 2020 à 207 476 mD fin de l'exercice 2021.
- Les capitaux propres ont connu un fléchissement de l'ordre de 2% pour atteindre le niveau de 207 873mD au 31-12-2021 contre 211 266 mD en 2020. Hors TF Bank, le niveau global des capitaux propres des filiales s'est amélioré de 6%.

Ce léger fléchissement provient principalement des résultats déficitaires enregistrés par la TF Bank (entreprise associée) et par les deux filiales la BH IMMO et la STIMEC qui enregistrent encore des

difficultés d'ordre conjoncturel et financier.

- Les résultats nets ont enregistré une amélioration considérable de l'ordre de 100% passant de - 8871 mD au 31-12-2020 à - 4 mD au 31-12-2021. Cette évolution provient de l'amélioration des résultats de l'ensemble des sociétés du groupe BH BANK à l'exception des sociétés BH IMMO et STIMEC qui ont enregistré une aggravation de leurs résultats déficitaires respectivement de 8 % et de 7 %.

## 2-2. Pour les OPCVM :

En dépit de la crise économique et sanitaire que connaît la Tunisie depuis mars 2020, et de la régression des émissions obligataires faisant appel public à l'épargne, les Sociétés d'Investissement à Capital Variable du groupe BH BANK, BH SICAV Obligataire et BH SICAV Capitalisation, ont pu réaliser au cours de l'exercice 2021, les performances suivantes :

- Un actif net géré de 119 503 mD en 2021 contre 117 774 mD en 2020, en hausse de plus de 1,5%,
- Un chiffre d'affaires de 7 208 mD en 2021, contre 6 113 mD en 2020, en amélioration de 18%.

## 3- PRINCIPAUX CONSTATS PAR FILIALE :

### 3-1 Sociétés consolidées :

#### BH ASSURANCE :



Président du Conseil d'Administration : M.Ahmed Trabelsi.

Directeur Général : Madame Dalila Bader.

Objet social : BH Assurance est une compagnie d'assurances multi-branches.

Siège social : Lotissement AFH - BC5, Centre Urbain Nord -1003- Tunis.

Tél. : (216) 71 184 200 Fax : (216) 71 948 457

Capital social actuel de la société : (Totalelement libéré)

|                  |                   |
|------------------|-------------------|
| Nombre d'actions | 2 660 000 actions |
| Valeur nominale  | 5 DT              |
| Capital          | 13 300 000 DT     |

Participation actuelle de la BH Bank :

|                  |                 |
|------------------|-----------------|
| Nombre d'actions | 635 596 actions |
| Montant          | 3 177 980 DT    |
| Pourcentage      | 23,89%          |

Durant l'année 2021, BH Assurance a continué son développement rentable dans une stratégie de transformation. Les circonstances difficiles et exceptionnelles liées à la crise sanitaire et à la régression économique qui en découlait, ne sont pas passées sans effets notamment en termes de sinistralité. Néanmoins, les objectifs escomptés pour l'année 2021 ont été atteints et la performance opérationnelle fut au rendez-vous. Le taux de croissance s'est établi à 15.6% contre 10.5% au niveau sectoriel.

Lancée toujours dans sa stratégie de transformation digitale, mais aussi organisationnelle et procédurale et grâce à son processus de gestion basé essentiellement sur l'agilité, BH Assurance a réussi à tirer son épingle du jeu et à atteindre ses objectifs de croissance voire les dépasser pour l'année 2021.

Le défi majeur de l'année étant de maintenir un trend de croissance positif en pleine période de crise pluridimensionnelle tout en poursuivant la gestion de son armada de projets stratégiques d'ampleur. Un défi remporté avec succès grâce à la mobilisation de toutes les équipes de BH Assurance, leur forte implication et leur fonctionnement continu en mode agile.

En termes de performance opérationnelle, les réalisations de l'année 2021 ont dépassé les prévisions, et la résultante de l'année est dans l'ensemble, à la hauteur des engagements avancés. Le chiffre d'affaires s'est établi à 147,5MD contre des prévisions initiales de 131,9MD et contre 127,6MD en 2020. La croissance s'est établie à 15,6% par rapport à l'année 2020 avec un taux de réalisation des objectifs prévisionnels de 112%.

L'assurance vie représente toujours le cœur de métier de BH Assurance avec une part de 37% dans le volume global des affaires et affiche une évolution de 22% et un taux de réalisation des objectifs escomptés de l'ordre de 124%. Il s'agit d'un retour à la croissance en assurance emprunteur et en bancassurance notamment les produits « DHAMEN » et « Assur sénior ».

L'assurance non vie, quant à elle, affiche, une évolution de 12% de son chiffre d'affaires et un taux de réalisation des objectifs escomptés de l'ordre de 106%. L'assurance santé, de son côté, a réussi à maintenir son élan positif grâce à la bonne notoriété de BH Assurance sur cette filière.

La charge totale des sinistres s'est établie au 31.12.2021 à 86,7MD contre 61,5MD en 2020 avec un taux de réalisation de 129%. Cette hausse provient principalement des sinistres vie (décès pandémie) et des règlements au titre du contrat PASS BH.

Au 31.12.2021, le ratio combiné s'est établi à 86% contre 81% en 2020 et contre une estimation initiale de 85%. Cette augmentation est principalement imputable à l'évolution de la charge de sinistre en assurance vie.

Sous l'effet de l'évolution de son activité, les engagements techniques de BH Assurance ont totalisé, au terme de l'année 2021, 227.7MD contre 208MD en 2020 soit une évolution de 9%.

Les produits financiers, ont totalisé 16.4MD contre 15.4MD en 2020, soit une évolution de 6.2% et un taux de rendement moyen de 7%.

Au terme de l'année 2021, BH Assurance remporte le défi et maintient son taux de couverture à 107% contre 105% en 2020.

## RESULTATS :

Au 31.12.2021, le résultat technique Non-vie s'est établi à 8.5MD contre 6.4MD en 2020, en évolution de 32%.

Le résultat technique VIE s'est établi à 5.3 MD contre 7 MD en 2020, soit une baisse de 24% liée en sa majeure partie à l'évolution de la sinistralité.

De sa part le résultat net de l'exercice 2021 s'est établi à 13.1MD en accroissement de 36% par rapport à l'année 2020.

## BH LEASING



**Président du Conseil d'Administration :** M. Haykel KHADHRAOUI

**Directrice Générale :** Madame Najet CHABCHOUB

**Objet social:** Effectuer des opérations de leasing mobilier et immobilier portant sur des biens à usage professionnel (industriel, commercial, service, etc...).

**Siège social :** Rue Zohra Faiza-Immeuble BH Assurance-Centre Urbain Nord - 1082 Tunis Mahrajène.

**Téléphone :** 71 189 700

**Fax :** 71 949 335

Capital social actuel de la société: (Totalemment libéré)

|                  |                   |
|------------------|-------------------|
| Nombre d'actions | 7 000 000 actions |
| Valeur nominale  | 5 DT              |
| Capital          | 35 000 000DT      |

Participation actuelle de la BH BANK :

|                  |                   |
|------------------|-------------------|
| Nombre d'actions | 2 915 014 actions |
| Montant          | 14 575 070 DT     |
| Pourcentage      | 41,64%            |

A fin 2021, BH Leasing a approuvé 1866 demandes de financement portant sur une enveloppe de 154,8MD touchant tous les secteurs de l'économie contre 1617 demandes en 2020, soit 128,8MD d'approbations, accusant ainsi une évolution de 19,49%.

Au terme de l'année 2021, BH Leasing a enregistré une hausse de 32,08% de ses mises en force qui se sont élevées à 113,6MD contre 85,9MD à fin 2020, soit un taux de réalisation de l'objectif de production de 106,1% contre 103,5% en 2020 .

Le taux moyen des mises en force en 2021 a été de 14,49 % contre un taux moyen de 14,93% en 2020 .

Le montant moyen des contrats réalisés en 2021 a été de 80,47mD contre un montant moyen de 70,99mD en 2020.

La durée moyenne des contrats réalisés en 2021 a été de 51 mois, contre une durée moyenne de 54 mois en 2020.

Le chiffre net des effets retournés impayés après première présentation pour l'exercice 2021 est de 58,1MD contre 59,4MD en 2020, enregistrant ainsi une légère baisse de 2,2%.

Le taux de retour des effets impayés en 2021 est 37,7%, contre 41,9% en 2020 soit une baisse de 4,22 points de pourcentage par rapport à celui de l'année dernière.

Les principaux faits marquants de l'année 2021 se résument ainsi :

#### **Au niveau de l'activité et des résultats :**

- ✓ Une évolution des mises en force supérieure à la moyenne du secteur : en effet au cours de l'année 2021, le volume des MEF s'est accru de 32,08 % pour atteindre un total de 113,5 MD contre 85,9 MD en 2020, dépassant ainsi les objectifs fixés pour l'exercice
- ✓ Une augmentation de 5,04% des intérêts de crédit-bail : Le montant total des intérêts crédit-bail est passé de 28,95MD en 2020 à 30,44MD en 2021.
- ✓ Une augmentation de produits nets de leasing de 5% pour atteindre un total de 13,1MD contre un total de 8,4MD en 2020.
- ✓ Une diminution des impayés : Le montant total des impayés a diminué de 5% pour atteindre un total de 31,9MD contre 33,7MD en 2020.
- ✓ Une régression des créances classées : Le volume total des créances classées a diminué de 12% pour atteindre un total de 44,3MD contre 50,4MD en 2020.
- ✓ Le Résultat net ressort bénéficiaire de à 1,140 MD en hausse de plus de 300,2% par rapport à l'exercice précédent (-513mD)

#### **En matière de Contrôle Interne**

En application des dispositions de la Circulaire BCT n° 2021-05 relatif à la gouvernance dans les institutions financières, il a été procédé à :

- ✓ La validation d'une charte d'audit
- ✓ La validation d'une politique de gestion des risques
- ✓ La validation d'une politique de provisionnement

#### **En matière de lutte Anti-Blanchiment :**

- ✓ La finalisation de l'acquisition d'une solution KYC et AML visant à maîtriser le risque LAB/FT et ce, en application de l'Art.4 de la circulaire 2017-08.
- ✓ Sensibilisation et formation de l'ensemble du personnel : une action de formation via la plateforme E-Learning de BH ACADEMY a été effectuée, portant sur « la sensibilisation à la lutte contre le Blanchiment d'argent et le financement du terrorisme, afin de se conformer aux exigences réglementaires en matière de LAB/FT.

BH SICAF



**Présidente du Conseil d'Administration :** Mme Sonia Ben Frej

**Directeur Général :** Monsieur Mohamed MABROUK

**Objet social :** la société a pour objet la gestion au moyen de l'utilisation des fonds propres d'un portefeuille de valeurs mobilières et la prise de participation dans le capital des sociétés à haute valeur ajoutée.

**Contexte de Création, initiateur du projet :**

La création de la BH SICAF en 1994 s'inscrit dans le cadre de la volonté des pouvoirs publics de créer un nouveau mécanisme de mobilisation de l'épargne pour développer le marché financier et promouvoir l'investissement.

Devant les mutations profondes de l'environnement monétaire et financier marqué par la mondialisation et la concurrence et dans un souci de diversification de ses activités et de consolidation de sa place au sein du système bancaire et financier Tunisien, la BH BANK a créé une première filiale, la BH SICAF.

Elle a contribué à la création de toutes les autres filiales de la BH BANK et ses participations ont permis à la Banque de compléter sa gamme de produits financiers comme l'assurance, l'intermédiation en bourse, le leasing, le capital risque et l'impression et la confection des chèques.

**Siège social:** Rue Chebbia, Espace Tunis - Bloc K, 5ème étage 1073- Mont Plaisir - Tunis

**Tel :** 71 126 000      **Fax :** 71.903 160

**E-mail :** [sicaf.bh@planet.tn](mailto:sicaf.bh@planet.tn)

**Cadre Juridique :** Loi n° 88-92 du 2 août 1988 et les lois subséquentes.

**Capital social actuel de la société : (Totalelement libéré)**

|                  |                   |
|------------------|-------------------|
| Nombre d'actions | 1 500 000 actions |
| Valeur nominale  | 10 DT             |
| Capital          | 15 000 000 DT     |

## Participation actuelle de la BH BANK

|                  |                 |
|------------------|-----------------|
| Nombre d'actions | 744 799 actions |
| Montant          | 7 447 990 DT    |
| Pourcentage      | 49,653%         |

L'exercice clos le 31 décembre 2021, a été marqué par:

- Les produits d'exploitation de la société en 2021 ont atteint un montant de 565 195 D contre 480 595 D au 31/12/2020, soit une progression de 17,6 %.
- Le chiffre d'affaires s'élève à 414 843 D au 31/12/2021 contre 440 656 D au 31/12/2020.
- La reprise de provisions pour dépréciation du portefeuille des titres de participation à hauteur de 335 709 DT (307 810 D BH LEASING et 27 899 D SOTACIB)
- La dépréciation additionnelle, en 2021, du portefeuille des titres de participation à hauteur de 159.290 DT (titre BH IMMO).
- L'intervention, en 2021, sur la cote de la bourse s'est soldée par :
  - ✓ Des reprises sur provisions devenues sans objet suite aux opérations de cession pour 88773 D.
  - ✓ Des moins-values de cession pour 95.713 D.
  - ✓ Les dividendes et les intérêts acquis à l'exercice clos le 31 décembre 2021 se sont élevés, respectivement, à 323.246 D et 65.898 D.

### RESULTAT :

Compte tenu essentiellement de la provision constatée sur le titre BH IMMO d'un montant 159 290 D et des reprises de provisions sur les titres BH LEASING et SOTACIB, le résultat net de l'exercice 2021 est de 221 091 D contre un résultat déficitaire de 282 040 D au 31/12/2020.

## BH EQUITY



**Président du conseil d'administration :** Monsieur Hichem Rebai

**Directeur Général :** Monsieur Fadhel Guizani

**Directeur Général Adjoint :** Mme Ferida Ben Salem Afif.

**Objet social :** le renforcement de la structure financière des entreprises et la gestion des fonds à capital risque, notamment pour le compte de BH BANK et ses filiales conformément à la législation et à la réglementation en vigueur.

**Contexte de création et initiateur du projet :** BH Bank a créé en 1997 BH EQUITY dans un contexte d'expansion du Groupe BH BANK et la diversification de ses activités d'une part et afin de gérer les

placements de l'excédent des ressources des sociétés du Groupe BH dans l'investissement à capital risque.

**Siège social :** 67, avenue Alain Savary Cité Jardins II Bloc B 3<sup>e</sup> étage 1002 Tunis

**Téléphone :** 71 78 01 40 – 71 78 04 22    **Fax :** 71 84 66 75

**Capital social actuel de la société : (Totalemment libéré)**

|                  |                   |
|------------------|-------------------|
| Capital          | 18 000 000 DT     |
| Nombre d'actions | 3 600 000 actions |
| Valeur nominale  | 5 DT              |

**Participation actuelle de la BH BANK :**

|                  |                   |
|------------------|-------------------|
| Montant          | 7 485 460 DT      |
| Nombre d'actions | 1 497 092 actions |
| Pourcentage      | 41,586%           |

**Participation actuelle des filiales du groupe BH BANK :**

|                  |                 |
|------------------|-----------------|
| Montant          | 4 470 635 DT    |
| Nombre d'actions | 894 127 actions |
| Pourcentage      | 24,837%         |

Malgré la conjoncture économique et les circonstances difficiles et exceptionnelles liées à la crise sanitaire, BH Equity a pu améliorer ces performances courant 2021, essentiellement le niveau des revenus liés à l'activité (commissions d'études et d'assistance et jetons de présence) ainsi que le niveau de désinvestissement que ce soit sur les ressources propres ou sur les fonds gérés.

Les principaux faits marquant de l'exercice 2021 :

- L'élaboration de Plan de Développement Stratégique pour la période 2021-2025 dont la mise œuvre a permis la réalisation de plusieurs actions dont principalement :
  - Le diagnostic du portefeuille que ce soit pour les dossiers en suivi ou ceux gérés au contentieux ;
  - La classification du portefeuille ;
  - L'élaboration d'un guide de suivi ;
  - L'élaboration de la charte de lutte contre le blanchiment d'argent et le financement du terrorisme et la prolifération des armes de destruction massive ;
  - L'acquisition de la solution Vneuron Opex dans le cadre de la conformité LAB, FT et FATCA
  - L'évaluation des prestations des auxiliaires de justices ;
  - L'élaboration d'une politique de provision,
  - La validation du choix portant sur l'acquisition d'un ERP auprès de la société Vneuron Opex et ce dans le cadre de la mise à niveau de son système d'information.

Les travaux de la mise en œuvre du plan de développement stratégique ont atteint 33%.

- La consolidation des ressources de BH EQUITY par le placement de trois nouveaux fonds à capital risque :
  - Fonds BH Bank pour un montant de 12 000 mD
  - Fonds BH Assurance, pour un montant de 3 000 mD
  - Fonds MEDI KA, pour un montant de 400 mD
- L'amélioration du niveau des revenus de 33% par rapport à 2020 en passant de 2 652 mD à 3 518 mD. Cette évolution est expliquée par l'amélioration du :
  - Niveau des commissions d'études qui est passé de 281 mD en 2020 à 836 mD en 2021 soit une augmentation de 198 %. Il est à noter que la diminution des niveaux d'approbations et des libérations respectivement de 36,9% et de 37,3% durant la période 2020-2021 n'a pas empêché BH EQUITY d'améliorer considérablement le niveau des commissions d'études qui a été favorisé par l'augmentation de taux moyen de commissions appliqué qui se situe à 3 %.
  - Niveau des produits de rétrocession sur les ressources propres (désinvestissement) qui est passé de 16 mD en 2020 à 85 mD en 2021 soit une augmentation de 431 %.
  - Niveau des jetons de présence qui a évolué de 200 mD en 2020 à 359 mD en 2021 soit une augmentation de 80 %.
- La baisse du niveau des approbations de 36,9 % par rapport à leur niveau de 2020 pour passer de 39 971 mD à 25 220 mD soit un taux de réalisation de 79,8% par rapport aux estimations.
- La diminution du niveau des libérations de 37,3% par rapport à 2020 pour passer de 31 815,9 mD à 19 938 mD soit un taux de réalisation de 79,5 % par rapport aux estimations.
- Sur le plan désinvestissement, BH Equity a réalisé une performance courant 2021 en atteignant un niveau de 9 092 mD (tous fonds confondus) dont 6 491 mD en principal et 2 601 mD en plus- value. Les efforts déployés sur le plan désinvestissement ont permis de réduire le niveau des impayés (tous fonds confondus) d'un montant de 1 347 mD dont 866 mD en principal. Il est à noter aussi qu'en plus des plus-values réalisées, les désinvestissements réalisés courant 2021 permettent de constater des reprises sur provision d'environ 1 067 mD sur les fonds gérés BH Bank et un montant de 112 mD sur les ressources propres.
- Concernant la gestion du contentieux, et suite à l'adoption d'une nouvelle stratégie dans la gestion de ces dossiers, BH Equity a pu améliorer ces chances de recouvrement sur certains dossiers par l'inscription d'opposition et la saisie sur les biens des promoteurs défaillants et le passage même à l'exécution. En effet Les désinvestissements concernant les dossiers gérés au contentieux ont porté sur une enveloppe globale de 475,4 mD dont 293 mD en principal.
- L'exercice 2021 s'est soldé par un résultat d'exploitation de 1109 mD contre 143 mD en 2020 et un résultat net bénéficiaire de 1 142 mD contre 103 mD en 2020 soit une évolution de 1009%. Les encours des participations sur le capital et sur les fonds gérés s'élèvent au 31/12/2021 à 284 320 mD contre 268 850 mD au 31/12/2020 soit une évolution de 6%. Le secteur industriel accapare 82 % du total de l'encours.

- Concernant son positionnement dans le secteur, BH Equity a préservé son classement dans les Top Ten en gardant le 4ème rang en 2020 par rapport aux 16 sicars bancaires et aux 44 investisseurs en capital.

Courant l'année 2021, la revue des orientations et l'entame de la mise en œuvre du plan de développement stratégique ont impacté considérablement l'activité et les performances de la société.

Pour l'exercice 2022, BH EQUITY poursuivra les efforts nécessaires afin de respecter les délais de mise en place du reste des actions prévues dans le plan de développement stratégique avec une attention particulière au suivi des projets et la gestion des dossiers au contentieux afin d'améliorer le rendement des ressources.

En outre, l'année 2022 sera être caractérisée par la mise en place d'une politique d'investissement et de désinvestissement qui va permettre à BH EQUITY d'améliorer davantage la qualité de son portefeuille.

## BH INVEST



**Président du Conseil d'Administration :** M. Anouar Gallas

**Directeur Général :** Madame Sonia Ben Frej.

**Objet social :** L'Intermédiation en Bourse.

**Siège social :** Immeuble BH Assurance, rue Mohamed Ouled Ahmed Sghaier, Centre Urbain Nord -1003- Tunis.

**Tél. :** (216) 31 389 800 **Fax :** (216) 71 948 512

### Capital social actuel de la société : (Totalemment libéré)

|                  |                |
|------------------|----------------|
| Nombre d'actions | 30 000 actions |
| Valeur nominale  | 100 DT         |
| Capital          | 3 000 000 DT   |

### Participation actuelle de la BH :

|                  |               |
|------------------|---------------|
| Nombre d'actions | 9 000 actions |
| Montant          | 900 000 DT    |
| Pourcentage      | 30%           |

Les mesures sanitaires prises par les autorités tunisiennes suite à la pandémie de COVID-19 ont impacté négativement l'activité commerciale de BH INVEST et ont forcé la société à reporter certaines actions qui ont été programmées en 2021. Malgré ce contexte, BH INVEST a pu réaliser de bonnes performances dont notamment :

- Au niveau de l'intermédiation boursière, BH INVEST a réalisé au cours de l'année 2021 un volume de transactions toutes cotes confondues de 46,6MD en progression de 57,9% par rapport à 2020.

• Concernant la gestion de portefeuille, et à fin 2021, le montant des actifs d'OPCVM(s) gérés par BH INVEST a été de 286,801MD contre 263,974MD en 2020 soit une augmentation de 8,65%. L'amélioration des actifs nets des OPCVM(s) gérés par la société a permis l'amélioration du classement de BH INVEST en terme de taille de l'encours géré ; BH INVEST passe ainsi de la 11ème (fin 2020) à la 7ème position à fin 2021.

• Coté montage, la société a procédé au placement de deux emprunts obligataires pour le compte de BH BANK d'un montant global de 131,5MD. Parallèlement, BH INVEST a contribué au placement de l'emprunt national 2021 pour ses trois tranches, à hauteur de 8,84% soit l'équivalent de 159,7MD occupant ainsi la 5ème place des intermédiaires en bourse ayant participé à l'opération.

Sur le plan organisationnel, l'année 2021 s'est caractérisée par :

- La consolidation du dispositif LAB/FT.

- A l'occasion de modernisation des systèmes d'information de la Tunisie Clearing et de la BVMT, BH INVEST a adapté son progiciel actuel « MEGARA » et elle a déclenché en parallèle les préparatifs pour la migration vers la nouvelle plateforme « CARTHAGO ».

En termes financiers, le total bilan s'établit à 9,508MD, les capitaux propres avant affectation à 5,998MD, les revenus d'exploitation s'établissent à 3,055MD (un record pour la société) et les charges d'exploitation s'élèvent à 2,471MD.

Compte tenu de ce qui précède, BH INVEST a réalisé un résultat bénéficiaire de 727 082DT.

## BH IMMO

The logo for BH IMMO features the letters 'BH' in red and 'IMMO' in dark blue, separated by a vertical line. A red triangle is positioned above the 'I'.The logo for العقارية | BH features the Arabic word 'العقارية' in dark blue and 'BH' in red, separated by a vertical line. A red triangle is positioned above the 'ا'.

**Président du Conseil d'Administration** : Mme Dalila Badr

**Directeur Général** : Monsieur Habib Ben Youssef

**Objet social** : La société a pour objet le lotissement et l'aménagement de terrains destinés à la construction immobilière et leurs ventes, L'aménagement de zones pour les activités agricoles, de tourisme et d'industrie, la construction et la rénovation d'immeubles individuels, semi-collectifs et collectifs à usage d'habitation, commercial, professionnel, administratif ou industriel pour la vente ou la location. Lotissement et aménagement de terrains et de zones destinés à la construction immobilière et leur vente, ainsi que la construction et la rénovation d'immeubles et de bâtiments destinés aux activités industrielles pour la vente et la location.

**Siège social** : 67 Rue Alain Savary – Voie X2, Résidence Jardins II Bloc A, 6 ème étage 1002 Tunis

**Tél** : 71 847 031 / 71 845 561 **Fax** : 71 840 912

**Site Web** : [www.sopivelimmobilier.com](http://www.sopivelimmobilier.com)

**Capital social actuel de la société : (Totalemment libéré)**

|                  |                 |
|------------------|-----------------|
| Nombre d'actions | 150 000 actions |
| Valeur nominale  | 100 DT          |
| Capital          | 15 000 000 DT   |

**Participation actuelle de la BH BANK:**

|                  |                |
|------------------|----------------|
| Nombre d'actions | 44 975 actions |
| Montant          | 4 497 500 DT   |
| Pourcentage      | 29,984%        |

Les revenus de la société ont atteint un montant de 7 512 416 DT contre 6 347 852 DT en 2020, soit une augmentation de 18.34%.

Les achats consommés au 31.12.2021 s'élèvent à un montant de 87 732 DT, contre 369 046 DT en 2020, soit une diminution de 76%, due principalement à l'achèvement des travaux des projets Soukra et Manouba.

Les charges financières ont atteint 3 207 887 DT au 31.12.2021 contre 3 525 035 DT au 31/12/2020, soit une diminution de 317 148 DT, due essentiellement au remboursement en principal et intérêts des crédits de préfinancement du projet Manouba et du projet Soukra par les produits de la vente.

Les remboursements en principal et intérêts des crédits ont atteint 9 413 753 DT au 31.12.2021 contre 6 587 863DT au 31.12.2020, soit une augmentation de 2 825 890 DT due au remboursement intégral des crédits du projet Soukra et une partie du projet Manouba.

Les produits d'exploitation au 31/12/2021 s'élèvent à 7 512 416 DT, alors que les charges d'exploitation sont de l'ordre de 8 204 627 DT, ce qui fait ressortir un résultat d'exploitation déficitaire de 692 211 DT. Le résultat après impôt de la société est déficitaire de 3 899 650 DT au 31/12/2021 contre un déficit de 3 663 082 DT au 31/12/2020. Ceci est dû aux charges financières non incorporables au stock et qui affectent directement le résultat de l'exercice.

**BH RECOUVREMENT**

**BH | RECOUVREMENT** 

 **استصلاح | BH**

**Président du Conseil d'Administration** : M. Moncef Tlili

**Directeur Général** : M. Nadhir Rebai

**Siège social** : 67 Avenue Alain Savary, Imm B, 2ème étage, Cité jardins II, 1002 Tunis.

Tél : 71 791 191 Fax : 71 782 575

**Objet :** Achat et recouvrement des créances pour son propre compte et le recouvrement pour le compte des tiers.

**Cadre juridique :** Loi N° 98-4 du 02 février 1998, relative aux sociétés de recouvrement des créances.

**Capital social actuel de société : (Totalemment libéré)**

|                  |                 |
|------------------|-----------------|
| Nombre d'actions | 200 000 actions |
| Valeur nominale  | 10 DT           |
| Capital          | 2 000 000 DT    |

**Participation de la BH-BANK**

|                  |              |
|------------------|--------------|
| Nombre d'actions | 120 000      |
| Montant          | 1 200 000 DT |
| Pourcentage      | 60%          |

**Activité de la Société au 31-12-2021 :**

**Acquisition et recouvrement des créances :** En date du 29/12/2021, la société a acquis 1.180 dossiers auprès de la BH Bank pour un montant en nominal de 49.864 MD.

Le recouvrement brut relatif à l'exercice 2021 s'élève à 2.003 MD, contre 1.401 MD l'exercice précédent. Ainsi, le recouvrement cumulé brut a atteint le montant de 25.448 MD au 31/12/2021.

Le diagnostic du portefeuille des créances acquises par la BH Recouvrement est présenté ainsi :

| Portefeuille                                 | Nombre de dossiers | % du Montant global cédé |
|--|--------------------|--------------------------|
| <b>En procédure judiciaire (Contentieux)</b> | 3.726              | 51,2 %                   |
| Sociétés en difficultés économiques          | 66                 | 10 %                     |
| <b>Faillite, liquidation et Cession</b>      | 171                | 33,6 %                   |
| Carence                                      | 163                | 1,6 %                    |
| <b>Sociétés inexistantes</b>                 | 22                 | 0,42 %                   |
| Dossiers recouverts & clôturés               | 135                | 3,4 %                    |
| <b>Total</b>                                 | <b>4.283</b>       | <b>100%</b>              |

**Activité de la Société au 31-12-2021 :**

Les produits réalisés par la Société au terme de l'exercice clos le 31 Décembre 2021 s'élèvent à 1.911 MD, contre 1.377 MD au 31 Décembre 2020.

Le total des charges supportées par la société au titre de l'exercice 2021 est arrêté à 1.591 MD contre 1.290 MD au terme de l'exercice 2020.

Le résultat d'exploitation est de 507 MD au 31/12/2021 contre 91 MD à la clôture de l'exercice 2020.

Quant au résultat net, il est bénéficiaire de 320 MD à la clôture de l'exercice 2021, contre 86 MD l'exercice précédent.

## SOCIETE DE TECHNOLOGIE D'IMPRESSION ET D'EDITION DE CHEQUIERS



**Président du Conseil d'Administration :** M. Mohamed Ali Lajdel

**Directeur Général :** M. Faouzi Zouari

**Objet social :** Les opérations de confection de chèquiers, d'impression et d'édition.

**Siège social :** 17 Rue des entrepreneurs, 2035 Charguia II.

**Tél :** 70 83 66 72 / 70 83 66 73 **Fax :** 71 94 25 32

### Capital social actuel de la société : (Totalelement libéré)

|                  |                 |
|------------------|-----------------|
| Nombre d'actions | 140 000 actions |
| Valeur nominale  | 10 DT           |
| Capital          | 1 400 000 DT    |

### Participation actuelle de la BH BANK :

|                  |                |
|------------------|----------------|
| Nombre d'actions | 42 000 actions |
| Montant          | 420 000 DT     |
| Pourcentage      | 30%            |

L'année 2021 s'est caractérisée par :

- La flambée des prix des MP (papier offset et papier sécurisé) à partir du mois de juillet 2021, avec des augmentations successives dépassant les 200% du prix initial ce qui a engendré des pertes d'exploitation

sachant que notre relation clientèle « Banque » est contractuelle.

- L'état du parc matériel en dégradation continue nécessite le renouvellement de plusieurs équipements.
- Le cumul des résultats négatifs, consécutifs et progressifs (-553 MD ) au premier semestre 2021) ne cesse de créer des problèmes de trésoreries à la STIMEC.
- Le dossier d'introduction du partenaire stratégique n'a pas été clôturé en 2021 afin de développer l'activité de la STIMEC.

La situation financière de l'exercice 2021 fait ressortir les faits et les observations suivants :

- Le total des actifs est passé de 4 365 MD en 2020 à 3.980 MD en 2021 enregistrant une diminution de 384 MD , soit -8,8%
- Les actifs immobilisés sont passés de 697 MD en 2020 à 634 MD en 2021 enregistrant une diminution de 62 MD soit -8,9 %.
- Les actifs courants sont passés de 3 667 MD en 2020 à 3 345 MD en 2021 enregistrant une diminution de 321 MD soit -6,9 %.
- Le chiffre d'affaires est passé de 4 612 MD en 2020 à 2 910 MD en 2021 enregistrant une diminution de 1 701 MD soit -36,89 %, mais si on tient compte du chiffre d'affaires réel( hors franchissement) soit 2706 MD en 2020 contre 2 627 MD en 2021 enregistrant une régression de 2.29% ( les frais d'affranchissement représentent un CA fictif).
- Les charges d'exploitation sont passées de 4 992 MD en 2020 à 3 414 en 2021, soit une diminution de 1578 MD, soit -31%.
- Le résultat de l'exercice est passé de -646 MD en 2020 à -692 MD à la clôture de l'exercice 2021.

Pour l'année 2022, la STIMEC compte réaliser les actions suivantes :

- Activer et clôturer le dossier du partenaire stratégique qui va éventuellement résoudre considérablement les besoins urgents de la STIMEC en renouvellement des équipements.
- Le transfert et le regroupement de l'activité dans un nouveau local capable d'abriter l'extension de nouveau matériel du partenaire stratégique et de réduire à 40% les charges d'énergie (un local équipé de transformateur)
- Le renforcement du service commercial afin d'élargir l'activité d'impression classique.

**TUNISIAN FOREIGN BANK :**



**Président Directeur Général :** Madame Lilia Meddeb

**Directeur Général Délégué :** M. Mourad Baccar

**Date de participation de la BH BANK :** 31 décembre 2009

**Objet social :** Mobiliser l'épargne des Tunisiens résidant en France et en Europe, faciliter leurs transferts,

canaliser ces transferts vers des projets de développement et favoriser les opérations d'échange et de partenariat entre la Tunisie et les pays européens.

**Contexte de Création, Initiateurs du projet :** L'Union Tunisienne de Banques a été créée en 1977 sur initiative de la Banque Centrale de Tunisie.

**Siège Social :** 9 Rue des Pyramides 75001 PARIS

**Tel :** 01 42 86 97 52 **Fax :** 01 42 60 90 13

**Email :** admin@tfbank.fr

**Capital social actuel de la société : (Totalemment libéré)**

|                  |                   |
|------------------|-------------------|
| Nombre d'actions | 1 765 896 actions |
| Valeur nominale  | 15,24 €           |
| Capital          | 26 912 255.04 €   |

**Participation actuelle de la BH-BANK :**

|                  |                 |
|------------------|-----------------|
| Nombre d'actions | 603 507 actions |
| Montant          | 9 197 446.68 €  |
| Pourcentage      | 34,18%          |

Après un exercice 2020 marqué par la pandémie COVID-19, l'exercice 2021 s'est caractérisé essentiellement par les éléments suivants:

- La poursuite de la progression de la collecte des ressources clientèle qui tournent autour de la barre de 87 000 K€ fin 2021 contre 81 000 K€ fin 2020.
- Un PNB en baisse, affecté par les aléas du portefeuille obligataire.
- L'infléchissement du coût du risque qui devient positif alors qu'il était historiquement négatif
- Un résultat net certes négatif, mais nettement inférieur à ses niveaux historiques: le déficit est le plus réduit depuis 8 ans au moins.

**Les dépôts de la clientèle :** La collecte de ressources clientèle poursuit sa progression favorable. Elle s'inscrit en progression positive de 7,5%:

- ✓ Les dépôts à vue créditeurs s'accroissent de 14,0%
- ✓ Les dépôts à terme s'accroissent de 3,9%
- ✓ L'épargne baisse de 6,4%

**L'encours de créances,** (incluant les créances saines, et douteuses nettes des provisions), s'établit à 112 600 K€ contre 111 400 K€ en 2020, quasiment stable:

- ✓ Les encours de créances sur établissements de crédit passent de à 13 900 K€ en 2020, à 29 300K€ en 2021
- ✓ Les encours de créances sur la clientèle passent de 97 500 K€ en 2020, à 83 300K€ en 2021,

En 2021, l'encours de créances est composé à hauteur de:

- ✓ 26% d'engagements en faveur des établissements de crédit.
- ✓ 54% de crédits à la clientèle
- ✓ 9% de découverts
- ✓ 8% de créances douteuses nettes des provisions
- ✓ 2% de créances commerciales
- ✓ 1% d'impayés

Le taux de couverture des créances douteuses par des provisions s'établit à 79,3%.

**Le Produit Net Bancaire (PNB)** se situe à 3 129K€, contre 4 036K€ en 2020.

Les charges de gestion s'établissent à 9 811K€, contre 9 444K€ en 2019:

- ✓ Les charges du personnel atteignent 5 810K€,
- ✓ Les frais de fonctionnement atteignent 4 000K€.

#### LA SOCIÉTÉ MODERNE DE TITRISATION (EN COURS DE LIQUIDATION).



**Responsable (liquidateur)** : Monsieur Samir MESSALI,

**Objet social:** La gestion de fonds communs de créances et leur représentation dans leurs rapports avec les tiers.

**Siège Social** : Espace Tunis - Montplaisir Tunis

**Capital social actuel de la société : (Totalemment libéré)**

|                  |               |
|------------------|---------------|
| Nombre d'actions | 5 000 actions |
| Valeur nominale  | 100 DT        |
| Capital          | 500 000 DT    |

**Participation actuelle de la BH -BANK :**

|                  |               |
|------------------|---------------|
| Nombre d'actions | 4 994 actions |
| Montant          | 499 400 DT    |
| Pourcentage      | 99,88%        |

Le résultat net de la société est négatif en 2021 de 26,4 MD. En conséquence les pertes cumulées de la SMT ont atteint la somme de -837,5 MD au 31/12/2021.

La société est mise en procédure de dissolution et de liquidation à partir du mois de novembre 2017. La société n'arrive pas à liquider les trois appartements qu'elle détient à un prix raisonnable qui pourrait résorber une grande partie de ses pertes cumulées et ses dettes. Deux agences immobilières ont été approchées pour la prise en charge de la de la vente des appartements (REMAX et TECHNOCASA). La première a refusé la prise en charge compte tenu de la situation foncière du projet (Espace Tunis) et la deuxième a proposé un prix très en deçà du prix fixé par l'expert mobilier.

### 3-2 les Organismes de Placement Collectif en Valeurs Mobilières :

#### A/ Société d'Investissement à Capital Variable de type Obligataire :

##### BH SICAV OBLIGATAIRE :



**Président Directeur Général :** Mme Kmar Zaouali  
**Directeur Général :** M. Lotfi Ben Hammouda

**Objet social :** La société a pour unique objet la gestion d'un portefeuille de valeurs obligataires par l'utilisation de ses fonds propres.

#### **Contexte de création, initiateur du projet :**

Devant les mutations profondes de l'environnement monétaire et financier marqué par la mondialisation et la concurrence et dans un souci de diversification de ses activités et de consolidation de sa place au sein du système bancaire et financier, le groupe BH a connu, en juin 1997, la création d'une nouvelle filiale dénommée société d'Investissement à Capital Variable de type Obligataire dénommé SICAV BHO.

Les missions de Dépositaire et du Gestionnaire, ont été assurées par la Banque de l'Habitat, jusqu'à la fin de 2001.

A partir de 2002, l'activité de gestion de la SICAV BHO a été transférée à la BH INVEST.  
La SICAV BHO a démarré son activité le 22 septembre 1994 avec un capital initial de 500.000 dinars.

**Siège social :** Immeuble BH Assurance, rue Mohamed Ouled Ahmed Sghaier, Centre Urbain Nord 1003- Tunis

**Tél. :** (216) 31 389 800 **Fax :** (216) 71 948 512 **Tél :** 31 389 800 **Fax :** 71 948 512

**E-mail :** bhinvest@bhinvest.com.tn

**Cadre Juridique :** loi n° 88-92 du 2 août 1988 et les lois subséquentes.

### Capital social de la société au 31 décembre 2021( Capital variable de type obligataire)

|                    |               |
|--------------------|---------------|
| Nombre de parts    | 974 695       |
| Valeur liquidative | 104, 059DT    |
| Capital            | 96 359 478 DT |

### Participation actuelle de la BH Bank :

|                 |               |
|-----------------|---------------|
| Nombre de parts | 146 972       |
| Montant         | 15 293 759 DT |
| Pourcentage     | 14,43%        |

L'actif net de la SICAV BH Obligataire a atteint fin 2021 un montant de 101,426MD soit une diminution de 4,47% par rapport à 2020 avec un rendement de 4,98%.

Au 31/12/2021, et en termes financiers, le total bilan s'établit à 102,014MD, les revenus d'exploitation s'établissent à 6,294MD et les charges d'exploitation s'élèvent à 0,776 MD.

Au 31/12/2021, le bénéfice net a atteint 5,524MD.

### B/ Société d'Investissement à Capital Variable de type obligatoire

#### BH SICAV CAPITALISATION



Président Directeur Général : M.Mohamed Achour

Directeur Général : M. Lotfi Ben Hammouda

**Objet social :** Société d'investissement à capital variable ayant pour objet la gestion d'un portefeuille de valeurs mobilières au moyen de l'utilisation de ses fonds propres.

#### Contexte de création, initiateur du projet :

Le savoir faire, les moyens financiers et le réseau d'agence dont dispose la Banque de l'Habitat d'une part et le cadre juridique qui limite l'exercice de certaines activités d'autre part, ont incité la Banque de l'Habitat à créer des filiales, visant le développement de nouveaux produits. De ce fait, elle a procédé à la constitution en 1994 d'une société d'investissement à capital variable dénommé SICAV BH PLACEMENT.

La Banque de l'Habitat, dépositaire et gestionnaire de la SICAV BHC, a procédé à la commercialisation de ce nouveau produit sur l'ensemble de son réseau.

A partir de 2002, l'activité de gestion de la SICAV BHC a été transférée à la BH INVEST.  
La SICAV BHC a démarré son activité le 22 septembre 1994 avec un capital initial de 500.000 dinars.

**Siège social :** Immeuble BH Assurance, rue Mohamed Ouled Ahmed Sghaier, Centre Urbain Nord  
1003- Tunis.

**Tél. :** (216) 31 389 800 **Fax :** (216) 71 948 512

**E-mail :** bhinvest@bhinvest.com.tn

**Textes applicables :** loi n° 2001-83 du 24 juillet 2001 portant promulgation du code des Organismes de Placement collectif et des lois et textes subséquentes.

**Capital social de la société au 31 décembre 2021( Capital Variable).**

|                    |               |
|--------------------|---------------|
| Nombre de parts    | 518 437       |
| Valeur liquidative | 34,868DT      |
| Capital            | 17 180 303 DT |

**Participation actuelle de la BH Bank :**

|                 |              |
|-----------------|--------------|
| Nombre de parts | 110 110      |
| Montant         | 3 839 315 DT |
| Pourcentage     | 21,23%       |

L'actif net de la SICAV BH Capitalisation a connu une remarquable évolution passant de 11,600MD en 2020 à 18,400MD à fin 2021 soit une progression de 55,82%.

En termes de rendement, la SICAV BH Capitalisation a réalisé un taux de 5,26% en 2021 contre 5,43% en 2020.

Au 31/12/2021, et en termes financiers, le total bilan s'établit à 18,467 MD, les revenus d'exploitation s'établissent à 1,049 MD et les charges d'exploitation s'élèvent à 0,264 MD.

Au 31/12/2021, le bénéfice net a atteint 0,870 MD.

The background of the slide features a blurred image of a business meeting. In the foreground, a person's hand is visible typing on a laptop keyboard. In the background, another person's arm and hand are seen, possibly pointing at a screen or document. The image is overlaid with a large, diagonal white shape that separates the top image from the text below. The text is in a bold, dark blue font.

**Rapports général et  
spécial des commissaires  
aux comptes sur les états  
financiers consolidés  
arrêtés au 31.12.2021**



# RAPPORT DES COMMISSAIRES AUX COMPTES SUR LES ETATS FINANCIERS CONSOLIDES DU GROUPE BH BANK RELATIFS A L'EXERCICE CLOS AU 31 DECEMBRE 2021

**MARS 2022**

## LES CO-COMMISSAIRES AUX COMPTES



Expert-comptable inscrit au tableau  
de l'Ordre des Experts Comptables de Tunisie  
Espace Tunis Immeuble F. Bureau 3.2.  
Mont-plaisir - Tunis - Tunisie  
Tél. : (216) 71 904 054 Fax. : (216) 71 904 053

**CONSULTING & FINANCIAL FIRM**  
Société d'expertise comptable inscrite  
au tableau de l'Ordre des Experts Comptables  
de Tunisie  
29, Avenue de l'indépendance Immeuble  
Meriem - Ariana - Tunisie  
Tel. :+216 71 711 793



Expert-comptable inscrit au tableau  
de l'Ordre des Experts Comptables de Tunisie  
Espace Tunis Immeuble F. Bureau 3.2.  
Mont-plaisir - Tunis - Tunisie  
Tél. : (216) 71 904 054 Fax. : (216) 71 904 053

**CONSULTING & FINANCIAL FIRM**

Société d'expertise comptable inscrite au tableau  
de l'Ordre des Experts Comptables de Tunisie  
29, Avenue de l'indépendance  
Immeuble Meriem - Ariana - Tunisie  
Tel. : +216 71 711 793

Tunis, le 31 mars 2022

## MONSIEUR HICHEM REBAI DIRECTEUR GENERAL BH BANK

En exécution de notre mission de commissariat aux comptes au titre de l'exercice 2021, nous avons l'honneur de vous faire parvenir ci-joints notre rapport sur les états financiers consolidés du Groupe BH Bank arrêtés au 31 décembre 2021.

En vous en souhaitant bonne réception, nous vous prions d'agréer, Monsieur le Directeur Général, l'expression de notre haute considération.

P/ Cabinet Walid TLILI  
Walid TLILI

P/Consulting and Financial Firm  
Walid BEN AYED

# SOMMAIRE

Rapport des commissaires aux comptes sur les états financiers consolidés du groupe -BH Bank- au titre de l'exercice clos au 31 décembre 2021

Etats financiers consolidés du groupe -BH Bank- arrêtés au 31 décembre 2021

---

**RAPPORT DES COMMISSAIRES AUX COMPTES SUR LES  
ETATS FINANCIERS CONSOLIDES DU GROUPE BH BANK  
RELATIFS A L'EXERCICE CLOS AU 31 DECEMBRE 2021**

---



Expert-comptable inscrit au tableau  
de l'Ordre des Experts Comptables de Tunisie  
.Espace Tunis Immeuble F. Bureau 3.2  
Mont-plaisir - Tunis - Tunisie  
Tél. : (216) 71 904 054 Fax. : (216) 71 904 053

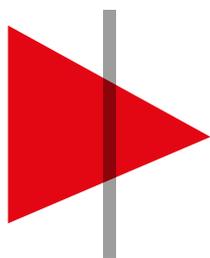


## Consulting & Financial Firm

Société d'expertise comptable inscrite au tableau  
de l'Ordre des Experts Comptables de Tunisie  
Avenue de l'indépendance<sup>2</sup>, 29  
Immeuble Meriem - Ariana - Tunisie  
Tel. : +216 71 711 793

### RAPPORT DES COMMISSAIRES AUX COMPTES SUR LES ETATS FINANCIERS CONSOLIDES DU GROUPE BH BANK AU TITRE DE L'EXERCICE CLOS AU 31 DECEMBRE 2021

Mesdames et Messieurs les actionnaires de la BH Bank



## RAPPORT SUR L'AUDIT DES ÉTATS FINANCIERS CONSOLIDÉS

### 1-Opinion avec réserves

Nous avons effectué l'audit des états financiers consolidés ci-joints du Groupe BH BANK, qui comprennent le bilan au 31 décembre 2021, l'état des engagements hors bilan, 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 consolidés, ci joints, présentent sincèrement, dans tous leurs aspects significatifs, la situation financière du Groupe BH BANK au 31 décembre 2021, 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 consolidés » du présent rapport. Nous sommes indépendants du Groupe 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 L'étendue de nos travaux d'audit a été limitée par :

- L'indisponibilité d'un recensement exhaustif des garanties, et l'absence d'évaluations indépendantes et récentes de certaines garanties prises en compte par la Banque
- L'indisponibilité de reportings du système d'information permettant l'identification systématique des produits par client. En conséquence, les produits comptabilisés, les créances rattachées ainsi que les produits demeurant impayés, qui méritent d'être réservés, n'ont pas pu être vérifiés ;

L'incidence éventuelle de ces limites sur les états financiers de la banque serait tributaire des résultats des travaux de justification, de fiabilisation et de rapprochement à entreprendre.

**2.2** Les fonds budgétaires confiés à la Banque par l'Etat n'ont pas fait l'objet de procédures adéquates de suivi et de justification. À cet effet, les passifs comptabilisés à ce titre, dont certains demeurent dépourvus de justifications nécessaires, n'ont pas été confirmés auprès des services du Ministère des Finances. Aussi, les risques liés aux crédits accordés à la clientèle par prélèvement sur ces fonds n'ont pas été clairement définis par les cocontractants afin de procéder à leur classification conformément à la réglementation en vigueur.

A la date du présent rapport, l'impact éventuel de cette situation sur les états financiers de la banque ne peut être estimé de façon fiable.

## 2.3 Nos travaux d'audit des états financiers consolidés ont été limités par ce qui suit :

- La mise en équivalence de la TFBANK s'est basée sur les états financiers non audités arrêtés au 30 septembre 2021.

Dès lors, nous ne sommes pas en mesure de nous prononcer sur l'impact sur les états financiers consolidés du Groupe BH BANK de la mise en équivalence de cette société sur la base de sa situation financière audité relative à l'exercice 2021.

- Les travaux de consolidation ont été effectués sur la base de liasses non auditées par les commissaires aux comptes des filiales BH LEASING, BH INVEST, BH SICAF, BH PRINT, BH IMMO, SICAV BH OBLIGATAIRE et SICAV BH CAPITALISATION.

En outre, la Banque ne nous a pas communiqué les rapports des commissaires aux comptes sur les états financiers des sociétés BH SICAF, BH PRINT, BH IMMO et SICAV BH OBLIGATAIRE relatifs à l'exercice 2021.

Dès lors, nous ne sommes pas en mesure de nous prononcer sur l'impact éventuel des anomalies, que pourraient comporter les états financiers individuels de ces sociétés, sur les états financiers consolidés du Groupe BH BANK relatifs à l'exercice 2021.

## 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 consolidés de la période considérée.

Ces questions ont été traitées dans le contexte de notre audit des états financiers consolidés 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 Appréciation du risque de crédit et estimation des provisions

#### *Question clé d'audit*

Dans le cadre de ses activités, le Groupe BH BANK est exposé au risque de crédit. Le caractère avéré du risque de crédit est apprécié individuellement pour chaque relation conformément à la circulaire BCT n° 91-24 du 17 décembre 1991 telle que complétée et modifiée par les textes subséquents. Le Groupe BH BANK constitue également des provisions additionnelles sur les engagements classés en 4 conformément à la circulaire BCT n° 2013-21.

Le risque latent est apprécié sur la base de portefeuilles homogènes (provisions collectives pour les classes 0 et 1) s'il n'existe pas d'indication objective de dépréciation pour une relation considérée individuellement, conformément à la circulaire BCT n°2022-02. Ces règles d'évaluation des engagements et de détermination des provisions y afférentes sont décrites au niveau de la note aux états financiers n°2.2 « Règles d'évaluation des engagements ».

En outre les points précisés dans la section « fondement de l'opinion avec réserves » ont constitué une limite à l'étendue de nos travaux d'audit.

Nous avons considéré que l'identification et l'évaluation du risque de crédit constituent un point clé de l'audit compte tenu de l'importance des engagements envers la clientèle s'élevant à la date de clôture à 10 037 911 KDT en net des provisions et des agios réservés constitués pour couvrir les risques de contrepartie s'élevant respectivement à 1 526 946 KDT et à 340 255 KDT. En outre, le processus de classification des engagements et d'évaluation des garanties admises requiert le recours à des critères d'évaluations quantitatifs et qualitatifs nécessitant un niveau de jugement élevé.

### *Diligences mises en œuvre*

Nous avons apprécié le dispositif de contrôle mis en place par le Groupe BH BANK concernant l'identification et l'évaluation du risque de crédit. Nos travaux ont porté plus particulièrement sur les éléments suivants :

- L'appréciation de la fiabilité du système de contrôle interne mis en place pour l'identification et l'évaluation des risques de contrepartie, de classification des engagements, de couvertures des risques et de réservation des intérêts ;
- La conformité des méthodes adoptées par le Groupe BH BANK aux exigences de la Banque Centrale de Tunisie ;
- L'appréciation de la pertinence des critères qualitatifs retenus lors de la classification et l'observation du comportement des relations concernées à diverses échéances ;
- L'examen des garanties retenues pour la détermination des provisions et l'appréciation du caractère adéquat des hypothèses retenues par le Groupe BH BANK ;
- La mise en œuvre des procédés analytiques sur l'évolution des encours et des provisions ;
- La vérification de la permanence des méthodes de détermination des provisions collectives et des provisions additionnelles ;
- La vérification des informations fournies au niveau des notes aux états financiers consolidés.

### 3.2 Prise en compte des intérêts et des commissions en résultat

#### *Question clé d'audit*

Les intérêts sur les engagements et commissions portés au niveau du résultat de l'exercice 2021 totalisent 1 095 161 KDT (soit 88% du total des produits d'exploitation bancaire).

Les méthodes de prise en compte des intérêts sur les engagements et des commissions sont décrites au niveau de la note aux états financiers n° 2.1.1. En outre, comme précisé dans la section « fondement de l'opinion avec réserves », l'absence d'identification adéquate des produits comptabilisés par client a constitué une limite à l'étendue de nos travaux d'audit.

Nous avons considéré 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, de la volatilité des produits de la Banque en fonction des taux d'intérêts, des commissions appliqués et des tableaux d'amortissements.

### *Diligences mises en œuvre*

Nous avons apprécié le dispositif de contrôle mis en place par le Groupe BH BANK concernant l'évaluation et la comptabilisation des intérêts et des commissions. Nos travaux ont porté plus particulièrement sur les éléments suivants :

- Une évaluation de l'environnement informatique compte tenu de la génération et la prise en compte automatique des revenus en comptabilité.
- La conformité par le Groupe BH BANK aux dispositions de la norme comptable n°24 relative aux « engagements et revenus y afférents dans les établissements bancaires » ;
- L'appréciation des politiques, procédures et contrôles sous-jacents à la reconnaissance et la comptabilisation des revenus.
- La fiabilité des méthodes de réservation des intérêts ;
- La mise en œuvre de procédés analytiques sur l'évolution des intérêts et des commissions en fonction des tendances de l'activité de la Banque, de ses politiques tarifaires et des réglementations s'y rapportant ;
- La vérification des informations fournies au niveau des notes aux états financiers.

### **3.3 Règles de prise en compte et de présentation des Bons de Trésor Assimilables - BTA**

#### *Question clé d'audit*

La note aux états financiers n° 2.1.2, explicite les règles de prise en compte et d'évaluation des Bons de Trésor assimilables (BTA). La présentation des BTA en portefeuille d'investissement ou en portefeuille commercial découle de la politique de liquidité adoptée par le Conseil d'Administration de la Banque.

Au 31 décembre 2021, la valeur du portefeuille BTA de la Banque s'élève à 1 337 206 KDT.

L'application de la politique de liquidité précitée aboutit à la présentation d'un portefeuille BTA de 1 248 554 KDT en AC05 Portefeuille titres d'investissement et de 88 652 KDT en AC04 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.

### *Diligences mises en œuvre*

Nous avons apprécié le dispositif de contrôle mis en place par le Groupe BH BANK 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 consolidés.

#### 4. Paragraphes d'observation

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

- Les engagements des entreprises publiques totalisent au 31 décembre 2021 un montant de 1 182 066 KDT. Certaines créances sur ces entreprises ont été couvertes par des provisions à hauteur de 2 206 KDT et par des agios réservés à hauteur de 1 945 KDT. D'autres engagements d'entreprises publiques présentant des difficultés financières et qui ne sont pas couverts par des garanties suffisantes n'ont pas été provisionnés. Ce traitement a été justifié par le caractère stratégique de leurs activités et par l'engagement implicite de l'Etat à garantir la stabilité financière de ces entreprises.
- Tel que mentionné dans le rapport général du commissaire aux comptes sur les états financiers de la société BH EQUITY arrêtés au 31 décembre 2021, l'évaluation des participations à la clôture de l'exercice est effectuée conformément aux exigences de la Norme Comptable Tunisienne n°7 à leur valeur d'usage (Pour les titres cotés suivant le cours boursier et pour les titres de placement à long terme non cotés à leur valeur

mathématique). Cependant l'évaluation des participations à la valeur mathématique s'est effectuée sur la base d'états financiers arrêtés, au 31 décembre 2020 et des dates antérieurs, et ce à défaut de disponibilité d'états financiers arrêtés au 31 décembre 2021.

- Tel que mentionné dans le rapport général du commissaire aux comptes sur les états financiers de la société « SICAV-BH Capitalisation » arrêtés au 31 décembre 2021,

✓ La SICAV BHC a adopté la méthode d'abonnement des intérêts courus, estimés, sur les dépôts à vue à compter du 28/11/2021. A ce titre, les intérêts courus constatés au cours du 4ème trimestre 2021, s'élèvent à 1 520 dinars. Par ailleurs, le 4ème trimestre a supporté les agios créditeurs relatifs au 3ème trimestre 2021 pour un montant de 3 605 dinars.

✓ Les valeurs en portefeuille titres représentent à la clôture de la période 47,79% du total des actifs se situant ainsi au-dessous du seuil de 50% fixé par l'article 2 du décret 2001-2278 du 25 Septembre 2001.

Par conséquent, les placements monétaires et les disponibilités qui s'élèvent à 52,20% du total

des actifs ont dépassé le seuil de 50% fixé par l'article 2 sus-indiqué.

✓ Les emplois en liquidités et quasi-liquidités constitués de disponibilités et de comptes à terme, représentent à la date de clôture 38,82% de l'actif total se situant au-dessus du seuil de 20% prévu par l'article 2 du décret n°2001-2278 du 25 septembre 2001 du seuil de 50% fixé par l'article 2 du décret 2001-2278 du 25 Septembre 2001.

- Tel que mentionné dans le rapport général du commissaire aux comptes sur les états financiers de la société «BH LEASING » arrêtés au 31 décembre 2021, cette société a fait l'objet d'un contrôle social et elle a reçu en date du 27 Avril 2021 une notification des résultats du contrôle précité. A ce titre, un complément de contribution à la caisse nationale de la sécurité sociale pour un montant en principal de 181 542 Dinars a été notifié à la Société « BH Leasing ». Cette notification préliminaire a fait l'objet de contestation par la société dans les délais prévus par la réglementation en vigueur.

La société « BH Leasing » a constaté les provisions jugées adéquates pour se prémunir contre les risques liés à ce contrôle. Le montant de la provision constatée s'élève à 98 591 Dinars.

## 5. Rapport de gestion

La responsabilité du rapport de gestion incombe au Conseil d'Administration. Notre opinion sur les états financiers consolidés 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 du Groupe BH BANK dans le rapport de gestion du Conseil

d'Administration par référence aux données figurant dans les états financiers consolidés. 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 consolidés

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

Lors de la préparation des états financiers consolidés, c'est au Conseil d'Administration et à la Direction qu'il incombe d'évaluer la capacité du Groupe BH BANK 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 cesser l'activité du Groupe ou si aucune autre solution réaliste ne s'offre à eux.

Il incombe au Conseil d'Administration de surveiller le processus d'information financière du Groupe BH BANK.

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

Nos objectifs sont d'obtenir l'assurance raisonnable que les états financiers consolidés 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 consolidés 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 consolidés 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 du Groupe BH BANK ;

- 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 du Groupe BH BANK 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 consolidés 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 le Groupe BH BANK à cesser son exploitation ;

- Nous évaluons la présentation d'ensemble, la forme et le contenu des états financiers consolidés, 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.

- Nous fournissons également aux responsables de la gouvernance une déclaration précisant que nous nous sommes conformés aux règles de déontologie pertinentes concernant l'indépendance, et leur communiquons toutes les relations et les autres facteurs qui peuvent raisonnablement être considérés comme susceptibles d'avoir des incidences sur notre indépendance ainsi que les sauvegardes connexes s'il y a lieu.

- Parmi les questions communiquées aux responsables de la gouvernance, nous déterminons quelles ont été les plus importantes dans l'audit des états financiers de la période considérée : ce sont les questions clés de l'audit. Nous décrivons ces questions dans notre rapport, sauf si des textes légaux ou réglementaires en empêchent la publication ou si, dans des circonstances extrêmement rares, nous déterminons que nous ne devrions pas communiquer une question dans notre rapport parce que l'on peut raisonnablement s'attendre à ce que les conséquences néfastes de la communication de cette question dépassent les avantages pour l'intérêt public.

Tunis le 31 mars 2022

P/ Cabinet Walid TLILI  
Walid TLILI



## 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 3 de la loi n°94-117 du 14 novembre 1994 portant réorganisation du marché financier, 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 consolidés. 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.

Sur la base de nos travaux, et en dehors des questions traitées ci-dessus, nous n'avons pas identifié de déficiences majeures du système de contrôle interne susceptibles d'impacter notre opinion avec réserves sur les états financiers consolidés telle qu'exprimée ci-dessus.

P/Consulting and Financial Firm  
Walid BEN AYED



---

**ETATS FINANCIERS CONSOLIDÉS DU GROUPE BH BANK  
ARRETES AU 31 DECEMBRE 2021**

---

**BH BANK**  
**BILAN**  
 Arrêté au 31 Décembre 2021  
 (Unité en mille dinars)

|   | Notes     | 31/12/2021        | 31/12/2020        |
|---|-----------|-------------------|-------------------|
| <b>Actifs</b>   |           |                   |                   |
| AC1 Caisse et avoirs auprès de la BCT, CCP et TGT               | 1         | 232 511           | 188 287           |
| AC2 Créances sur les établissements bancaires et financiers     | 2         | 183 581           | 160 601           |
| AC3 Créances sur la clientèle                                   | 3         | 10 037 911        | 10 105 227        |
| AC4 Portefeuille-titres commercial                              | 4         | 306 910           | 307 868           |
| AC5 Portefeuille d'investissement                               | 5         | 1 636 874         | 1 813 905         |
| AC5B Titres mis en équivalence                                  | 5         | 13 278            | 13 975            |
| AC6 Valeurs immobilisées  | 6         | 166 528           | 148 723           |
| AC7 Autres actifs   | 7         | 337 368           | 365 226           |
| AC7C Ecart d'acquisition net (GoodWill)                         | -         | 325               | 1 050             |
| AC9 Impôt différé Actif   | -         | 26 336            | 24 743            |
| <b>Total des actifs</b>   |           | <b>12 941 622</b> | <b>13 129 605</b> |
| <b>Passifs</b>  |           |                   |                   |
| PA1 Banque Centrale et CCP                                      | -         | -                 | -                 |
| PA2 Dépôts et avoirs des établissements bancaires et financiers | 8         | 1 512 841         | 1 957 188         |
| PA3 Dépôts et avoirs de la clientèle                            | 9         | 7 615 065         | 7 092 129         |
| PA4 Emprunts et ressources spéciales                            | 10        | 1 859 441         | 1 937 397         |
| PA5 Autres passifs  | 11        | 571 246           | 878 428           |
| PA6 Impôt différé Passif  | -         | 19 593            | 19 490            |
| <b>Total des passifs</b>  |           | <b>11 578 186</b> | <b>11 884 632</b> |
| <b>Intérêts Minoritaires</b>                                    |           | <b>179 261</b>    | <b>171 526</b>    |
| <b>Capitaux propres</b>   |           |                   |                   |
| CP1 Capital   |           | 238 000           | 238 000           |
| CP2 Réserves  |           | 808 365           | 762 382           |
| CP3 Actions propres   |           | -                 | -                 |
| CP4 Autres capitaux propres                                     |           | -                 | -                 |
| CP5 Résultats reportés  |           | -                 | -                 |
| CP6 Résultat de l'exercice                                      |           | 137 810           | 73 065            |
| CP7 Résultat en instance d'affectation                          |           | -                 | -                 |
| <b>Total des Capitaux propres</b>                               | <b>12</b> | <b>1 184 175</b>  | <b>1 073 447</b>  |
| <b>Total des capitaux propres et passifs</b>                    |           | <b>12 941 622</b> | <b>13 129 605</b> |

**BH BANK**  
**ETAT DES ENGAGEMENTS HORS BILAN**  
 Arrêté au 31 Décembre 2021  
 (Unité en mille dinars)

|   | Notes | 31/12/2021 | 31/12/2020 |
|---|-------|------------|------------|
| <b>Passifs éventuels</b>                              |       |            |            |
| HB1 Cautions, avals et autres garanties données       | 13    | 665 501    | 635 156    |
| A- En faveur de l'établissement bancaire et financier | -     | 22 884     | 22 361     |
| B- En faveur de la clientèle                          | -     | 642 617    | 612 795    |
| HB2 Crédits documentaires                             | -     | 603 381    | 358 327    |
| HB3 Actifs donnés en garantie                         | -     | 1 198 512  | 1 350 718  |

|                                    |  |                  |                  |
|------------------------------------|--|------------------|------------------|
| <b>Total des passifs éventuels</b> |  | <b>2 467 394</b> | <b>2 344 201</b> |
|------------------------------------|--|------------------|------------------|

**Engagements donnés**

|   |    |         |         |
|---|----|---------|---------|
| HB4 Engagements de financements donnés                | 13 | 240 749 | 231 574 |
| A- En faveur de l'établissement bancaire et financier | -  | -       | -       |
| B- En faveur de la clientèle                          | -  | 240 749 | 231 574 |
| HB5 Engagements sur titres                            | -  | 11 705  | 13 574  |
| A- Participations non libérées                        | -  | 11 705  | 13 574  |
| B- Titres à recevoir                                  | -  | -       | -       |

|                                     |  |                |                |
|-------------------------------------|--|----------------|----------------|
| <b>Total des engagements donnés</b> |  | <b>252 454</b> | <b>245 148</b> |
|-------------------------------------|--|----------------|----------------|

**Engagements reçus**

|   |    |           |           |
|---|----|-----------|-----------|
| HB6 Engagements de financement reçues                                   | 14 | 216 319   | 569       |
| HB7 Garanties reçues  | 15 | 3 517 154 | 1 441 560 |
| A- Garanties reçues de l'Etat   | -  | -         | -         |
| B- Garanties reçues d'autres Etab bancaires, financiers et d'assurances | -  | 153 344   | 44 187    |
| C- Garanties reçues de la clientèle                                     | -  | 3 363 810 | 1 397 372 |

|                                    |  |                  |                  |
|------------------------------------|--|------------------|------------------|
| <b>Total des engagements reçus</b> |  | <b>3 733 473</b> | <b>1 442 129</b> |
|------------------------------------|--|------------------|------------------|

**BH BANK**  
**ETAT DE RESULTAT**  
Période allant de 1er Janvier au 31 Décembre 2021  
(Unité en mille dinars)

|  | Notes | 2021             | 2020             |
|--|-------|------------------|------------------|
| <b>Produits d'exploitation bancaire</b>  |       |                  |                  |
| PR1 Intérêts et revenus assimilés  | 16    | 843 186          | 933 224          |
| PR2 Commissions (en produits)  | 17    | 251 975          | 225 645          |
| PR3 Gains sur portefeuille-titres commercial et opérations financières                                     | 18    | 51 932           | 44 342           |
| PR4 Revenus du portefeuille d'investissement   | 19    | 100 787          | 89 496           |
| <b>Total produits bancaires</b>  |       | <b>1 247 880</b> | <b>1 292 707</b> |
| <b>Charges d'exploitation bancaire</b>   |       |                  |                  |
| CH1 Intérêts encourus et charges assimilées  | 20    | (500 334)        | (627 148)        |
| CH1A Sinistres payés sur opérations d'assurances   | 20    | (116 754)        | (96 981)         |
| CH2 Commissions encourues  | -     | (9 950)          | (8 725)          |
| <b>Total charges d'exploitation bancaire</b>   |       | <b>(627 038)</b> | <b>(732 854)</b> |
| <b>Total Produit net bancaire</b>  |       | <b>620 842</b>   | <b>559 853</b>   |
| PR5-CH4 Dotations aux provisions et résultat des corrections de valeurs sur créances, hors bilan et passif | 21    | (147 741)        | (192 656)        |
| PR6-CH5 Dotations aux provisions et résultat des corrections de valeurs sur portefeuille d'investissement  | 22    | 6 595            | (2 328)          |
| PR7 Autres produits d'exploitation   | 23    | 4 033            | 7 671            |
| CH6 Frais de personnel   | -     | (148 004)        | (124 096)        |
| CH7 Charges générales d'exploitation   | -     | (63 471)         | (68 610)         |
| CH8 Dotations aux amortissements et aux provisions sur immobilisations                                     | -     | (19 069)         | (21 208)         |
| <b>Résultat d'exploitation</b>   |       | <b>253 185</b>   | <b>158 626</b>   |
| PR 11 Quote part dans les résultats des Sociétés mises en équivalence                                      | -     | (1 806)          | (3 415)          |
| PR8-CH9 Solde en gain/perte provenant des autres éléments ordinaires                                       | 24    | (779)            | 47               |
| CH11 Impôt sur les bénéfices   | 25    | (72 324)         | (50 492)         |
| <b>Résultat des activités ordinaires</b>   |       | <b>178 276</b>   | <b>104 766</b>   |
| PR9-CH10 Solde en gain/perte provenant des autres éléments extraordinaires                                 | -     | (27 021)         | (22 556)         |
| Part de résultat revenant aux minoritaires   | -     | (13 445)         | (9 145)          |
| <b>Résultat net de l'exercice</b>  |       | <b>137 810</b>   | <b>73 065</b>    |
| Effet des modifications comptables (Net d'impôt)   | -     | -                | -                |
| <b>Résultat après modification comptable</b>   |       | <b>137 810</b>   | <b>73 065</b>    |

**BH BANK**  
**ETAT DE FLUX DE TRESORERIE**  
Période allant de 1<sup>er</sup> Janvier au 31 Décembre 2020  
(Unité en mille dinars)

|   | Notes     | 2021             | 2020             |
|---|-----------|------------------|------------------|
| <b>Activité d'exploitation</b>  |           |                  |                  |
| Produits d'exploitation bancaire encaissés  | -         | 1 102 551        | 1 169 554        |
| Charges d'exploitation bancaire décaissées  | -         | (662 482)        | (729 385)        |
| Prêts accordés aux établissements bancaires et financiers                                   | -         | 512              | 78 272           |
| Dépôts / Retraits de dépôts auprès établissements bancaires et financiers                   | -         | (408 424)        | 201 781          |
| Prêts et avances / Remboursements prêts et avances accordés à la clientèle                  | -         | (57 405)         | (340 671)        |
| Dépôts / Retrait de dépôts de la clientèle  | -         | 556 433          | 264 995          |
| Titres de placement   | -         | (57 076)         | 9 502            |
| Sommes versées au personnel et créditeurs divers  | -         | (272 194)        | (123 336)        |
| Sommes reçues des débiteurs divers  | -         | (232 688)        | 332 011          |
| Impôt sur les bénéfices   | -         | (51 834)         | (131 726)        |
| <b>Flux de trésorerie net provenant des activités d'exploitation</b>                        |           | <b>(82 607)</b>  | <b>730 997</b>   |
| <b>Activité d'investissement</b>  |           |                  |                  |
| Intérêts et dividendes encaissés sur portefeuille d'investissement                          | -         | 100 787          | 89 496           |
| Aquisitions / cessions sur portefeuille d'investissement                                    | -         | 198 308          | (359 433)        |
| Autres flux d'investissements   | -         | -                | -                |
| Aquisitions / cessions sur immobilisations  | -         | (36 146)         | (25 017)         |
| <b>Flux de trésorerie net provenant des activités d'investissement</b>                      |           | <b>262 949</b>   | <b>(294 954)</b> |
| <b>Activité de financement</b>  |           |                  |                  |
| Emission d'actions  | -         | -                | -                |
| Emission d'emprunts   | -         | (120 296)        | 47 795           |
| Augmentation / diminution des ressources spéciales  | -         | 46 987           | 64 255           |
| Dividendes versés   | -         | (34 184)         | (5 059)          |
| Autres flux de financement  | -         | (2 984)          | 29 470           |
| <b>Flux de trésorerie net affectés aux activités de financements</b>                        |           | <b>(110 477)</b> | <b>136 461</b>   |
| Incidence des variations des taux de change sur les liquidités et équivalents de liquidités |           | 32 763           | 28 415           |
| <b>Variation nette des liquidités et équivalents de liquidités</b>                          |           | <b>102 628</b>   | <b>600 919</b>   |
| <b>Liquidités et équivalents de liquidités en début de période</b>                          |           | <b>(101 316)</b> | <b>(702 235)</b> |
| <b>Liquidités et équivalents de liquidités en fin de période</b>                            | <b>26</b> | <b>1 312</b>     | <b>(101 316)</b> |

**BH BANK**  
**NOTES AUX ETATS FINANCIERS**  
**Exercice clos au 31 Décembre 2021**  
**(Les chiffres sont exprimés en mille dinars tunisiens)**

**1- RÉFÉRENCIEL D'ÉLABORATION ET DE PRÉSENTATION DES ETATS FINANCIERS**

Les états financiers consolidés du groupe de la BH BANK sont préparés et présentés conformément aux principes comptables généralement admis en Tunisie notamment la norme comptable générale n° 01 du 30 décembre 1996 et les normes comptables bancaires (NCT 21 à 25) applicables à partir du 1er janvier 1999 ainsi que les normes (NCT 35 à 39) relatives à la consolidation et aux règles de la Banque Centrale de Tunisie édictées par la circulaire n° 91-24 du 17 décembre 1991 telle que modifiée par les circulaires subséquents.

**2- BASES DE MESURE ET PRINCIPES COMPTABLES PERTINENTS APPLIQUÉS**

Les états financiers du Groupe de la « BH BANK » sont élaborés sur la base de la mesure des éléments du patrimoine au coût historique.

**2-1. RÈGLES DE PRISE EN COMPTE DES ENGAGEMENTS**

Les engagements de la banque sont constatés en hors bilan à mesure qu'ils sont contractés et sont transférés au bilan au fur et à mesure des déblocages de fonds pour leur valeur nominale, intérêts précomptés compris pour les crédits à court terme.

Les engagements irrécouvrables ayant fait l'objet d'un jugement suivi par un P.V de carence ainsi que les engagements ayant fait l'objet d'abandon sont passés en pertes

**2-2. RÈGLES D'ÉVALUATION DES ENGAGEMENTS**

**Provisions individuelles**

Pour l'arrêté des états financiers au 31/12/2021, il a été procédé à l'évaluation des engagements et la détermination des provisions y afférentes conformément à la Circulaire de la BCT n° 91-24 du 17 décembre 1991 telle que modifiée par les Circulaires subséquents.

**Classification des créances**

Les classes de risque sont définies de la manière suivante :

Classe 0 « Actifs courants » : Sont considérés comme actifs courants, les actifs dont la réalisation ou le recouvrement intégral dans les délais paraît assuré ;

Classe 1 « Actifs nécessitant un suivi particulier » : Font partie de la classe 1, tous les actifs dont la réalisation ou le recouvrement intégral dans les délais est encore assuré ;

Classe 2 « Actifs incertains » : Font partie de la classe 2, tous les actifs dont la réalisation ou le recouvrement

intégral dans les délais est incertain. Ces actifs se caractérisent notamment par l'existence de retards de paiement (des intérêts ou du principal) supérieurs à 90 jours sans excéder 180 jours.

Classe 3 « Actifs préoccupants » : Font partie de la classe 3 tous les actifs dont la réalisation ou le recouvrement est menacé. Les retards de paiements des intérêts ou du principal sont généralement supérieurs à 180 jours sans excéder 360 jours.

Classe 4 « Actifs compromis » : Font partie de cette classe les créances pour lesquelles les retards de paiement sont supérieurs à 360 jours, ainsi que les créances contentieuses.

### Calcul des provisions individuelles

Les provisions requises sur les actifs classés sont déterminées selon les taux prévus par la BCT dans le circulaire n° 91-24. Ces taux se présentent comme suit :

| Classe de risque | Taux de provision |
|------------------|-------------------|
| Classe 0 et 1    | 0%                |
| Classe 2         | 20%               |
| Classe 3         | 50%               |
| Classe 4         | 100%              |

Les taux de provisionnement par classe de risque sont appliqués au risque net non couvert, soit le montant de 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 engagements de faible montant (Inférieurs à 50) sont classés selon la classe de risque automatique. Les provisions requises sur ces engagements sont déterminés par application des taux de provisionnement calculés sur les risques supérieurs à 50 KDT.

Dans le cas où le taux de provisionnement calculé sur les actifs supérieurs à 50 KDT au cours de l'exercice en vigueur s'avère différent de celui calculé au cours de l'exercice précédent, le taux le plus élevé entre les deux est pris en compte pour la détermination des provisions.

### Provisions collectives

En application des dispositions de la circulaire aux établissements de crédits n°2022-02 du 4 mars 2022, abrogeant et remplaçant les dispositions de l'article 10 Bis de la Circulaire n°2021-20 du 06 Décembre 2021,

la banque a procédé à la comptabilisation par prélèvement sur le résultat de l'exercice 2021, d'un complément de provisions à caractère général dites « provisions collectives » pour un montant de 46 KDT.

Ces provisions sont constituées en couverture des risques latents sur les engagements courants (Classe 0) et des engagements nécessitant un suivi particulier (Classe 1) au sens de l'article 8 de la circulaire n°91-24 et ont été déterminées par recours à la méthodologie annexée à la Circulaire 2012-20.

### Les provisions additionnelles

Selon les dispositions de la circulaire BCT 2013-21 Les établissements de crédit doivent constituer 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.

L'ancienneté dans la classe 4 est déterminée selon la formule suivante :  $A=N-M+1$

A : ancienneté dans la classe 4

N : année d'arrêté des comptes

M : année de la dernière migration vers la classe 4

L'application de cette circulaire a fait dégager une dotation additionnelle de 36 521 KDT et une reprise de 14 546 KDT (Dont 6 158 MD provient de la cession) au titre de l'exercice 2021.

## **2-3. RÈGLES DE PRISE EN COMPTE DES INTÉRÊTS ET COMMISSIONS SUR LES ENGAGEMENTS**

Les intérêts sur les engagements sont constatés au fur et à mesure qu'ils sont courus et sont rattachés à la période adéquate par abonnement.

A chaque date d'arrêté comptable, les intérêts courus et non échus sont inscrits dans les comptes de créances rattachées correspondants par la contrepartie d'un compte de résultat ; Toutefois les intérêts se rapportant à des créances classées sont portés en agios réservés.

Les intérêts perçus d'avance sont portés dans les comptes de régularisation appropriés et font l'objet d'abonnement aux périodes adéquates.

Les intérêts afférents aux crédits consentis par la banque et demeurant impayés au titre des créances classées pour les crédits industriels et commerciaux ainsi que les crédits habitat sont systématiquement réservés.

Les intérêts sur les comptes courants gelés, par application de la circulaire de la Banque Centrale de Tunisie n° 91-24 du 17 décembre 1991 telle que modifiée par la circulaire n°99-04 du 19 mars 1999, sont également réservés. En ce qui concerne les intérêts comptabilisés sur les crédits de préfinancement, ils font l'objet de réservation à partir du moment où les projets y afférents sont classés.

Les intérêts réservés ne sont constatés en résultat qu'au moment de leur encaissement effectif. Les intérêts sur les créances consolidées ne sont constatés en résultat que lorsqu'ils sont effectivement encaissés.

La comptabilisation des commissions ayant le caractère d'intérêts obéit aux mêmes règles que celles

applicables à la constatation des intérêts et les autres commissions sont constatées au fur et à mesure de leur réalisation.

#### **2-4. COMPTABILISATION DU PORTEFEUILLE TITRES ET REVENUS Y AFFÉRENTS**

La banque classe ses titres en 4 catégories:

- Les titres de transaction qui se distinguent par les deux critères suivants :
  - leur courte durée de détention qui doit être limitée à trois mois.
  - la liquidité de leur marché

Ces titres incluent notamment les bons du trésor destinés à la clientèle.

- Les titres de placement qui sont les titres acquis avec l'intention de les détenir à court terme durant une période supérieure à trois mois, à l'exception des titres à revenu fixe que l'établissement a l'intention de conserver jusqu'à l'échéance et qui satisfont à la définition de titres d'investissement.
- Les titres d'investissement qui sont les titres pour lesquels la banque a l'intention ferme de les détenir, en principe, jusqu'à leur échéance et doit pouvoir disposer de moyens suffisants pour concrétiser cette intention. Ces titres incluent les fonds constitués en exonération d'impôt et confiés aux SICAR pour gestion en vertu d'une convention de gestion.
- Les titres de participation qui englobent les actions dont la possession durable est estimée utile à l'activité de la banque, permettant ou non d'exercer une influence notable, un contrôle conjoint ou un contrôle exclusif sur la société émettrice.

Les titres sont comptabilisés au prix d'acquisition, frais et charges exclus. La cession des titres de participation est constatée à la date de transfert de propriété des titres.

Les participations souscrites et non libérées sont enregistrées en engagement hors bilan pour leur valeur d'émission et transférées au bilan à la date de libération.

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

Les titres cotés sont réévalués par référence au cours boursier.

L'évaluation des titres de participation à la date d'arrêté est faite par référence à la valeur d'usage et donne lieu à la constitution de provisions pour couvrir les moins values éventuellement dégagées revêtant un caractère durable.

Pour les titres non cotés, l'évaluation est faite par référence à la valeur mathématique corrigée (en tenant compte de la valeur actualisée du patrimoine de la société émettrice) à la date la plus récente.

A l'exception des titres de transaction pour lesquels les plus ou moins values sont directement constatées en résultat, seules les moins-values sur les autres catégories de titres font l'objet de provisions. Pour les titres d'investissement, les provisions sont constatées pour les moins values latentes dans les deux cas suivants :

\*il existe, en raison de circonstances nouvelles, une forte probabilité que l'établissement ne conserve pas ces titres jusqu'à l'échéance.

\*il existe des risques de défaillance de l'émetteur des titres.

## **2-5. IMPÔT SUR LE RÉSULTAT**

### **Impôts courants**

Les sociétés du groupe BH BANK sont soumises à l'impôt sur les sociétés selon les règles et les taux en vigueur dans chaque secteur d'activité.

### **Impôts différés**

Les impôts différés sont comptabilisés dès lors qu'une différence temporelle est identifiée entre valeurs comptables des actifs et passifs figurant au bilan et bases fiscales respectives lorsque ces différences ont une incidence sur les paiements futurs d'impôts. Les impôts différés sont calculés sur la base du taux d'impôt voté ou quasi-voté qui devrait être en vigueur au moment où la différence temporelle s'inversera. Lors d'un changement de taux d'imposition, l'effet correspondant est enregistré au compte de résultat dans la rubrique « Charge fiscale différée ». Les actifs d'impôt différé nets ne sont pris en compte que s'il est probable que la société consolidée a une perspective de récupération sur un horizon déterminé.

Les impôts différés sont déterminés au niveau de chaque entité fiscale et ne font l'objet d'aucune actualisation.

### **Fiscalité différée**

La fiscalité différée est, par ailleurs, traitée conformément à la norme internationale d'information financière IAS 12.

L'ensemble des filiales contrôlées exclusivement par la Banque de l'Habitat est désormais consolidé par intégration globale, quelque soit leur secteur d'activité.

L'entreprise associée sous l'influence notable de la Banque de l'Habitat est désormais mise en équivalence.

Les états financiers des entreprises consolidées sont retraités afin de les rendre conformes aux règles de comptabilisation, d'évaluation et de présentation du groupe BH. Les principes comptables et les règles d'évaluation propres aux activités non bancaires ont été maintenus dans les comptes consolidés du groupe BH.

## **2-6. PRÉSENTATION DES ÉTATS FINANCIERS CONSOLIDÉS DE SYNTHÈSE**

La présentation des états financiers consolidés du groupe BH se conforme aux dispositions de la norme NC 21 relative à la présentation des états financiers des établissements bancaires.

Les revenus générés par les filiales n'opérant pas dans le secteur des services financiers figurent parmi les éléments de la rubrique « Autres produits d'exploitation ».

Les actifs autres que les immobilisations corporelles et incorporelles ainsi que les passifs des filiales opérant dans le secteur non financier ne sont plus distingués en éléments courants et non courants et sont respectivement présentés sous l'intitulé « Autres actifs » et « Autres passifs ».

## **2-7. PÉRIMÈTRE, MÉTHODES ET RÈGLES DE CONSOLIDATION**

### **Périmètre de consolidation**

Les comptes consolidés sont établis à partir des comptes individuels de la BH BANK, de toutes les filiales contrôlées par celle-ci et de l'entreprise associée.

Le périmètre de consolidation des états financiers consolidés a été déterminé conformément aux dispositions des normes comptables NC 35 à NC 37 et aux dispositions du code des sociétés commerciales régissant les groupes de sociétés.

Le périmètre des états financiers consolidés comprend, outre la société mère consolidante, 11 entités au 31/12/2021 :

- 10 filiales traitées par intégration globale ;
- Une entreprise associée traitée par mise en équivalence

Les entreprises retenues dans le périmètre de consolidation, le pourcentage d'intérêt ainsi que les méthodes de leur consolidation, se présentent comme suit:

| Désignation                    | Pourcentage d'intérêt |              | Méthode de consolidation   | Pays           |
|--------------------------------|-----------------------|--------------|----------------------------|----------------|
|                                | 2021                  | 2020         |                            |                |
| BH BANK                        | 100,00                | 100,00       | Intégration Globale        | Tunisie        |
| BH SICAF                       | 53,18                 | 53,18        | Intégration Globale        | Tunisie        |
| TFB                            | 27,86                 | 27,86        | Mise en équivalence        | France         |
| STIMEC                         | 43,11                 | 43,11        | Intégration Globale        | Tunisie        |
| BH INVEST                      | 62,31                 | 62,31        | Intégration Globale        | Tunisie        |
| SICAV BH-Obligataire           | 10,00                 | 9,57         | Intégration Globale        | Tunisie        |
| BH ASSURANCES                  | 34,13                 | 34,13        | Intégration Globale        | Tunisie        |
| BH EQUITY                      | 53,08                 | 53,08        | Intégration Globale        | Tunisie        |
| BH IMMO                        | 58,52                 | 58,52        | Intégration Globale        | Tunisie        |
| BH RECOUVREMENT                | 77,84                 | 77,84        | Intégration Globale        | Tunisie        |
| BH LEASING                     | 57,05                 | 57,05        | Intégration Globale        | Tunisie        |
| <b>SICAV BH-Capitalisation</b> | <b>21,24</b>          | <b>31,44</b> | <b>Intégration Globale</b> | <b>Tunisie</b> |

## Méthodes de consolidation

### Sociétés consolidées par intégration globale

Les entreprises sur lesquelles le groupe exerce un contrôle exclusif sont consolidées par intégration globale, y compris les entreprises à structure de comptes différente.

Le groupe possède le contrôle exclusif d'une filiale lorsqu'il est en mesure de diriger les politiques financière et opérationnelle de cette filiale afin de tirer avantage de ses activités. Ce contrôle résulte :

- soit de la détention directe ou indirecte de la majorité des droits de vote dans l'entreprise consolidée,
- soit de la désignation de la majorité des membres des organes d'administration, de direction ou de surveillance,
- soit du droit d'exercer une influence dominante sur une filiale en vertu d'un contrat ou de clauses statutaires

Le contrôle est en outre présumé exister; dès lors qu'une entreprise détient directement ou indirectement 40% au moins des droits de vote dans une autre entreprise, et qu'aucun autre associé n'y détienne une fraction supérieure à la sienne.

La méthode de l'intégration globale a été appliquée conformément à la démarche suivante :

- Les états financiers individuels de la mère et de ses filiales sont combinés ligne par ligne en additionnant les éléments semblables d'actifs, de passifs, de capitaux propres, de produits et de charges
- Les opérations réciproques entre sociétés du groupe sont éliminées d'une manière symétrique
- Les intérêts minoritaires dans le résultat net des filiales consolidées de l'exercice sont identifiés et soustraits du résultat du groupe afin d'obtenir le résultat net attribuable aux propriétaires de la mère ;
- La valeur comptable de la participation du Groupe dans chaque filiale et la quote-part du groupe dans les capitaux propres sont éliminées pour déterminer les réserves consolidées et la part des minoritaires dans les réserves.

Le traitement des créances vendues par la « BH BANK » à sa filiale la « BH RECOUVREMENT » se traduit uniquement par l'élimination des créances telles qu'elles figurent au niveau des comptes de la « BH RECOUVREMENT ».

### **Sociétés mises en équivalence**

Les entreprises sous influence notable sont mises en équivalence. L'influence notable résulte du pouvoir de participer aux politiques financière et opérationnelle d'une entreprise sans en détenir le contrôle. L'influence notable peut notamment résulter d'une représentation dans les organes de direction ou de surveillance, de la participation aux décisions stratégiques, de l'existence d'opérations interentreprises importantes, de l'échange de personnel de direction, de liens de dépendance technique.

L'influence notable sur les politiques financière et opérationnelle d'une entreprise est présumée lorsque le groupe dispose, directement ou indirectement, d'une fraction au moins égale à 20% des droits de vote de cette entreprise.

La méthode de la mise en équivalence consiste dans les étapes successives suivantes :

- Retraiter les capitaux propres de la société mise en équivalence par élimination des opérations réciproques ayant un impact sur ses résultats ou sur ses réserves ;
- Constater la quote-part du groupe dans les capitaux propres de la société mise en équivalence par un poste d'actif sous l'intitulé «Titres mis en équivalence»
- Eliminer la participation du groupe dans la société mise en équivalence par la quote-part du groupe dans les capitaux propres et constater la différence dans le résultat consolidé sous l'intitulé «Quote-part dans les résultats des entreprises mises en équivalence» en tenant compte des effets sur les réserves consolidées.

Si, selon la méthode de la mise en équivalence, la quote-part de la Banque, société consolidante, dans les résultats déficitaires d'une entreprise associée, est égale ou supérieure à la valeur comptable de la participation, la Banque cesse habituellement de prendre en compte sa quote-part dans les pertes à venir. La participation est alors présentée pour une valeur nulle. Les pertes supplémentaires sont

provisionnées dans la mesure où la Banque a assumé des obligations ou a effectué des paiements pour le compte de l'entreprise mise en équivalence afin de remplir les obligations de cette dernière que la banque a garanties ou pour lesquelles elle s'est engagé par quelque moyen que ce soit.

## Règles de consolidation

### - Coût d'acquisition des titres, écart d'acquisition et écart d'évaluation

#### - Coût d'acquisition des titres

Le coût d'acquisition des titres est égal au montant de la rémunération remise au vendeur par l'acquéreur majoré des coûts considérés comme significatifs directement imputables à l'acquisition, nets de l'économie d'impôts correspondante.

#### Ecart d'acquisition

Les écarts d'acquisition correspondant à la différence entre le coût d'acquisition des titres et l'évaluation des actifs et passifs de l'entreprise acquise, sont amortis linéairement sur une période qui ne peut excéder vingt ans, spécifiquement définie en fonction des conditions particulières à chaque acquisition.

Chaque fois que des informations ont été disponibles, les écarts d'acquisition ont été identifiés et constatés en actif selon le cas, soit en immobilisations incorporelles pour les filiales intégrés globalement, soit en titres mis en équivalence pour les autres entreprises.

#### Ecart d'évaluation

Les écarts d'évaluation correspondant aux différences entre la valeur d'entrée ré estimée dans le bilan consolidé des actifs, passifs de l'entreprise acquise et la valeur comptable de ces éléments sont comptabilisés selon les règles communes applicables aux éléments correspondants.

### Variation du pourcentage d'intérêt dans une société consolidée

L'augmentation du pourcentage d'intérêt détenu dans une entreprise comprise dans le périmètre de consolidation donne lieu à la comptabilisation d'un écart d'acquisition complémentaire amorti selon les règles précisées ci-dessus. La baisse du pourcentage d'intérêt dans une entreprise restant consolidée donne lieu à un amortissement complémentaire de l'écart d'acquisition

### Opérations réciproques

Les comptes réciproques, ainsi que les produits et charges résultant d'opérations internes au groupe et ayant une influence significative sur les états financiers consolidés, sont éliminés lorsqu'ils concernent des entités faisant l'objet d'une intégration globale ou proportionnelle.

### 3- NOTES EXPLICATIVES

(Les chiffres sont exprimés en mille dinars tunisiens)

#### 3.1- ACTIFS

##### Note 1- Caisse et avoirs auprès de la BCT, CCP et trésorerie générale de Tunisie

|                                | 31/12/2021     | 31/12/2020     |
|--------------------------------|----------------|----------------|
| Caisse en dinars               | 36 257         | 36 707         |
| Caisse en devises              | 3 144          | 384            |
| Change manuel                  | 2 815          | 2 366          |
| Avoirs chez la BCT en dinars   | 39 014         | 37 852         |
| Avoirs chez la BCT en devises  | 70 374         | 49 088         |
| Prêts à la BCT                 | 80 459         | 61 637         |
| Créances rattachées            | 1              | 1              |
| Comptes de Chèques Postaux     | 286            | 286            |
| Trésorerie Générale de Tunisie | 870            | 675            |
| Provisions pour dépréciation   | (709)          | (709)          |
| <b>Total</b>                   | <b>232 511</b> | <b>188 287</b> |

Le mouvement des provisions se présente comme suit :

|                              | 31/12/2020   | Dotation | Reprise  | 31/12/2021   |
|------------------------------|--------------|----------|----------|--------------|
| Provisions pour dépréciation | (709)        | -        | -        | (709)        |
| <b>Total des provisions</b>  | <b>(709)</b> | <b>-</b> | <b>-</b> | <b>(709)</b> |

##### Note 2- Créances sur les établissements bancaires et financiers

|  | 31/12/2021     | 31/12/2020     |
|--|----------------|----------------|
| Prêts interbancaires                                     | 105 805        | 78 862         |
| Organismes financiers spécialisés                        | 68 728         | 77 056         |
| Comptes ordinaires banques                               | 9 563          | 5 198          |
| Valeurs non imputées at autres sommes dues               | (21)           | (21)           |
| Provisions sur Provisions sur comptes ordinaires banques | (494)          | (494)          |
| <b>Total</b>   | <b>183 581</b> | <b>160 601</b> |

Le mouvement des provisions se présente comme suit :

|  | 31/12/2020   | Dotation | Reprise  | 31/12/2021   |
|--|--------------|----------|----------|--------------|
| Provisions sur comptes Nostri en devises | (494)        | -        | -        | (494)        |
| <b>Total des provisions</b>              | <b>(494)</b> | <b>-</b> | <b>-</b> | <b>(494)</b> |

### Note 3- Créances sur la clientèle

Au 31/12/2021, les créances sur la clientèle totalisent 10 037 911 mille dinars contre 10 105 227 mille dinars au 31/12/2020 et se détaillent comme suit :

|   | 31/12/2021        | 31/12/2020        |
|---|-------------------|-------------------|
| Encours à la clientèle  | 9 831 655         | 9 907 805         |
| Arrangement, rééchelonnement et consolidation                       | 315 934           | 323 984           |
| Créances contentieuses  | 1 082 585         | 913 404           |
| Échéances à recouvrer en principal                                  | 657 155           | 651 937           |
| Créances rattachés  | 65 045            | 66 949            |
| Intérêts perçus d'avance  | (47 262)          | (45 555)          |
| <b>Créances à la clientèle brutes</b>                               | <b>11 905 112</b> | <b>11 818 524</b> |
| Provisions individuelles sur créances douteuses à la clientèle      | (1 168 160)       | (1 071 695)       |
| Provisions additionnelles sur créances douteuses à la clientèle     | (247 644)         | (225 466)         |
| <b>Provisions collectives sur créances douteuses à la clientèle</b> | <b>(111 142)</b>  | <b>(111 096)</b>  |
| Intérêts et autres produits réservés                                | (340 255)         | (305 040)         |
| <b>Total Net</b>  | <b>10 037 911</b> | <b>10 105 227</b> |

Au 31/12/2021, les créances brutes sur la clientèle totalisent 11 905 112 mille dinars contre 11 818 524 mille dinars au 31/12/2020 et se détaillent comme suit :

|   | 31/12/2021        | 31/12/2020        | Variation     |
|---|-------------------|-------------------|---------------|
| Compte courant débiteur                 | 814 689           | 763 990           | 50 699        |
| Crédits commerciaux et industriels      | 6 431 040         | 6 357 874         | 73 166        |
| Immobilier promoteur                    | 1 230 814         | 1 418 211         | (187 397)     |
| Immobilier acquéreur contractuel        | 300 107           | 302 932           | (2 825)       |
| Immobilier acquéreur ressources propres | 1 087 372         | 1 082 493         | 4 879         |
| Autres concours à la clientèle          | 120 292           | 120 785           | (493)         |
| Crédits sur ressources spéciales        | 588 268           | 549 686           | 38 582        |
| Autres                                  | 1 332 530         | 1 222 553         | 109 977       |
| <b>Total des créances brutes</b>        | <b>11 905 112</b> | <b>11 818 524</b> | <b>86 588</b> |

Le tableau suivant montre le détail des agios réservés par produit bancaire :

| Désignation                             | Agios Réserves<br>31/12/2021 | Agios Réserves<br>31/12/2020 | Variation       |
|---|------------------------------|------------------------------|-----------------|
| Compte courant débiteur                 | (109 925)                    | (95 189)                     | (14 736)        |
| Crédits commerciaux et industriels      | (144 188)                    | (128 200)                    | (15 988)        |
| Immobilier promoteur                    | (60 620)                     | (56 085)                     | (4 535)         |
| Immobilier acquéreur contractuel        | (2 053)                      | (2 131)                      | 78              |
| Immobilier acquéreur ressources propres | (19 461)                     | (19 107)                     | (354)           |
| Autres                                  | (4 008)                      | (4 328)                      | 320             |
| <b>Total General</b>                    | <b>(340 255)</b>             | <b>(305 040)</b>             | <b>(35 215)</b> |

#### Note 4- Portefeuille titres commerciaux

Au 31/12/2021, le portefeuille titre commercial totalise 306 910 mille dinars contre 307 868 mille dinars au 31/12/2020 détaillé dans le tableau ci-après.

La ventilation de ces titres par nature et par émetteur se présente comme suit :

|   | Cotation | 31/12/2021     | 31/12/2020     |
|---|----------|----------------|----------------|
| Bons de Trésor Assimilables - BTA (titres de Transaction) | Coté     | 38 724         | 38 032         |
| Emprunts nationaux  | Non coté | 70 000         | -              |
| Bons de Trésor Assimilables - BTA (titres de placement)   | Coté     | 49 928         | 63 006         |
| Titres de placement émis par des établissements de crédit | Coté     | 26 633         | 35 971         |
| Autres titres de placement                                | Coté     | 118 018        | 168 339        |
| <b>Total 1</b>  | -        | <b>303 303</b> | <b>305 348</b> |
| Créances et dettes rattachées aux titres de transaction   | -        | 336            | -              |
| Créances rattachées aux titres de placement               | -        | 4 384          | 3 788          |
| Provisions sur titres de placements                       | -        | (1 113)        | (1 268)        |
| <b>Total 2</b>  | -        | <b>3 607</b>   | <b>2 520</b>   |
| <b>Total Net (1+2)</b>                                    | -        | <b>306 910</b> | <b>307 868</b> |

Le mouvement du portefeuille titres commercial se présente comme suit :

|   | 31/12/2020     | Acquisition    | Cession          | Reclass        | 31/12/2021     |
|---|----------------|----------------|------------------|----------------|----------------|
| Bons de Trésor Assimilables - BTA (titres de Transaction) | 38 032         | 692            | -                | -              | 38 724         |
| Emprunts nationaux  | -              | 70 000         | -                | -              | 70 000         |
| Bons de Trésor Assimilables - BTA (titres de placement)   | 63 006         | 16 264         | (29 342)         | -              | 49 928         |
| Titres de placement émis par des établissements de crédit | 35 971         | 22 816         | (32 154)         | -              | 26 633         |
| Autres titres de placement                                | 168 339        | -              | (48 644)         | (1 677)        | 118 018        |
| <b>Total</b>  | <b>305 348</b> | <b>109 772</b> | <b>(110 140)</b> | <b>(1 677)</b> | <b>303 303</b> |

#### Note 5 - Portefeuille titres d'investissement

Le poste Portefeuille titres d'investissement présente un solde débiteur net de 1 636 874 mille dinars au 31 décembre 2021 contre 1 813 905 mille dinars au 31 décembre 2020.

|   | 31/12/2021       | 31/12/2020       |
|---|------------------|------------------|
| Titres de participations                        | 120 122          | 126 448          |
| Autres créances rattachées                      | 1 536            | 1 862            |
| Fonds à capital risque                          | 272 545          | 542 051          |
| Créances rattachées sur Fonds à capital risque  | -                | 25               |
| Bons de tresor                                  | 1 248 554        | 1 170 830        |
| Créances rattachées sur BTA                     | 93 050           | 78 018           |
| Provisions pour dépréciation des participations | (43 097)         | (44 969)         |
| Provisions pour dépréciation des titres SICAR   | (55 836)         | (60 360)         |
| <b>Total Net</b>                                | <b>1 636 874</b> | <b>1 813 905</b> |

## Note 6 -Valeurs Immobilisées

|  | 31/12/2021     | 31/12/2020     |
|--|----------------|----------------|
| Immobilisations incorporelles                    | 31 743         | 26 001         |
| Immobilisations corporelles d'exploitation       | 212 490        | 194 501        |
| Immobilisations corporelles hors exploitation    | 29 452         | 30 284         |
| Immobilisations corporelles en cours             | 65 791         | 57 236         |
| Amortissements des immobilisations incorporelles | (24 228)       | (20 628)       |
| Amortissements des immobilisations corporelles   | (148 220)      | (133 671)      |
| Provisions pour dépréciation des participations  | (500)          | (5 000)        |
| <b>Total Net</b>                                 | <b>166 528</b> | <b>148 723</b> |

Les taux d'amortissement pratiqués par catégorie d'immobilisation sont les suivants :

| Immobilisations                       | Taux      | Amortissement |
|---------------------------------------|-----------|---------------|
| Distributeurs automatiques de billets | 15%       | linéaire      |
| Matériel de sécurité                  | 15%       | linéaire      |
| Constructions                         | 5%        | linéaire      |
| Matériel de transport                 | 20%       | linéaire      |
| Outillage mobile                      | 15%       | linéaire      |
| Mobilier de bureau                    | 20%       | linéaire      |
| Matériel de bureau                    | 20%       | linéaire      |
| Matériel informatique                 | 33%       | linéaire      |
| Agencements et aménagements           | 20%       | linéaire      |
| Installations                         | 5% et 10% | linéaire      |
| Logiciels informatiques               | 33%       | linéaire      |

## Note 7 - Autres actifs

Ce poste présente au 31/12/2021 un solde de 337 368 mille dinars contre 365 226 mille dinars au 31/12/2020 se détaillant ainsi :

|                               | 31/12/2021     | 31/12/2020     |
|-------------------------------|----------------|----------------|
| Avances au personnel          | 13 986         | 12 081         |
| Prêts au personnel            | 25 834         | 25 386         |
| Etat et collectivités locales | 44 699         | 68 501         |
| Débiteurs divers              | 245 199        | 254 001        |
| Charges reportées             | 7 650          | 5 257          |
| <b>Total Net</b>              | <b>337 368</b> | <b>365 226</b> |

## 3.2- PASSIFS

## Note 8 - Dépôts et avoirs des établissements bancaires et financiers

Ce poste présente au 31/12/2021 un solde de 1 512 841 mille dinars contre 1 957 188 mille dinars au 31/12/2020 et se détaillé ainsi :

|   | 31/12/2021       | 31/12/2020       |
|---|------------------|------------------|
| Emprunt en dinars auprès des banques > 90j          | 906 000          | 902 000          |
| Emprunt en dinars auprès des banques < 90j          | 352 000          | 386 250          |
| Emprunt en devises auprès des banques > 90j         | 227 864          | 551 164          |
| Comptes ordinaires débiteurs Banques en dinars      | 497              | 241              |
| Dettes rattachées aux emprunts interbancaires > 90j | 2 198            | 4 131            |
| Dettes rattachées aux emprunts interbancaires < 90j | 4                | -                |
| Dépôts à vue des organismes financiers spécialisés  | 24 278           | 113 402          |
| <b>Total</b>  | <b>1 512 841</b> | <b>1 957 188</b> |

## Note 9 - Dépôts et avoirs de la clientèle

Ce poste présente au 31/12/2021 un solde de 7 615 065 mille dinars contre 7 092 129 mille dinars au 31/12/2020 et se détaille ainsi :

|                                       | 31/12/2021       | 31/12/2020       |
|---------------------------------------|------------------|------------------|
| Comptes ordinaires                    | 2 593 283        | 2 490 968        |
| Dettes rattachées                     | 9 693            | 5 794            |
| Comptes d'épargne                     | 2 838 976        | 2 479 967        |
| Comptes à échéance                    | 1 143 525        | 1 179 191        |
| Bons à échéance et valeurs assimilées | 844 166          | 736 881          |
| Dettes rattachées                     | 33 049           | 50 876           |
| Charges constatées d'avance           | (28 218)         | (8 649)          |
| Autres sommes dues                    | 180 591          | 157 101          |
| <b>Total</b>                          | <b>7 615 065</b> | <b>7 092 129</b> |

|   | 31/12/2021       | 31/12/2020       |
|---|------------------|------------------|
| <b>Dépôts a vue</b>                                       | <b>2 602 976</b> | <b>2 496 762</b> |
| Comptes ordinaires en dinars (nets des comptes fusionnés) | 1 851 583        | 1 812 069        |
| Comptes ordinaires en dinars convertibles                 | 45 669           | 43 046           |
| Comptes ordinaires en devises                             | 696 031          | 635 853          |
| Dettes rattachées   | 9 693            | 5 794            |
| <b>Dépôts d'épargne</b>                                   | <b>2 838 976</b> | <b>2 479 967</b> |
| Comptes d'épargne logement                                | 671 817          | 627 809          |
| Comptes d'épargne logement EL JADID                       | 315 147          | 301 443          |
| Comptes spéciaux d'épargne                                | 1 685 671        | 1 410 658        |
| Comptes d'épargne études                                  | 35 946           | 31 668           |
| Comptes d'épargne Capital +                               | 130 337          | 108 346          |
| Comptes d'épargne investissement                          | 58               | 43               |
| <b>Total</b>  | <b>5 441 952</b> | <b>4 976 729</b> |

Les dépôts à échéance se détaillent comme suit :

|  | 31/12/2021       | 31/12/2020       |
|--|------------------|------------------|
| Comptes à terme  | 929 632          | 884 684          |
| Placements en devises  | 213 893          | 294 507          |
| Certificat de dépôt  | 734 500          | 604 500          |
| Bons de caisse   | 109 666          | 132 381          |
| Dettes rattachées  | 33 049           | 50 876           |
| Charges constatées d'avance sur comptes à terme et bons à échéance | (28 218)         | (8 649)          |
| <b>Total Net</b>   | <b>1 992 522</b> | <b>1 958 299</b> |

#### Note 10 - Emprunts et ressources spéciales

Ce poste présente au 31/12/2021 un solde de 1 859 441 mille dinars contre 1 937 397 mille dinars au 31/12/2020 et se détaille comme suit :

|  | 31/12/2021       | 31/12/2020       |
|--|------------------|------------------|
| Fonds budgétaires                                  | 651 984          | 604 997          |
| Ressources extérieures                             | 565 669          | 733 363          |
| Dettes rattachées aux ressources spéciales         | 13               | 41               |
| Emprunts obligataires                              | 29 023           | 38 773           |
| Autres emprunts matérialisés                       | 129 863          | 193 732          |
| Emprunts subordonnés                               | 229 098          | 145 732          |
| Dettes rattachées aux autres emprunts matérialisés | 4 922            | 12 183           |
| Dettes rattachées aux emprunts obligataires        | 7 330            | 6                |
| Autres fonds empruntés                             | 236 187          | 203 164          |
| Dettes rattachées aux autres fonds empruntés       | 5 352            | 5 406            |
| <b>Total</b>                                       | <b>1 859 441</b> | <b>1 937 397</b> |

### Note 11 - Autres passifs

Ce poste présente au 31/12/2021 un solde de 571 246 mille dinars contre 878 428 mille dinars au 31/12/2020 se détaillant ainsi :

|                                      | 31/12/2021     | 31/12/2020     |
|--------------------------------------|----------------|----------------|
| Organismes sociaux                   | 5 330          | 4 062          |
| Personnel                            | (454)          | (139)          |
| Etat et collectivités locales        | 23 408         | 33 150         |
| Fournisseurs                         | 56 091         | 59 942         |
| Commissions de garantie et de change | 4 148          | 3 917          |
| Exigibles après encaissement         | 29 869         | 93 957         |
| Provisions pour risques et charges   | 231 848        | 494 194        |
| Impôts sur les sociétés              | 73 814         | 50 492         |
| Comptes de régularisation passifs    | 64 176         | 60 384         |
| Divers                               | 83 016         | 78 469         |
| <b>Total</b>                         | <b>571 246</b> | <b>878 428</b> |

### 3.3- CAPITAUX PROPRES

Note 12 - Capitaux propres :

|                        | 31/12/2021       | 31/12/2020       |
|------------------------|------------------|------------------|
| Capitaux propres       |                  |                  |
| Capital                | 238 000          | 238 000          |
| Réserves               | 808 365          | 762 382          |
| Résultat de l'exercice | 137 810          | 73 065           |
| <b>Total</b>           | <b>1 184 175</b> | <b>1 073 447</b> |

A la date du 31-12-2021, le capital social s'élève à 238 000 000 dinars composé de 47 600 000 actions d'une valeur nominale de 5 dinars libérée en totalité.

Le total des capitaux propres consolidés de la Banque, avant affectation du résultat de l'exercice 2021 s'élève au 31 Décembre 2021 à 1 184 175 mille dinars contre 1 073 447 mille dinars au 31 décembre 2020.

Les capitaux propres consolidés se détaillent par société comme suit :

|                         | 31/12/2021     |                |                | 31/12/2020     |               |                |
|-------------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|---------------|----------------|
|                         | Réserves       | Résultat       | Total          | Réserves       | Résultat      | Total          |
| BH BANK                 | 822 412        | 135 081        | 957 493        | 772 616        | 76 238        | 848 854        |
| BH SICAF                | 709            | (126)          | 583            | 642            | (95)          | 547            |
| TFB                     | (26 093)       | (1 806)        | (27 899)       | (23 787)       | (3 415)       | (27 202)       |
| STIMEC                  | (1 456)        | (300)          | (1 756)        | (1 171)        | (279)         | (1 450)        |
| BH INVEST               | 1 444          | 640            | 2 084          | 1 922          | (486)         | 1 436          |
| SICAV BH-Obligataire    | (5 271)        | 507            | (4 764)        | (5 271)        | 531           | (4 740)        |
| BH ASSURANCES           | 13 088         | 4 136          | 17 224         | 11 939         | 2 898         | 14 837         |
| BH EQUITY               | 2 676          | 243            | 2 919          | 2 568          | (254)         | 2 314          |
| BH IMMO                 | (1 561)        | (1 678)        | (3 239)        | 558            | (2 105)       | (1 547)        |
| BH RECOUVREMENT         | 2 234          | 244            | 2 478          | 2 156          | 67            | 2 223          |
| BH LEASING              | 1 073          | 682            | 1 755          | 1 306          | (235)         | 1 071          |
| SICAV BH-Capitalisation | (890)          | 187            | (703)          | (1 096)        | 200           | (896)          |
| <b>Total</b>            | <b>808 365</b> | <b>137 810</b> | <b>946 175</b> | <b>762 382</b> | <b>73 065</b> | <b>835 447</b> |

Les intérêts minoritaires pour l'exercice clos le 31/12/2021 se détaillent par société comme suit :

|                         | 31/12/2021     |               |                | 31/12/2020     |              |                |
|-------------------------|----------------|---------------|----------------|----------------|--------------|----------------|
|                         | Réserves       | Résultat      | Total          | Réserves       | Résultat     | Total          |
| BH SICAF                | 7 200          | (111)         | 7 089          | 7 141          | (84)         | 7 057          |
| TFB                     | (267)          | -             | (267)          | (268)          | -            | (268)          |
| STIMEC                  | (1 346)        | (392)         | (1 738)        | (977)          | (368)        | (1 345)        |
| BH INVEST               | 1 072          | 387           | 1 459          | 1 361          | (294)        | 1 067          |
| SICAV BH-Obligataire    | 86 725         | 4 559         | 91 284         | 90 991         | 5 016        | 96 007         |
| BH ASSURANCES           | 41 720         | 8 805         | 50 525         | 37 786         | 6 416        | 44 202         |
| BH EQUITY               | 8 419          | 215           | 8 634          | 8 323          | (225)        | 8 098          |
| BH IMMO                 | (679)          | (1 189)       | (1 868)        | 823            | (1 492)      | (669)          |
| BH RECOUVREMENT         | 629            | 69            | 698            | 607            | 19           | 626            |
| BH LEASING              | 8 797          | 410           | 9 207          | 9 077          | (280)        | 8 797          |
| SICAV BH-Capitalisation | 13 546         | 692           | 14 238         | 7 517          | 437          | 7 954          |
| <b>Total</b>            | <b>165 816</b> | <b>13 445</b> | <b>179 261</b> | <b>162 381</b> | <b>9 145</b> | <b>171 526</b> |

Le résultat par action se présente comme suit :

|  | 31/12/2021   | 31/12/2020   |
|--|--------------|--------------|
| Résultat de l'exercice en dinars (1)         | 137 810 013  | 73 064 865   |
| Nombre des actions début de période          | 47 600 000   | 47 600 000   |
| Augmentation du capital                      | -            | -            |
| Actions gratuite                             | -            | -            |
| Actions en numéraire                         | -            | -            |
| Date de l'augmentation du capital            |              |              |
| Nombre des actions fin de période            | 47 600 000   | 47 600 000   |
| Nombre d'action moyen pondéré (2)            | 47 600 000   | 47 600 000   |
| <b>Résultat par action en dinars (1)/(2)</b> | <b>2,895</b> | <b>1,535</b> |

| Libellés                                    | Capital Social | Réserves consolidés | Réserves de conversion | Résultat de l'exercice | Total            | Réserves minoritaire | Résultat minoritaire | Intérêts minoritaires |
|---|----------------|---------------------|------------------------|------------------------|------------------|----------------------|----------------------|-----------------------|
| Solde au 31/12/2020                         | 238 000        | 756 616             | 5 766                  | 73 065                 | 1 073 447        | 162 381              | 9 145                | 171 526               |
| Affectation résultat                        | -              | 73 065              | -                      | (73 065)               | -                | 9 145                | (9 145)              | -                     |
| Distribution de dividendes par la mère      | -              | (28 560)            | -                      | -                      | (28 560)         | -                    | -                    | -                     |
| Distribution de dividendes aux minoritaires | -              | -                   | -                      | -                      | -                | (6 229)              | -                    | (6 229)               |
| Variation capital SICAV intégrés            | -              | 834                 | -                      | -                      | 834              | 1 057                | -                    | 1 057                 |
| Variation fonds social                      | -              | 293                 | -                      | -                      | 293              | (646)                | -                    | (646)                 |
| Résultat de l'exercice                      | -              | -                   | -                      | 137 810                | 137 810          | -                    | 13 445               | 13 445                |
| Variation écart de conversion               | -              | -                   | 1 110                  | -                      | 1 110            | (651)                | -                    | (651)                 |
| Variation du périmètre de consolidation     | -              | (759)               | -                      | -                      | (759)            | 759                  | -                    | 759                   |
| <b>Solde au 31/12/2021</b>                  | <b>238 000</b> | <b>801 489</b>      | <b>6 876</b>           | <b>137 810</b>         | <b>1 184 175</b> | <b>165 816</b>       | <b>13 445</b>        | <b>179 261</b>        |

## Note 13 - Engagements donnés

### Passifs eventuels

Cette rubrique se détaille au 31 Décembre 2021 par nature et par bénéficiaire comme suit :

| Libellés                  | Banque        | Clients          | Etat |
|---------------------------|---------------|------------------|------|
| <b>Passifs eventuels</b>  | <b>22 884</b> | <b>2 444 510</b> | -    |
| Caution et aval           | 22 884        | 642 617          | -    |
| Crédit documentaire       | -             | 603 381          | -    |
| Actifs donnés en garantie | -             | 1 198 512        | -    |

Le détail des actifs donnés en garantie se présente comme suit :

|   | 31/12/2021       | 31/12/2020       |
|---|------------------|------------------|
| Bons de trésor affectés en garantie                   | 340 000          | 585 118          |
| Garantie données sur refinancement crédit court terme | 662 510          | 565 600          |
| Garantie données sur refinancement crédit moyen terme | 196 002          | 200 000          |
| <b>TOTAL</b>  | <b>1 198 512</b> | <b>1 350 718</b> |

### Engagements de financement donnés

Cette rubrique se détaille au 31 Décembre 2021 par nature et par bénéficiaire comme suit :

| Libellés                  | Banque | Clients        | Etat          |
|---------------------------|--------|----------------|---------------|
| <b>Engagements donnés</b> | -      | <b>240 749</b> | <b>11 705</b> |
| de financement            | -      | 240 749        | -             |
| sur titres                | -      | -              | 11 705        |

Les engagements de financement donnés en faveur de la clientèle se détaillent comme suit

|   | 31/12/2021     | 31/12/2020     |
|---|----------------|----------------|
| <b>Engagements de financement donnés en faveur de la clientèle</b>                            |                |                |
| Crédits notifiés et non utilisés FAS, FOPRODI et FONAPRA                                      | 144 428        | 97 925         |
| Crédits notifiés non utilisés de préfinancement des immobilisations sur ressources ordinaires | 89 320         | 126 998        |
| Crédits immobiliers non débloqués aux profit des acquéreurs sur ressources contractuelles     | 3 184          | 2 505          |
| Crédits immobiliers non débloqués aux profit des acquéreurs sur ressources ordinaires         | 2 360          | 2 689          |
| Crédits immobiliers non débloqués aux profit des acquéreurs sur ressources affectées          | 1 457          | 1 458          |
| <b>Total</b>  | <b>240 749</b> | <b>231 574</b> |

#### Note 14 - Engagements de financement reçus

Cette rubrique se détaille au 31 décembre 2021 par nature et par contrepartie comme suit :

| Libellés                 | Banque         | Clients | Etat |
|--------------------------|----------------|---------|------|
| <b>Engagements reçus</b> | <b>216 319</b> | -       | -    |
| de financement           | 216 319        | -       | -    |

#### Note 15 - Garanties reçues

Cette rubrique se détaille au 31 Décembre 2021 par nature et par contrepartie comme suit :

| Libellés                    | Banque         | Clients          | Etat |
|-----------------------------|----------------|------------------|------|
| <b>Engagements reçus</b>    | <b>153 344</b> | <b>3 363 810</b> | -    |
| de garantie de la clientèle | 153 344        | 3 363 810        | -    |

### 3.5- ETAT DE RESULTAT

#### Note 16 – Intérêts et revenus assimilés

Les intérêts et revenus assimilés totalisent 843 186 mille dinars au 31/12/2021 contre 933 224 mille dinars au 31/12/2020 et se détaillent ainsi :

|   | 31/12/2021     | 31/12/2020     |
|---|----------------|----------------|
| Intérêts et revenus assimilés sur comptes de prêts interbancaires   | 37 119         | 29 568         |
| Intérêts et revenus assimilés sur comptes ordinaires bancaires      | 108            | 83             |
| Intérêts sur prêts aux organismes financiers                        | 7 246          | 12 173         |
| Intérêts et revenus assimilés sur crédits à la clientèle (*)        | 640 230        | 713 362        |
| Intérêts sur comptes ordinaires débiteurs                           | 74 620         | 92 950         |
| Intérêts de retard sur crédits                                      | 20 655         | 29 465         |
| Intérêts et revenus assimilés sur créances douteuses ou litigieuses | 34 865         | 22 565         |
| Reports sur opérations de change à terme de couverture              | 4 222          | 6 495          |
| Commissions sur engagements de garantie                             | 10 858         | 10 872         |
| Commissions sur lettres de garantie                                 | 400            | 540            |
| Commissions de compte sur opérations de crédit                      | 6 721          | 8 152          |
| Commissions de découvert sur opérations de crédit                   | 6 092          | 6 965          |
| Commissions sur billets de trésorerie                               | 50             | 35             |
| <b>Total</b>  | <b>843 186</b> | <b>933 224</b> |

## Note 17 – Commissions

Les commissions totalisent 251 975 mille dinars au 31/12/2021 contre 225 645 mille dinars au 31/12/2020. Ces commissions se détaillent comme suit :

|  | 31/12/2021     | 31/12/2020     |
|--|----------------|----------------|
| <b>Commissions sur effets chèques et opérations diverses</b>               | <b>53 639</b>  | <b>49 270</b>  |
| Commissions sur effets à l'encaissement                                    | 94             | 82             |
| Commissions sur effets à l'escompte  | 350            | 406            |
| Commissions sur opérations diverses sur effets                             | 1 990          | 652            |
| Commissions sur opérations par chèques en dinars ou en dinars convertibles | 12 227         | 12 330         |
| Commissions sur opérations de virements                                    | 20 849         | 18 328         |
| Commissions sur opérations sur titres                                      | 3              | 1              |
| Frais de tenue des comptes   | 18 126         | 17 471         |
| <b>Commissions sur commerce extérieur et change</b>                        | <b>4 689</b>   | <b>4 020</b>   |
| Commissions sur domiciliation et modification de titres                    | 228            | 228            |
| Commissions sur remises et accreditifs documentaires                       | 4 211          | 3 503          |
| Commissions sur virements et chèques en devises                            | 250            | 289            |
| Rémunérations sur gestion FOPROLOS et Projets spéciaux                     | 2 202          | 2 037          |
| <b>Autres commissions</b>  | <b>54 325</b>  | <b>46 913</b>  |
| Commissions sur opérations monétiques                                      | 11 148         | 9 184          |
| Commissions d'étude  | 24 898         | 23 873         |
| Commission de gestion  | 5 175          | 2 787          |
| Commissions sur autres produits d'exploitation bancaire                    | 13 104         | 11 069         |
| <b>Primes émises nettes</b>  | <b>137 120</b> | <b>123 405</b> |
| <b>Total</b>   | <b>251 975</b> | <b>225 645</b> |

## Note 18- Gains et pertes sur portefeuille titre commercial et opérations financières

Au 31/12/2021, le revenu du portefeuille titres commerciaux s'élève à 51 932 mille dinars contre 44 342 mille dinars au 31/12/2020 détaillé ainsi :

|                                      | 31/12/2021    | 31/12/2020    |
|--------------------------------------|---------------|---------------|
| Gains nets sur titres de transaction | 5 024         | 6 035         |
| Gains nets sur titres de placement   | 14 144        | 9 892         |
| Gains nets sur opérations de change  | 32 764        | 28 415        |
| <b>Total</b>                         | <b>51 932</b> | <b>44 342</b> |

Au 31/12/2021, le revenu du portefeuille titres commerciaux s'élève à 51 932 mille dinars contre 44 342 mille dinars au 31/12/2020 détaillé ainsi :

|  | 31/12/2021      | 31/12/2020      |
|--|-----------------|-----------------|
| Produits sur BTA   | 4 620           | 5 832           |
| Produits sur BTCT  | 404             | 203             |
| Produits sur emprunts nationaux  | 62              | -               |
| Dividendes et produits assimilés sur titres de placement               | 14 417          | 9 640           |
| Produits sur opérations de placement liés à une modification comptable | -               | 252             |
| <b>Gains sur opérations de change</b>                                  | <b>49 114</b>   | <b>38 678</b>   |
| <b>Total des produits</b>  | <b>68 617</b>   | <b>54 605</b>   |
| Pertes sur titres de placement   | (335)           | -               |
| Pertes sur opérations de change  | (16 350)        | (10 263)        |
| <b>Total des charges</b>   | <b>(16 685)</b> | <b>(10 263)</b> |
| <b>Total</b>   | <b>51 932</b>   | <b>44 342</b>   |

## Note 19 – Revenus du portefeuille d'investissement

Au 31/12/2021, le revenu du portefeuille d'investissement est de 100 787 mille dinars contre 89 496 mille dinars au 31/12/2020 détaillé ainsi :

|  | 31/12/2021     | 31/12/2020    |
|--|----------------|---------------|
| Dividendes et produits assimilés sur titres de participation | 1 031          | 223           |
| Intérêts et revenus des titres d'investissements             | 99 427         | 89 096        |
| Jetons de présence perçus                                    | 329            | 177           |
| <b>Total</b>   | <b>100 787</b> | <b>89 496</b> |

## Note 20 - Intérêts encourus et charges assimilées

Au 31/12/2021, les intérêts encourus et charges assimilées totalisent 500 334 mille dinars contre 627 148 mille dinars au 31/12/2020 détaillés comme suit :

|   | 31/12/2021       | 31/12/2020       |
|---|------------------|------------------|
| Intérêtes et charges assimilées sur emprunts interbancaires                 | (44 814)         | (63 080)         |
| Intérêtes et charges assimilées sur comptes ordinaires banques              | (13 922)         | (17 607)         |
| Intérêts sur comptes ordinaires créditeurs de la clientèle                  | (51 553)         | (31 137)         |
| Intérêts sur comptes ordinaires créditeurs de la clientèle                  | (887)            | (884)            |
| Intérêts sur comptes d'épargne de la clientèle                              | (121 090)        | (105 316)        |
| Intérêts sur comptes d'échéance de la clientèle                             | (126 850)        | (224 091)        |
| Charges sur opérations avec la clientèle liées à une modification comptable | (2 153)          | (2 278)          |
| Intérêts sur ressources spéciales   | (35 612)         | (32 794)         |
| Emprunts obligataires   | (18 217)         | (18 905)         |
| Intérêts et charges assimilées sur comptes ordinaires BCT, CCP et TGT       | (3 253)          | (245)            |
| Intérêts et charges assimilées sur comptes d'emprunts BCT                   | (66 478)         | (82 418)         |
| Autres charges d'exploitation bancaire assimilées à des intérêts            | (1 916)          | (1 401)          |
| Dépôts sur opérations de change à terme de couverture                       | (13 589)         | (46 992)         |
| <b>Total</b>  | <b>(500 334)</b> | <b>(627 148)</b> |

## Note 21 – Dotations aux provisions et résultat des corrections de valeurs sur créances hors bilan et passif

Ce poste totalise un montant net de 147 741 mille dinars au 31 décembre 2021 contre 192 656 mille dinars au 31 décembre 2020 détaillé ainsi :

|   | 31/12/2021       | 31/12/2020       |
|---|------------------|------------------|
| <b>Dotation aux prov et résultat des corrections de val / créances HB et passif</b> | <b>(291 549)</b> | <b>(282 192)</b> |
| Dotations aux provisions individuelles sur opérations avec la clientèle             | (164 717)        | (189 864)        |
| Dotations aux provisions additionnelles sur opérations avec la clientèle            | (36 724)         | (32 944)         |
| Variation de la provision pour sinistres  | (5 732)          | (1 423)          |
| Variation des autres provisions techniques  | (10 568)         | (13 612)         |
| Dotations aux provisions collectives sur opérations avec la clientèle               | (9 973)          | (13 796)         |
| Pertes sur créances couvertes par des provisions                                    | (46 390)         | (25 231)         |
| Pertes sur créances non couvertes par des provisions                                | (3 509)          | (3 091)          |
| Dotations aux provisions pour risques et charges                                    | (13 936)         | (2 231)          |
| <b>Reprises de prov et résultat des corrections de val / créances HB et passifs</b> | <b>143 808</b>   | <b>89 536</b>    |
| Reprises de provisions individuelles sur opérations avec la clientèle               | 106 900          | 63 416           |
| Reprises de provisions additionnelles sur opérations avec la clientèle              | 14 546           | 15 615           |
| Reprises de provisions collectives sur opérations avec la clientèle                 | 9 925            | 9 625            |
| Reprises sur provisions pour risques et charges                                     | 12 437           | 880              |
| <b>Total</b>  | <b>(147 741)</b> | <b>(192 656)</b> |

## Note 22- Dotations aux provisions et résultat des corrections de valeurs sur portefeuille d'investissement

Ce poste totalise un montant net de 6 595 dinars au 31 décembre 2021 contre -2 328 dinars au 31/12/2020 détaillé ainsi :

|   | 31/12/2021     | 31/12/2020     |
|---|----------------|----------------|
| <b>Dotat aux prov et résultat des correc de valeurs / créances portefeuille d'investissement</b>                        | <b>(1 046)</b> | <b>(8 689)</b> |
| Dotations aux provisions sur titres d'investissement  | (2 634)        | (4 929)        |
| Dotations aux provisions sur titres de participation dans les entreprises associées, coentreprises et entreprises liées | 1 588          | (3 760)        |
| Reprise/ prov et résultat des correc de valeurs / créances portefeuille d'investissement                                | 7 641          | 6 361          |
| Reprises sur provisions sur titres d'investissement   | 150            | 4 788          |
| Reprises sur provisions sur titres de participation dans les entreprises associées, coentreprises et entreprises liées  | 7 491          | 1 573          |
| <b>Total</b>  | <b>6 595</b>   | <b>(2 328)</b> |

### Note 23 - Autres produits d'exploitation

Au 31/12/2021, les autres produits d'exploitation totalisent 4 033 dinars contre 7 671 dinars au 31/12/2020 .

Cette rubrique se détaille comme suit :

|   | 31/12/2021   | 31/12/2020   |
|---|--------------|--------------|
| Autres produits accessoires                     | 73           | 889          |
| Produits sur opérations d'assurance             | 1 220        | 3 999        |
| Autres charges non imputables                   | 1 958        | 1 546        |
| Récupération de frais postaux                   | 214          | 227          |
| Revenus des immeubles non liés à l'exploitation | 568          | 1 010        |
| <b>Total</b>                                    | <b>4 033</b> | <b>7 671</b> |

### Notes 24 – Gains et pertes provenant des éléments ordinaires

Ce poste totalise un montant net de -779 dinars au 31 décembre 2021 contre 47 dinars au 31/12/2020 détaillé ainsi :

|  | 31/12/2021   | 31/12/2020 |
|--|--------------|------------|
| Pertes provenant des activités ordinaires              | (930)        | (635)      |
| Pertes exceptionnelles                                 | (930)        | (635)      |
| <b>Gains provenant des activités ordinaires</b>        | <b>151</b>   | <b>682</b> |
| Plus-values sur cessions d'immobilisations corporelles | 3            | 229        |
| Profits exceptionnels                                  | 148          | 453        |
| <b>Total</b>   | <b>(779)</b> | <b>47</b>  |

## Notes 25 – Impôt sur les bénéfices

|                         | 31/12/2021      | 31/12/2020      |
|-------------------------|-----------------|-----------------|
| Impôts différés         | 1 490           | -               |
| Impôts sur les sociétés | (73 814)        | (50 492)        |
| <b>Total</b>            | <b>(72 324)</b> | <b>(50 492)</b> |

## 3.6- ETAT DE FLUX DE TRESORERIE

### Notes 26 - Variation des liquidités et équivalents de liquidités

Les liquidités et équivalents de liquidités en fin de période 2021 ont atteint un montant de 1 312 mille dinars contre 101 316 mille dinars en fin de période 2020, soit une variation positive de 102 628 mille dinars.

Cette variation positive des liquidités résulte principalement de l'activité d'exploitation et d'investissement détaillée comme suit :

|   | 2021           | 2020             | Var              |
|---|----------------|------------------|------------------|
| Flux de trésorerie net provenant des activités d'exploitation                               | (82 607)       | 730 997          | (813 604)        |
| Flux de trésorerie net provenant des activités d'investissement                             | 262 949        | (294 954)        | 557 903          |
| Flux de trésorerie net affectés aux activités de financements                               | (110 477)      | 136 461          | (246 938)        |
| Incidence des variations des taux de change sur les liquidités et équivalents de liquidités | 32 763         | 28 415           | 4 348            |
| <b>Variation nette des liquidités et équivalents de liquidités</b>                          | <b>102 628</b> | <b>600 919</b>   | <b>(498 291)</b> |
| Liquidités et équivalents de liquidités en début de période                                 | (101 316)      | (702 235)        | 600 919          |
| <b>Liquidités et équivalents de liquidités en fin de période</b>                            | <b>1 312</b>   | <b>(101 316)</b> | <b>102 628</b>   |

Les liquidités et équivalents de liquidités en fin de période se détaillent comme suit :

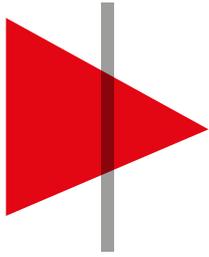
|  | 2021         | 2020             |
|--|--------------|------------------|
| Comptes Nostri en dinars   | 9 562        | 5 198            |
| Comptes IBS  | 22 702       | 22 173           |
| Caisse en dinars   | 36 257       | 36 707           |
| Caisse en devises  | 3 144        | 384              |
| Avoirs chez la BCT en dinars   | 16 312       | 15 679           |
| Change manuel  | 2 815        | 2 366            |
| Prêts interbancaires non matérialisés par des titre en dinars < 90J  | 70 000       | 80 000           |
| Prêts interbancaires non matérialisés par des titre en devises < 90J | -            | (28 221)         |
| Valeurs non imputées et autres sommes dues                           | (21)         | (21)             |
| Bons de Trésor Assimilables - BTA (titres de Transaction)            | 38 724       | 38 032           |
| Avoirs chez la BCT en devises  | 70 374       | 49 088           |
| Prêts aux établissements financiers < 90J                            | 2 324        | 1 192            |
| Prêts à la BCT en devises < 90 j                                     | 80 459       | 61 637           |
| Comptes de chèques postaux-CCP                                       | 286          | 286              |
| Comptes ordinaires TGT en dinars                                     | 870          | 675              |
| Emprunt en dinars auprès des banques < 90j                           | (351 999)    | (386 250)        |
| Comptes ordinaires débiteurs Banques en dinars                       | (497)        | (241)            |
| <b>Total</b>   | <b>1 312</b> | <b>(101 316)</b> |

### 3.7- EVENEMENTS POSTERIEURS A LA DATE DE CLOTURE

La Banque n'a pas eu connaissance d'aucun événement qui s'est produit entre la date de clôture de l'exercice et la date de publication des états financiers, pouvant entraîner des modifications importantes de l'actif ou du passif au cours du nouvel exercice ou qui auront, ou risquent d'avoir, des répercussions importantes sur ses activités futures.



# Projet de résolutions



## **PROJET DE RESOLUTIONS DE L'A.G.O EXERCICE 2021**

### **PREMIÈRE RÉOLUTION :**

Au vu des circonstances actuelles liées à la pandémie du COVID-19 et en application des directives des autorités sanitaires, l'assemblée générale approuve les mesures et le dispositif de convocation et tenue de la présente assemblée générale ordinaire à distance.

Cette résolution est adoptée à l'unanimité

### **DEUXIÈME RÉOLUTION :**

L'Assemblée Générale Ordinaire Annuelle, et après avoir pris connaissance du rapport du Conseil d'Administration (sur la situation financière individuelle et sur la situation financière consolidée) et après avoir entendu la lecture des rapports des Commissaires aux Comptes sur les états financiers individuels et consolidés pour l'exercice 2021 approuve les états financiers individuels et consolidés arrêtés au 31 Décembre 2021.

Cette résolution est adoptée à l'unanimité

### **TROISIÈME RÉOLUTION :**

L'Assemblée Générale Ordinaire, et après lecture du rapport spécial des commissaires aux comptes pour l'exercice 2021, approuve les conventions réglementées prévues par les articles 200 et suivants et 475 du code des Sociétés Commerciales et de l'article 62 de la loi 48-2016 relative aux banques et aux établissements financiers .

Cette résolution est adoptée à l'unanimité

### **QUATRIÈME RÉOLUTION :**

L'Assemblée Générale Ordinaire décide, de réaffecter, en résultat reporté une partie des réserves pour réinvestissements exonérés constituées au 31.12.2013, distribuables en franchise d'impôt et devenues libres d'un montant qui s'élève à 11 000 000 ,000 D.

Par conséquent, le report à nouveau est ainsi modifié :

- Report à nouveau après répartition du résultat 2020 : 846,516 D.
- Réserves pour réinvestissements exonérées devenues disponibles : 11 000 000,000 D. D'où un résultat reporté avant affectation du résultat 2021 est de : 11 000 846,516 D.

Cette résolution est adoptée à l'unanimité

## CINQUIÈME RÉOLUTION :

L'Assemblée Générale Ordinaire approuve la répartition du bénéfice net de l'exercice 2021 telle qu'elle lui a été proposée par le Conseil d'Administration, à savoir :

| INTITULE  | CHIFFRES EN DINAR<br>Projet pour l'exercice 2021 |
|---|--|
| <b>RESULTAT DE L'EXERCICE</b>   | <b>134 734 312,300</b>                           |
| <b>REPORT A NOUVEAU</b>   | <b>11 000 846,516</b>                            |
| <b>1<sup>ER</sup> RELIQUAT</b>  | <b>145 735 158,816</b>                           |
| DIVIDENDE SUR LE RESULTAT DE L'EXERCICE   | 34 220 000,000                                   |
| DIVIDENDE SUR LES RESERVES DISTRIBUABLES EN FRANCHISE D'IMPOT AU 31/12/2013 RESERVE AUX PERSONNES PHYSIQUES | 11 000 000,000                                   |
| TOTAL DIVIDENDE   | 45 220 000,000                                   |
| <b>2<sup>ÈME</sup> RELIQUAT</b>   | <b>100 515 158,816</b>                           |
| FONDS SOCIAL  | 850 000,000                                      |
| <b>3<sup>ÈME</sup> RELIQUAT</b>   | <b>99 665 158,816</b>                            |
| RESERVE EXTRAORDINAIRE  | 87 665 000,000                                   |
| RESERVE POUR REINVESTISSEMENTS EXONERES   | 12 000 000,000                                   |
| <b>4<sup>ÈME</sup> RELIQUAT</b>   | <b>158,816</b>                                   |
| REPORT A NOUVEAU  | 158,816  |
| <b>SOLDE</b>  | <b>0,000</b>                                     |

L'Assemblée Générale Ordinaire fixe le montant du dividende à distribuer aux actionnaires à 950 milimes par action, soit un montant global de 45 220 000,000 D dont un montant réservé en priorité aux actionnaires personnes physiques de 11 000 000,000 D qui sera prélevé sur les résultats reportés provenant des Réserves Extraordinaires constituées au 31.12.2013 et qui ne sera pas soumis à la retenue à la source conformément au paragraphe 7 de l'article 19 de la loi n°2013-54 du 30 décembre 2013 portant loi de finances pour l'année 2014.

Ces dividendes seront servis sans retenue à la source auprès de l'intermédiaire en bourse ou teneur des titres dépositaire à partir du 10/05/2022

Cette résolution est adoptée l'unanimité

**SIXIÈME RÉOLUTION :**

L'Assemblée Générale donne aux administrateurs, quitus entier et sans réserve de leur gestion pour l'exercice 2021, et ce en conséquence des résolutions précitées.

Cette résolution est adoptée à l'unanimité

**SEPTIÈME RÉOLUTION :**

L'assemblée générale décide de ratifier la décision du conseil d'administration du 25-05-2021 portant renouvellement du mandat du **groupe Horchani** représenté par **Monsieur Rached Horchani** en qualité d'administrateur, et de renouveler cette nomination pour une durée de trois ans prenant effet à partir de l'exercice 2021 et prenant fin à l'issue de l'Assemblée qui aura à statuer sur les résultats de l'exercice 2023.

Cette résolution est adoptée à l'unanimité

**HUITIÈME RÉOLUTION :**

L'Assemblée Générale Ordinaire renouvelle le mandat de **Monsieur Ahmed Trabelsi** et ce pour une durée de trois ans prenant fin à l'issue de l'Assemblée qui aura à statuer sur les résultats de l'exercice 2024.

Cette résolution est adoptée à l'unanimité

**NEUVIÈME RÉOLUTION :**

En application de la loi n° 2005-96 du 18/10/2005 relative au renforcement de la sécurité des relations financières et de la loi 48-2016 relative aux banques et aux établissements financiers et à la suite de l'expiration de la mission des commissaires aux comptes actuels à l'issue de cette réunion, l'assemblée générale ordinaire désigne comme commissaires aux comptes :

- Cabinet FMBZ KPMG tunisie, représenté par MR MONCEF BOU SANNOUGUA ZAMMOURI
  - Cabinet Consulting and Financial Firm, représenté par MR WALID BEN AYED
- Pour les exercices 2022-2023 et 2024.

Cette résolution est adoptée à l'unanimité

**DIXIÈME RÉOLUTION :**

- Le montant net des jetons de présence à allouer au titre de présidence du Conseil d'Administration à quatre mille dinars (4.000 DT) par séance.
- Le montant net des jetons de présence à allouer aux membres du Conseil d'Administration à deux mille dinars (2.000 DT) par séance et par administrateur.
- Le montant net relatif aux présidences des comités, permanent d'audit interne et celui des risques à

deux mille dinars (2.000 DT) par séance et par président.

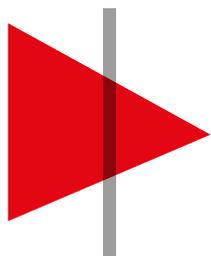
- Le montant net à allouer aux membres des comités émanant du conseil à mille dinars (1.000 DT) par séance et par membre au titre de l'année écoulée, de l'année en cours et des années à venir tant que l'Assemblée n'aura pas décidé autrement, lesquels rémunérations seront réglées conformément à la procédure qu'adoptera le conseil d'administration en application des dispositions de l'article 205 du code des sociétés commerciales.

Cette résolution est adoptée à la majorité

**ONZIÈME RÉOLUTION :**

Tous les pouvoirs sont donnés au représentant légal de la banque ou à son mandataire pour accomplir les formalités de dépôts et de publications prévues par la loi.

Cette résolution est adoptée à l'unanimité



## FICHE DE CONTACT

|                             |   |
|-----------------------------|---|
| Raison sociale              | BH Bank   |
| Siège social (adresse)      | 18, avenue Mohamed V 1023 Tunis   |
| BP                          | 242 Cédex 1080  |
| Capital social              | 238 000000 dinars   |
| Adresse SWIFT               | BHBKTNTT  |
| Téléphone (lignes groupées) | 71 126 000  |
| Fax                         | 71 337 957  |
| Télex                       | 88 401 421  |
| Centre d'appel              | 1800 (depuis l'étranger : +216 71 001 800)  |
| Serveur Vocal               | 88 401 421  |
| N° Vert                     | 80 101 020  |
| BH SMS                      | 85585   |
| E-mail                      | Contact@bhbank.tn   |
| Médiateur                   | Slaheddine Ben Salah<br>9, Rue des fruits<br>Borj Baccouche 2027 Ariana<br>Téléphone : 98 346 525 |



bhbank.tn



BH Bank



bh\_bank



BH Bank

**BH** | **بنك**  
**BANK**

**BH** | بنك  
BANK