

## Rapport Général du Conseil d'Administration

BLC Bank confirme en 2016 son appartenance au groupe Alpha des banques les plus actives du pays. Malgré les conditions macroéconomiques difficiles, la stratégie de croissance continue de porter ses fruits.

En effet, BLC Bank a réussi à maintenir de bons résultats en matière de rentabilité et de dépôts. L'accroissement des dépôts en 2016 est purement liée aux conditions opérationnelles et non pas aux opérations de « SWAP » effectuées à certains clients de premier rang. A noter que la croissance enregistrée au niveau du secteur, durant le second semestre, est surtout liée à ce type d'opérations.

Les profits Net consolidés ont augmenté de 7,3% en 2016 (+2,0% en excluant Chypre). De plus, les profits récurrents avant impôts, en excluant Chypre, atteignent \$ 51 millions, soit une croissance de 2,1%.

Fin Décembre 2016, le total bilan s'élevait à \$ 5,7 milliards, demeurant ainsi stable par rapport à 2015, suite à la rédemption du prêt BDL spécial pour cv LL 300 milliards lié à USB, ainsi que la rédemption de la ligne octroyée par la BDL pour \$ 110 millions et l'arrivée à échéance du « LATI Soft Loan » de LL 49 milliards.

En outre, les dépôts affichent une croissance de 2,4% (+2,7% en excluant Chypre). Néanmoins, les prêts ont diminué de 3,0% par rapport à 2015 (- 0,9% en excluant Chypre) suite à la clôture de plusieurs prêts, principalement un prêt à terme contre Cash Co pour \$ 40 millions.

Toutefois, BLC Bank fait toujours partie des meilleures banques en ce qui concerne les prêts accordés aux PME et notamment Kafalat.

En ce qui concerne la liquidité, la BLC a maintenu un ratio de liquidité réglementaire en devises considérablement supérieur au 10% exigé par la BDL et un ratio de placements auprès des banques étrangères sur les dépôts en devises (requis par l'ALCO) > à 9% .

Le ratio de solvabilité atteint 16,4% et est donc supérieur aux 14% requis par la BDL



