

AVIS DES SOCIETES

ETATS FINANCIERS INTERMEDIAIRES

Banque de Tunisie

Siège social : 2, Rue de Turquie – 1001 Tunis

La Banque de Tunisie, publie ci-dessous, ses états financiers intermédiaires arrêtés au 30 Juin 2025 accompagnés du rapport d'examen limité des commissaires aux comptes M. Fehmi Laourine (AMC Ernst and Young) et M. Monoom Ben Ahmed (Orga Audit).

Bilan | Juin 2025

| En K.TND | Notes | Juin-25 | Juin-24 | Déc-24 |
|---|-------|------------------|------------------|------------------|
| AC1 - Caisse et avoirs auprès de la BCT, CCP et TGT | 2.1 | 338 047 | 211 139 | 665 692 |
| AC2 - Créances sur les établissements bancaires et financiers | 2.2 | 820 288 | 414 037 | 536 026 |
| AC3 - Créances sur la clientèle | 2.3 | 6 009 216 | 6 025 018 | 6 067 260 |
| AC4 - Portefeuille titres commercial | 2.4 | - | - | - |
| AC5 - Portefeuille d'investissement | 2.5 | 1 330 328 | 1 159 126 | 1 243 775 |
| AC6 - Valeurs immobilisées | 2.6 | 104 288 | 80 566 | 94 297 |
| AC7 - Autres actifs | 2.7 | 44 282 | 44 412 | 31 791 |
| Total des Actifs | | 8 646 449 | 7 934 298 | 8 638 841 |
| PA1 - Banque Centrale et CCP | 3.1 | - | 60 067 | - |
| PA2 - Dépôts et avoirs des établissements bancaires et financiers | 3.2 | 44 475 | 38 697 | 50 675 |
| PA3 - Dépôts de la clientèle | 3.3 | 6 788 271 | 6 103 208 | 6 695 428 |
| PA4 - Emprunts et ressources spéciales | 3.4 | 150 709 | 225 863 | 181 024 |
| PA5 - Autres passifs | 3.5 | 261 052 | 202 281 | 300 289 |
| Sous-Total des Passifs | | 7 244 507 | 6 630 116 | 7 227 416 |
| CP1 - Capital social | | 270 000 | 270 000 | 270 000 |
| CP2 - Réserves | | 1 045 783 | 951 783 | 951 782 |
| CP3 - Autres capitaux propres | | - | - | - |
| CP4 - Report à nouveau | | 1 143 | 1 228 | 1 228 |
| CP5 - Bénéfice de l'exercice | | 85 016 | 81 171 | 188 415 |
| Sous-Total capitaux propres | 3.6 | 1 401 942 | 1 304 182 | 1 411 425 |
| Total Passifs et Capitaux propres | | 8 646 449 | 7 934 298 | 8 638 841 |

Hors bilan | Juin 2025

| En K.TND | Notes | Juin-25 | Juin-24 | Déc-24 |
|---|-------|------------------|------------------|------------------|
| HB1 - Cautions, avals et autres garanties données | 4.1 | 968 546 | 830 280 | 902 544 |
| HB2 - Crédits documentaires | 4.2 | 535 548 | 494 060 | 545 097 |
| HB3 - Actifs donnés en garantie | 4.3 | 189 661 | 256 298 | 232 398 |
| Total des Passifs éventuels | | 1 693 755 | 1 580 638 | 1 680 039 |
| HB4 - Engagements de financement donnés | 4.4 | 409 435 | 297 751 | 327 542 |
| HB5 - Engagements sur titres | | - | - | - |
| Total des engagements donnés | | 409 435 | 297 751 | 327 542 |
| HB6 - Engagements de financement reçus | 4.5 | 232 | - | 13 892 |
| HB7 - Garanties reçues | 4.6 | 3 505 752 | 3 234 193 | 3 539 151 |
| Total des engagements reçus | | 3 505 984 | 3 234 193 | 3 553 043 |

Etat de résultat | Juin 2025

| En K.TND | Notes | Juin-25 | Juin-24 | Déc-24 |
|---|-------|----------------|----------------|----------------|
| PR1 - Intérêts et revenus assimilés | 5.1 | 331 853 | 326 977 | 665 998 |
| PR2 - Commissions (en produits) | 5.2 | 46 056 | 43 830 | 90 516 |
| PR3 - Gains sur portefeuille-titres commercial et opérations financières | 5.3 | 11 738 | 10 178 | 22 521 |
| PR4 - Revenus du portefeuille d'investissement | 5.4 | 67 640 | 58 514 | 103 952 |
| Total produits d'exploitation | | 457 287 | 439 499 | 882 987 |
| CH1 - Intérêts encourus et charges assimilées | 5.5 | 191 158 | 175 368 | 359 938 |
| CH2 - Commissions encourues | 5.6 | 4 979 | 5 093 | 13 064 |
| Total charges d'exploitation | | 196 137 | 180 461 | 373 002 |
| Produit net bancaire | | 261 150 | 259 038 | 509 985 |
| PR5/CH4 - Dotations aux provisions & corrections de valeur sur créances et passifs | 5.7 | 33 794 | 29 518 | 33 109 |
| PR6/CH5 - Dotations aux provisions & corrections de valeurs sur portefeuille d'investissement | 5.8 | 3 855 | 3 655 | 6 733 |
| PR7 - Autres produits d'exploitation | 5.9 | 683 | 617 | 1 526 |
| CH6 - Frais de personnel | 5.10 | 58 847 | 56 726 | 110 758 |
| CH7 - Charges générales d'exploitation | 5.11 | 25 702 | 22 662 | 45 219 |
| CH8 - Dotations aux amortissements sur immobilisations | 5.13 | 4 681 | 6 076 | 8 808 |
| Résultat d'exploitation | | 134 954 | 141 018 | 306 884 |
| PR8/CH9 - Solde en gain / perte provenant des éléments ordinaires | 5.14 | (421) | (326) | (38) |
| CH11 - Impôt sur les bénéfices | 5.15 | 44 937 | 54 016 | 108 613 |
| Résultat net des activités ordinaires | | 89 596 | 86 676 | 198 233 |
| PR9/CH10 - Solde Gain / Pertes des éléments extraordinaires | 5.16 | 4 580 | 5 505 | 9 818 |
| Résultat net de la période | | 85 016 | 81 171 | 188 415 |

Etat de flux de trésorerie | Juin 2025

| En K.TND | Notes | Juin-25 | Juin-24 | Déc-24 |
|---|-------|------------------|------------------|------------------|
| Produits d'exploitation bancaire encaissés | 6.1 | 384 371 | 372 944 | 807 693 |
| Charges d'exploitation bancaire décaissées | 6.2 | (197 138) | (178 187) | (367 065) |
| Dépôts / retraits de dépôts auprès d'autres établissements bancaires et financiers | | (42 134) | (94 369) | (159 156) |
| Prêts et avances / remboursement prêts et avances accordés à la clientèle | | 62 623 | (202 098) | (341 104) |
| Dépôts / retraits de dépôts de la clientèle | | 94 189 | 297 005 | 886 526 |
| Titres de placement | | - | - | - |
| Sommes versées au personnel et créditeurs divers | | (84 618) | (79 940) | (68 189) |
| Autres flux de trésorerie provenant des activités d'exploitation | | (85 386) | 9 248 | 89 235 |
| Impôt sur les bénéfices | | (49 519) | (59 521) | (118 430) |
| Flux de trésorerie nets provenant des activités d'exploitation | | 82 388 | 65 081 | 729 510 |
| Intérêts et dividendes encaissés sur portefeuille d'investissement | | 41 399 | 32 471 | 97 473 |
| Acquisition/ cessions sur portefeuille d'investissement | | (64 167) | (10 055) | (117 346) |
| Acquisition/ cession sur immobilisations | | (14 368) | (11 407) | (27 633) |
| Flux de trésorerie nets provenant des activités d'investissement | | (37 136) | 11 009 | (47 506) |
| Augmentation/diminution ressources spéciales | | (30 662) | (31 069) | (76 874) |
| Dividendes versés | 6.3 | (94 500) | (78 300) | (78 300) |
| Flux de trésorerie nets provenant des activités de financement | | (125 162) | (109 369) | (155 174) |
| Incidence des variations des taux de change sur les liquidités et équivalents de liquidités | | - | - | - |
| Variation nette des liquidités et équivalents de liquidités au cours de l'exercice | | (79 910) | (33 279) | 526 830 |
| Liquidités et équivalents de liquidités en début d'exercice | | 990 995 | 464 165 | 464 165 |
| Liquidités et équivalents de liquidités en fin d'exercice | 6.4 | 911 085 | 430 885 | 990 995 |

1. Présentation de la banque et de ses principes et méthodes comptables

La Banque de Tunisie est une société anonyme au capital de 270.000.000 dinars, créée en 1884, et régie par la loi n° 2016-48 du 11 juillet 2016 relative aux établissements de crédit.

La Banque de Tunisie est une banque universelle privée. Son capital social est divisé en 270 000 000 actions de 1 DT chacune, réparties comme suit :

| Actionnaires | Nombre (Unité 1000) | % |
|------------------------|------------------------|-------|
| Actionnaires Tunisiens | 173 291 | 64,2% |
| Actionnaires Etrangers | 96 709 | 35,8% |
| Total | 270 000 | 100% |

Les états financiers de la Banque de Tunisie arrêtés au 30 juin 2025 ont été établis conformément :

- A la loi n° 96-112 du 30 décembre 1996, relative au système comptable des entreprises ;
- Au décret n° 96-2459 du 30 décembre 1996, portant approbation du cadre conceptuel de la comptabilité financière ;
- A l'arrêté du ministre des Finances du 31 décembre 1996, portant approbation des normes comptables ;
- A l'arrêté du ministre des Finances du 22 janvier 1999, portant approbation des normes comptables techniques ;
- A l'arrêté du ministre des Finances du 25 mars 1999, portant approbation des normes comptables sectorielles relatives aux établissements bancaires.

Les états financiers arrêtés et publiés par la Banque de Tunisie au 30 Juin 2025, sont présentés conformément à la norme comptable sectorielle n°21 relative à la présentation des états financiers des établissements bancaires.

1.1. Les engagements de la banque

L'engagement désigne toute créance résultant des prêts et avances accordés par la banque, ainsi que toute obligation de la banque en vertu d'un contrat ou tout autre mécanisme, de fournir des fonds à une autre partie (Engagement de financement) ou de garantir à un tiers l'issue d'une opération en se substituant à son client s'il n'honore pas ses obligations (Engagement de garantie).

1.1.1. Les règles d'évaluation des engagements au bilan

Les prêts et avances sont comptabilisés au bilan, pour le montant des fonds mis à disposition du débiteur, au moment de leur mise à disposition.

Lorsque le montant des fonds mis à disposition est différent de la valeur nominale (c'est le cas notamment

des intérêts décomptés et perçus d'avance sur le montant du prêt), les prêts et avances sont comptabilisés pour leur valeur nominale et la différence par rapport au montant mis à la disposition du débiteur est portée dans un compte de régularisation et prise en compte en revenus. Toutefois, et pour les besoins de la présentation des états financiers, le montant des intérêts perçus d'avance et non courus à la date d'arrêtés des états financiers sont déduits de la valeur des prêts et avances figurant à l'actif.

Par ailleurs, lorsque la banque s'associe avec d'autres banques pour accorder un concours à une tierce personne sous forme de prêts et avances, ou d'engagements de financement ou de garantie, l'engagement est comptabilisé pour sa quote-part dans l'opération.

Dans le cas où la quote-part en risque de l'établissement bancaire est supérieure ou inférieure à celle de sa quote-part dans l'opération, la différence est constatée selon le cas parmi les engagements de garantie donnés ou les engagements de garantie reçus.

1.1.2. La comptabilisation des engagements en hors bilan

a) Les engagements de financement et de garantie

Les engagements de financement et de garantie couvrent les ouvertures de lignes de crédit, les crédits documentaires et les cautions, avals et autres garanties donnés par la banque à la demande du donneur d'ordre.

Les engagements de financement et de garantie sont portés en hors bilan à mesure qu'ils sont contractés et sont transférés au bilan au fur et à mesure des déblocages des fonds pour la valeur nominale des fonds à accorder pour les engagements de financement et au montant de la garantie donnée pour les engagements de garantie.

Aux termes de la norme comptable sectorielle n°24, les engagements de financement et de garantie sont annulés du hors bilan :

- Soit à la fin de la période de garantie à partir de laquelle l'engagement cesse de produire ses effets ;
- Soit lors de la mise en œuvre de l'engagement, l'annulation résulte dans ce cas du versement des fonds et de l'enregistrement d'une créance au bilan.

b) Les garanties reçues par la banque

En contrepartie des engagements donnés, la banque obtient des garanties sous forme d'actifs financiers, de sûretés réelles et personnelles, de cautions, avals et autres garanties donnés par d'autres établissements bancaires ainsi que des garanties données par l'Etat et les compagnies d'assurance.

Ces garanties sont comptabilisées, lorsque leur évaluation peut être faite de façon fiable, pour leur valeur de réalisation attendue au profit de la banque, sans pour autant excéder la valeur des engagements qu'elles couvrent.

Leur évaluation est faite sur la base d'une expertise.

1.1.3 L'évaluation des engagements à la date d'arrêté

Aux termes de la norme comptable sectorielle n°24 relative au traitement des engagements et revenus y afférents dans les établissements bancaires, « le risque que les contreparties n'honorent pas leurs engagements peut être lié soit à des difficultés que les contreparties éprouvent, ou qu'il est prévisible qu'elles éprouveront, pour honorer leurs engagements ou au fait qu'elles contestent le montant de leurs engagements ».

Lorsqu'un tel risque existe, les engagements correspondants sont qualifiés de douteux. Une provision est constituée.

Les engagements constatés au bilan et en hors bilan sont classés et provisionnés conformément aux dispositions de la circulaire de la Banque Centrale de Tunisie n° 91-24 du 17 décembre 1991 relative à la division, couverture des risques et suivi des engagements.

La circulaire de la Banque Centrale de Tunisie n° 91-24 énonce la classification suivante :

- **Les actifs courants (Classe 0) :** Sont considérés comme actifs courants, les actifs dont la réalisation ou le recouvrement intégral dans les délais paraît assuré ;
- **Les actifs nécessitant un suivi particulier (Classe 1) :** Ce sont les actifs dont la réalisation ou le recouvrement intégral dans les délais est encore assuré et qui sont détenus sur des entreprises opérant dans un secteur d'activité qui connaît des difficultés ou dont la situation financière se dégrade. Les retards de paiement des intérêts ou du principal n'excèdent pas les 90 jours ;
- **Les actifs incertains (Classe 2) :** Ce sont tous les actifs dont la réalisation ou le recouvrement intégral dans les délais est incertain et qui sont détenus sur des entreprises qui connaissent des difficultés financières ou autres pouvant mettre en cause leur viabilité et nécessitant la mise en œuvre de mesures de redressement. Les retards de paiement des intérêts ou du principal sont généralement supérieurs à 90 jours sans excéder 180 jours ;
- **Les actifs préoccupants (Classe 3) :** Ce sont tous les actifs dont la réalisation ou le recouvrement est menacé et qui sont détenus sur des entreprises qui représentent avec plus de gravité les caractéristiques de la classe 2. Les retards de paiement des intérêts ou du principal sont généralement supérieurs à 180 jours sans excéder 360 jours ; et
- **Les actifs compromis (Classes 4) :** Font partie de cette classe les créances pour lesquelles les retards de paiement sont supérieurs à 360 jours, les créances contentieuses, ainsi que les créances sur des entreprises qui représentent avec plus de gravité les caractéristiques de la classe 3. Les retards de paiement des intérêts ou du principal sont généralement supérieurs à 360 jours.

1.1.4 La prise en compte des dépréciations sur les engagements

a) Les provisions individuelles

▪ Règles de mesure des provisions individuelles

Les provisions requises sur les actifs classés sont déterminées selon les taux édictés par la Banque Centrale de Tunisie dans la circulaire n°91-24 et sa note aux banques n°93-23. Ces provisions sont constituées individuellement sur les créances auprès de la clientèle.

Pour les besoins de l'estimation des provisions sur les créances de la clientèle, la banque retient la valeur des garanties hypothécaires dûment enregistrées et ayant fait l'objet d'évaluations indépendantes. Ce traitement concerne les relations nouvellement classées parmi les actifs non-performants sans effet rétroactif.

L'application de la réglementation prudentielle conduit à retenir des taux minimums de provision par classe d'actifs.

| Classe | Taux de provision |
|--------|-------------------|
| 0 et 1 | 0% |
| 2 | 20% |
| 3 | 50% |
| 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.

▪ Prise en compte des garanties en matière d'évaluation des provisions sur les actifs compromis :

Aux termes de la circulaire BCT n°2013-21 du 30 décembre 2013 relative à la division, couverture des risques et suivi des engagements, une décote de la valeur de la garantie retenue pour l'évaluation du risque est constituée sur les actifs ayant une ancienneté dans la classe 4 supérieure ou égale à 3 ans pour la couverture du risque net et ce, selon les quotités minimales suivantes :

| Ancienneté dans la classe 4 | Taux de provision |
|-----------------------------|-------------------|
| 3 à 5 ans | 40% |
| 6 et 7 ans | 70% |
| ≥ à 8 ans | 100% |

b) Les provisions collectives

En application des dispositions de l'article 10 bis de la circulaire n°91-24 relative à la division, couverture des risques et suivi des engagements, une provision doit être constituée par prélèvement sur les résultats de l'exercice,

pour couvrir les risques latents sur l'ensemble des actifs courants et ceux nécessitant un suivi particulier.

La méthodologie adoptée pour la détermination de ladite provision collective prévoit :

- Le regroupement des engagements 0 et 1 en groupes homogènes par nature du débiteur (Professionnels, contreparties publiques ou Particuliers) et par secteur d'activité afin de déterminer pour chaque groupe un taux de migration annuel qui correspond au risque additionnel du groupe considéré de l'année N rapporté aux engagements 0 et 1 du même groupe de l'année N-1, observé durant les années antérieures (7 ans, compte non tenu de l'année 2020 et l'année de référence) ;
- Calculer la moyenne des taux de migration par groupe homogène ;
- Les taux de migration historique du groupe de contreparties sont majorés par des taux déterminés par la BCT ;
- L'application d'un taux de provisionnement standard sur le risque additionnel par groupe et l'application de ce taux à l'encours des engagements 0 et 1 du groupe considéré. La provision collective globale est la somme des provisions collectives par groupe.

Les taux de provisionnement standards qui ont été fixés par la Banque Centrale de Tunisie retenus, pour la détermination de la provision collective requise au 30 juin 2025, sont comme suit :

| Groupe de créances | Taux de provision BCT |
|--|-----------------------|
| I. Professionnels du secteur privé | |
| Agriculture | 40% |
| Industries mécaniques et électriques | 40% |
| Oléifacteurs | 40% |
| Industries agroalimentaires | 40% |
| Industries pharmaceutique | 40% |
| Autres industries | 40% |
| BTP | 40% |
| Tourisme | 40% |
| Agences de voyage | 40% |
| Agences de location de voitures | 40% |
| Promotion immobilière | 30% |
| Commerce | 40% |
| Santé | 40% |
| Télécom et TIC | 40% |
| Autres services | 40% |
| II. Contreparties publiques | |
| Entreprises publiques opérant dans des secteurs concurrentiels | 40% |
| Autres organismes publics | 40% |
| III. Particuliers | |
| Salariés du secteur privé : Crédits logements | 20% |
| Salariés du secteur privé : Crédits à la consommation | 40% |
| Salariés du secteur public : Crédits logements | 20% |
| Salariés du secteur public : Crédits à la consommation | 40% |

1.2 Le portefeuille-titres

1.2.1 La composition du portefeuille-titres

Le portefeuille des titres est composé du portefeuille-titres commercial et du portefeuille d'investissement.

a) Le portefeuille-titres commercial

Le portefeuille-titres commercial comprend :

- Titres de transaction : ce sont des titres qui se distinguent par leur courte durée de détention (limitée à trois mois) et par leur liquidité.
- Titres de placement : ce sont les titres acquis avec l'intention de les détenir à court terme (avec 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 seront définis comme des titres d'investissement.

b) Le portefeuille d'investissement

Il s'agit des titres acquis avec l'intention ferme de les détenir jusqu'à leur échéance. Ils sont enregistrés pour leur prix d'acquisition, frais d'achat exclus.

Sont classés parmi ces titres, les titres de participation, les parts dans les entreprises associées et co-entreprises et les parts dans les entreprises liées. Ils sont détenus d'une façon durable et estimés utiles 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.

Sont classés parmi les titres de participation :

- Les actions et autres titres à revenu variable détenus pour en retirer sur une longue durée une rentabilité satisfaisante sans pour autant que la banque n'intervienne dans la gestion de la société émettrice.
- Les actions et autres titres à revenu variable détenus pour permettre la poursuite des relations bancaires entretenues avec la société émettrice, et qui ne peuvent pas être classés parmi les parts dans les entreprises associées, ou les parts dans les co-entreprises ou encore les parts dans les entreprises liées.

1.2.2. La comptabilisation et évaluation en date d'arrêt

Les titres sont comptabilisés à la date d'acquisition pour leur coût d'acquisition tous frais et charges exclus à l'exception des honoraires d'étude et de conseil engagés à l'occasion de l'acquisition des titres d'investissement.

Lorsque le prix d'acquisition des titres à revenu fixe est supérieur ou inférieur à leur prix de remboursement, la différence (prime ou décote selon le cas), est incluse dans le coût d'acquisition, à l'exception des primes et décotes sur les titres d'investissement et les titres de placement qui sont individualisées et étalées sur la durée de vie restante du titre.

A la date d'arrêt des comptes, il est procédé à l'évaluation des titres comme suit :

a) Les titres de transaction

Ces titres sont évalués à la valeur de marché (le cours boursier moyen pondéré à la date d'arrêté ou à la date antérieure la plus récente). La variation de cours consécutive à leur évaluation à la valeur de marché est portée en résultat.

b) Les titres de placement

Ces titres sont valorisés, pour chaque titre séparément, à la valeur de marché pour les titres cotés et à la juste valeur pour les titres non cotés. Il ne peut y avoir de compensation entre les plus-values latentes des uns avec les pertes latentes sur d'autres.

La moins-value latente ressortant de la différence entre la valeur comptable et la valeur de marché ou la juste valeur des titres donne lieu à la constitution de provisions, contrairement aux plus-values latentes qui ne sont pas constatées.

c) Les titres d'investissement

Le traitement des plus-values latentes sur ces titres est le même que celui prévu pour les titres de placement. Les moins-values latentes ne font l'objet de provision que dans les deux cas suivants :

- Une forte probabilité que l'établissement ne conserve pas ces titres jusqu'à l'échéance ;
- L'existence de risques de défaillance de l'émetteur des titres.

1.3 Les immobilisations

Les immobilisations sont portées à l'actif du bilan de la banque (Poste AC6) lorsque :

- Il est probable que des avantages économiques futurs résultant de ces éléments profiteront à la banque ;
- Leur coût peut être mesuré de façon fiable.

Elles sont ventilées en immobilisations corporelles et immobilisations incorporelles.

1.3.1. Les immobilisations corporelles

Une immobilisation corporelle est un actif physique et tangible contrôlé et détenu soit pour la fourniture de services soit à des fins administratives propres à la banque. Elle est censée être utilisée sur plus d'un exercice. La nature de la dépense qui reste déterminante pour son passage en immobilisation au lieu de charge est tributaire des deux conditions précitées.

Le coût d'acquisition du bien comporte le prix d'achat, les droits de douane et autres impôts et taxes non récupérables, les frais de transport, les frais de transit, les frais d'assurance, les frais d'installation qui sont nécessaires à la mise en état d'utilisation de l'immobilisation en question, etc.

Les réductions commerciales obtenues et les taxes récupérables sont déduites du coût d'acquisition.

Quant à l'amortissement des immobilisations corporelles, la base amortissable est déterminée par le coût de l'actif diminué de sa valeur résiduelle, définie comme le montant net que la banque estimerait obtenir en échange du bien à la fin de sa durée d'utilisation après déduction des coûts de cession prévus.

Les dépenses postérieures relatives à une immobilisation corporelle déjà comptabilisée sont incorporées à la valeur comptable du bien lorsqu'il est probable que des avantages futurs, supérieurs au niveau de performance initialement évalué du bien existant, bénéficieront à la banque. Toutes les autres dépenses ultérieures sont inscrites en charges de l'exercice au cours duquel elles sont encourues.

a) Amortissement des immobilisations corporelles

La durée d'utilisation est soit la période pendant laquelle la banque s'attend à utiliser un actif, soit le nombre d'unités de production (ou l'équivalent) que la banque s'attend à obtenir de l'actif. Les immobilisations corporelles de la banque sont amorties linéairement aux taux suivants :

| Description | 30/06/2025 | 30/06/2024 |
|---------------------------------------|------------|------------|
| Immeubles | 5% | 5% |
| Matériel et mobilier de bureau | 10% | 10% |
| Matériel roulant | 20% | 20% |
| Matériel informatique | 14% | 14% |

Postérieurement à sa comptabilisation initiale à l'actif, une immobilisation corporelle est comptabilisée à son coût diminué du cumul des amortissements ou des pertes de valeur éventuelles (c'est lorsque la valeur comptable nette ne pourra pas être récupérée par les résultats futurs provenant de son utilisation).

b) Sortie d'actif des immobilisations corporelles

Les immobilisations corporelles sont retirées de l'actif du bilan lors de leur cession, ou lors de leur mise au rebut. Ainsi, la différence entre le produit de cession et la valeur comptable nette à la date du retrait est incluse dans le résultat de l'exercice en cours.

1.3.2 Les immobilisations incorporelles

Une immobilisation incorporelle est un actif non monétaire identifiable sans substance physique, détenu en vue de son utilisation pour une période de plus d'un an, pour une location à des tiers ou à des fins administratives.

Le fonds commercial acquis comprend les éléments usuels composant le fonds commercial (clientèle, achalandage), ainsi que les autres actifs incorporels qui n'ont pas fait l'objet d'une évaluation et d'une comptabilisation séparées au bilan.

Le droit au bail acquis est constaté comme actif incorporel dans la mesure où il a fait l'objet d'une évaluation séparée dans l'acte de cession. Il bénéficie d'une protection juridique et correspond au droit transféré à l'acquéreur pour le renouvellement du bail.

Les logiciels informatiques dissociés du matériel acquis ou créés soit pour l'usage interne de la banque, soit comme moyen d'exploitation pour répondre aux besoins de la clientèle sont constatés en actif incorporel lorsque les deux conditions générales prévues par le paragraphe 2.4 ci-dessus sont remplies. Il en est de même pour le coût de développement des logiciels à usage interne créés ou développés en interne ou sous-traités.

Une immobilisation incorporelle acquise ou créée est comptabilisée à son coût mesuré selon les mêmes règles que celles régissant la comptabilisation des immobilisations corporelles.

a) Amortissement des immobilisations incorporelles

Les immobilisations incorporelles sont amorties linéairement sur leur durée d'utilisation :

- Le fond commercial et le droit au bail sont amortis sur une période ne dépassant pas 20 ans ou sur une période plus longue s'il est clairement établi que cette durée est plus appropriée. La banque a choisi de ne pas amortir les fonds de commerce acquis ;
- La durée de vie estimée des logiciels dépend de la date à laquelle le logiciel cessera de répondre aux besoins de la banque ou à ceux de la clientèle compte tenu de l'évolution prévisible des connaissances techniques en matière de conception et de production de logiciels. Cette durée ne peut pas être supérieure à 5 ans. La Banque de Tunisie amortit ses logiciels informatiques au taux linéaire de 33,33% ;
- Un examen périodique est pratiqué à chaque fois qu'un indicateur de perte de valeur est identifié (lorsque la valeur récupérable de l'immobilisation est inférieure à sa valeur comptable nette). Dans ce cas, ladite valeur comptable nette est ramenée à la valeur récupérable.

b) Sortie d'actif des immobilisations incorporelles

Une immobilisation incorporelle est retirée du bilan dès lors qu'elle est cédée ou que l'on n'attend plus d'avantages économiques futurs de son utilisation ou de sa cession ultérieure.

1.4. Les dépôts et avoirs de la clientèle

Les dépôts de la clientèle sont les dépôts qu'ils soient à vue ou à terme, les comptes d'épargne ainsi que les sommes dues à l'exception des dettes envers la clientèle qui sont matérialisées par des obligations ou tout autre titre similaire (notamment les emprunts et ressources spéciales).

1.4.1 Les dépôts à vue

Les comptes à vue sont destinés à l'enregistrement des opérations courantes de la clientèle. Ils ne sont pas généralement rémunérés. Si le cas se présente leur rémunération est déterminée selon la réglementation en vigueur.

Ces dépôts peuvent être restitués à tout moment par une demande du titulaire du compte ou de son mandataire.

1.4.2 Les comptes d'épargne

Les comptes d'épargne enregistrent les versements et les retraits courants de la clientèle. Ils sont rémunérés trimestriellement par référence au taux de rendement de l'épargne (TRE) défini par la circulaire de la Banque Centrale de Tunisie.

Ces comptes sont répartis en trois catégories :

- Les comptes épargne classiques ;
- Les comptes épargne logement permettant d'accéder à un crédit pour logement ; et
- Les comptes épargne horizon permettant d'accéder à un crédit.

1.4.3 Les comptes à terme et bons de caisse

La banque est habilitée à ouvrir des comptes à terme et à émettre des bons de caisse.

Les comptes à terme sont les comptes dans lesquels les fonds déposés restent bloqués jusqu'à l'expiration du terme convenu à la date du dépôt de fonds.

Le montant, l'échéance et le taux d'intérêt sont fixés dès l'ouverture du compte à terme et dès l'émission du bon de caisse.

Le taux d'intérêt applicable aux comptes à terme et aux bons de caisse est fixé conformément à la réglementation en vigueur.

1.4.4 Les certificats de dépôts

La banque peut demander de la liquidité sur le marché monétaire au moyen de l'émission de certificats de dépôts. Ce sont des titres nominatifs dématérialisés qui sont inscrits en comptes spécifiques ouverts au nom de chaque propriétaire auprès de la banque.

1.4.5. Les pensions livrées

La pension livrée est un contrat par lequel la banque cède en pleine propriété, moyennant un prix convenu à la date de cession, à une autre personne morale ou à un autre organisme de placement collectif en valeurs mobilières (OPCVM), des valeurs mobilières et/ou des effets de commerce avec l'engagement irrévocable du cédant et du cessionnaire, le premier à reprendre les valeurs mobilières ou les effets de commerce et le second à les lui rétrocéder à un prix et à une date convenus à la date de cession.

1.5. Comptabilisation des capitaux propres

Les capitaux propres comportent le capital social, les compléments d'apport, les réserves et équivalents, les résultats reportés et le résultat de la période (bénéficiaire ou déficitaire).

Le capital social correspond à la valeur nominale des actions composant ledit capital, ainsi que des titres qui en tiennent lieu ou qui y sont assimilés notamment les certificats d'investissement.

Le capital souscrit et non libéré, qu'il soit appelé ou non appelé est soustrait de ce poste.

Les compléments d'apport comprennent les primes d'émission, de fusion et toute autre prime liée au capital.

Les réserves représentent la partie des bénéfices affectés en tant que tels. Elles sont soit des réserves légales, statutaires et contractuelles, affectées suite à une disposition légale, statutaire, contractuelle (telle que la réserve pour réinvestissement exonéré) ; soit des réserves facultatives affectées suite à des décisions prises par l'assemblée générale des actionnaires de la banque (cas des réserves à régime spécial, des réserves pour éventualités diverses).

Les résultats reportés correspondent à la fraction des bénéfices des exercices précédents qui n'ont pas été distribués ou affectés aux réserves, ainsi que l'effet des modifications comptables non imputés sur le résultat de l'exercice, dans les rubriques des capitaux propres.

1.6. La prise en compte des revenus

Les revenus liés aux engagements contractés par la banque perçus sous forme d'intérêts et de commissions, et les dividendes revenant à la banque au titre de sa participation sont comptabilisés lorsque les conditions suivantes sont remplies :

- Ces revenus peuvent être mesurés d'une façon fiable ;
- Leur recouvrement est raisonnablement sûr.

Leur prise en compte en résultat est faite conformément aux règles prévues par la Norme Comptable NC 03 relative aux revenus.

1.6.1. La constatation des intérêts

Les intérêts sont comptabilisés au compte de résultat à mesure qu'ils sont courus sur la base du temps écoulé et du solde restant en début de chaque période.

L'engagement établi entre la banque et le bénéficiaire mentionne les règles de calcul de ces intérêts. Ainsi, les tableaux d'amortissement permettent à la banque de connaître d'avance le montant de ces intérêts. Lorsque le contrat prévoit que le montant des intérêts est indexé sur un indicateur quelconque (généralement le T.M.M.), la connaissance de cet indicateur permet à la banque d'effectuer des estimations fiables de ses revenus.

1.6.2. La constatation des commissions

Les commissions sont enregistrées selon le critère de l'encaissement. Ainsi, conformément à la norme comptable sectorielle n°24 :

- Si les commissions rémunèrent la mise en place de crédits (telles que les commissions d'étude), elles sont prises en compte lorsque le service est rendu ;
- Si les commissions sont perçues à mesure que le service est rendu (telles que les commissions sur engagements par signature), elles sont comptabilisées en fonction de la durée couverte par l'engagement.

1.6.3. La constatation des dividendes

Les revenus résultant de la participation de la banque sous forme de dividendes sont comptabilisés, lorsque le droit de l'actionnaire au dividende est établi, pour la somme revenant à la banque au titre de ladite participation.

1.6.4. La comptabilisation des revenus sur portefeuille-titres

La méthode retenue pour la constatation des revenus des titres est la méthode linéaire, tel que prévu par la norme comptable sectorielle n°25.

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.

À chaque arrêté comptable, les intérêts courus de la période, calculés au taux nominal du titre, sont enregistrés au compte de résultat, et le montant de la prime ou de la décote fait l'objet d'un échelonnement linéaire sur la durée de vie du titre.

Ainsi, les intérêts à recevoir sur les bons du Trésor souscrits sont inclus dans la valeur des titres et constatés en résultat de la période.

Les intérêts perçus d'avance font l'objet d'abonnement aux périodes adéquates.

1.6.5. La constatation des revenus sur les opérations de leasing

La Banque de Tunisie pratique le leasing en tant qu'activité de crédit au sein de ses services d'engagements. Elle met à la disposition de ses clients un instrument de financement qui leur donne la possibilité de louer les biens de leur choix tout en bénéficiant d'une option d'achat au terme d'un contrat de bail.

Il existe deux formes de leasing :

- **Le leasing mobilier** : financement des investissements en biens d'équipement à usage professionnel (matériel roulant, bureautique, équipement industriel, etc.) ;
- **Le leasing immobilier** : financement des locaux à usage professionnel (bâtiments, usines, magasins, etc.).

Les biens acquis dans le cadre de l'exercice de ces opérations de leasing sont momentanément constatés dès leur acquisition dans un compte de débiteurs divers en attente de mise en force du contrat de leasing.

A la mise en force du contrat du leasing, c'est la norme comptable n°41 relative aux contrats de location qui est appliquée pour la constatation de l'opération de leasing à l'actif de la banque. Ces actifs sont comptabilisés en tant que crédits à la clientèle et sont classés parmi les opérations avec la clientèle.

1.7 Les règles de conversion des opérations en devises

Conformément aux dispositions prévues par la norme comptable sectorielle n°23 relative aux opérations en devises dans les établissements bancaires :

- Les opérations effectuées en devises sont enregistrées en comptabilité de façon distincte par la tenue d'une comptabilité autonome dans chacune des devises utilisées. Cette comptabilité permet la détermination périodique de la position de change ;
- Les charges et produits libellés en devises influent sur la position de change. Ils sont comptabilisés dans la comptabilité ouverte au titre de chaque devise concernée dès que les conditions de leur prise en compte sont réunies, puis convertis dans la comptabilité en monnaie de référence, et ce, sur la base du cours de change au comptant en vigueur à la date de leur prise en compte dans la comptabilité tenue en devises. Toutefois, un cours de change moyen hebdomadaire ou mensuel peut être utilisé pour l'ensemble des opérations comptabilisées dans chaque devise au cours de cette période ;
- Les charges et produits libellés en devises courus et non échus à la date d'arrêté comptable sont convertis sur la base du cours de change au comptant en vigueur à la date de l'arrêté comptable ;
- A chaque arrêté comptable, les éléments d'actif, de passif et de hors bilan figurant dans chacune des comptabilités devises sont convertis et reversés dans la comptabilité en monnaie de référence sur la base du cours de change au comptant en vigueur à la date. Les différences, entre d'une part, les éléments d'actif, de passif et de hors bilan réévalués, et d'autre part, les montants correspondants dans les comptes de contre-valeur de position de change sont pris en compte en résultat de la période considérée ;
- Les opérations de change au comptant avec délai d'usage (qui est généralement de 2 jours ouvrables) sont comptabilisées en hors bilan dès la date d'engagement et au bilan à la date de mise à disposition des devises ;
- Les opérations de change à terme à des fins spéculatives sont converties, à la date d'engagement, au cours de change à terme tel que prévu par le contrat. Elles sont comptabilisées en hors bilan. A chaque arrêté comptable, les engagements sont réévalués sur la base du cours de change à terme pour

le terme restant à courir à la date d'arrêté. Toute différence de change résultant de cette réévaluation est portée dans sa totalité en résultat.

1.8. Le processus de réservation des produits

Les intérêts et les agios débiteurs cessent d'être comptabilisés lorsque les engagements auxquels ils se rapportent sont qualifiés de douteux, ou que des sommes en principal ou intérêts venus antérieurement à échéance sur la même contrepartie sont demeurées impayées. Ainsi, tout intérêt ayant été précédemment comptabilisé mais non payé est déduit du résultat et enregistré en agios réservés.

En application des dispositions prévues aussi bien par la norme comptable n°3 relative aux Revenus, la norme comptable sectorielle n°24 relative aux engagements et revenus que par l'article 9 de la circulaire n°91-24 de la Banque Centrale de Tunisie, les intérêts et les agios débiteurs relatifs aux créances classées 2, 3 et 4, ne doivent être comptabilisés en chiffre d'affaires que si leur recouvrement est assuré.

1.9. Provisions pour risques et charges

Les provisions pour risques et charges se composent de trois types, à savoir :

- Les provisions sur débiteurs douteux : sont constituées en couverture des créances sur des affaires internes et litigieuses qui sont intégralement provisionnées l'année de leur constatation ;
- Les provisions sur affaires en défense : sont constituées en couverture d'un risque juridique, soit 50% du risque est constitué lors d'un jugement en première instance défavorable à la banque et 50% complémentaire si jugement défavorable en deuxième instance ; et
- Les provisions sur contrôle, taxations fiscales et assimilé : sont constitués le jour de leurs notifications selon une estimation du risque potentiel suivant une consultation de professionnels selon l'expertise exigée.

Notes relatives au
bilan - Actifs

Etats financiers
Juin 2025

Notes sur les actifs

Note 2.1

AC1 - Caisse et avoirs auprès la Banque centrale, CCP et la TGT

En K.TND

| | juin-25 | juin-24 | déc-24 |
|----------------------------|----------------|----------------|----------------|
| Caisse Dinars | 69 965 | 49 562 | 58 228 |
| Caisse Devises | 8 465 | 7 188 | 5 080 |
| Banque Centrale de Tunisie | 259 054 | 153 826 | 601 821 |
| CCP | 563 | 563 | 563 |
| Total | 338 047 | 211 139 | 665 692 |

Note 2.2

AC2 - Créances sur les établissements bancaires et financiers

En K.TND

| | juin-25 | juin-24 | déc.-24 |
|---|----------------|----------------|----------------|
| Avoirs chez les établissements financiers | 48 327 | 33 750 | 56 226 |
| Avoirs en devises chez correspondants étrangers | 48 324 | 33 748 | 56 224 |
| Comptes débiteurs des banques et corresp. En dinars convertibles | 3 | 2 | 2 |
| Prêts aux établissements financiers | 766 727 | 375 223 | 476 493 |
| Prêts au jour le jour et à terme en dinars aux banques | 295 000 | 63 000 | 220 000 |
| Prêts au jour le jour et à terme en devises aux banques | 274 084 | 161 635 | 99 702 |
| Prêts aux organismes financiers spécialisés | 197 643 | 150 588 | 156 791 |
| Créances rattachées | 5 234 | 5 064 | 3 307 |
| Créances rattachées sur prêts sur marché monétaire | 1 022 | 697 | 431 |
| Créances rattachées sur prêts aux organismes financiers spécialisés | 4 212 | 4 367 | 2 876 |
| Total | 820 288 | 414 037 | 536 026 |

AC2.1 - Ventilation des créances sur les établissements bancaires et financiers (hors créances rattachées) par durée résiduelle

En K.TND

| | Sans échéance | ≤ 3 mois |]3mois-1an] |]1an-5ans] | > 5 ans | juin-25 |
|--|---------------|----------------|----------------|---------------|---------------|----------------|
| Avoirs chez les établissements financiers | 48 327 | - | - | - | - | 48 327 |
| Avoirs en devises chez Correspondants étrangers | 48 324 | - | - | - | - | 48 324 |
| Comptes débiteurs des Banques et correspondants en Dinars convertibles | 3 | - | - | - | - | 3 |
| Prêts aux établissements financiers | - | 538 398 | 161 613 | 53 296 | 13 419 | 766 727 |
| Prêts au jour le jour et à terme en dinars aux banques | - | 295 000 | - | - | - | 295 000 |
| Prêts au jour le jour et à terme en devises aux banques | - | 154 172 | 119 912 | - | - | 274 084 |
| Prêts aux organismes financiers spécialisés | - | 89 226 | 41 701 | 53 296 | 13 419 | 197 643 |
| Total | 48 327 | 538 398 | 161 613 | 53 296 | 13 419 | 815 054 |

Note AC2.2**Ventilation des créances sur les établissements bancaires et financiers (hors créances rattachées) par type de contrepartie**

En K.TND

| | Entreprises liées | Entreprises associées | Co-entreprises | Autre clientèle | juin-25 |
|--|-------------------|-----------------------|----------------|-----------------|----------------|
| Avoirs chez les établissements financiers | - | - | - | 48 327 | 48 327 |
| Avoirs en devises chez Correspondants étrangers | - | - | - | 48 324 | 48 324 |
| Comptes débiteurs des Banques et correspondants en Dinars convertibles | - | - | - | 3 | 3 |
| Prêts aux établissements financiers | - | - | - | 766 727 | 766 727 |
| Prêts au jour le jour et à terme en dinars aux banques | - | - | - | 295 000 | 295 000 |
| Prêts au jour le jour et à terme en devises aux banques | - | - | - | 274 084 | 274 084 |
| Prêts aux organismes financiers spécialisés | - | - | - | 197 643 | 197 643 |
| Total | - | - | - | 815 054 | 815 054 |

Note 2.3**AC3 - Créances sur la clientèle**

En K.TND

| | juin-25 | juin-24 | déc.-24 |
|--|------------------|------------------|------------------|
| Comptes ordinaires débiteurs | 479 465 | 483 702 | 342 344 |
| Crédits sur ressources ordinaires | 5 420 165 | 5 370 929 | 5 610 070 |
| Créances sur crédit-bail | 134 319 | 125 550 | 124 152 |
| Avances sur comptes à terme et bons de caisse | 2 343 | 3 804 | 4 272 |
| Crédits sur ressources spéciales | 137 991 | 179 441 | 156 904 |
| Financement sur ressources externes | 130 227 | 171 723 | 148 914 |
| Financement sur ressources budgétaires | 7 764 | 7 718 | 7 990 |
| Créances Impayés douteuses et litigieuses | 371 777 | 356 571 | 347 949 |
| Créances impayés | 120 300 | 85 817 | 97 620 |
| Créances au contentieux | 251 477 | 270 754 | 250 329 |
| Créances rattachées aux comptes de la clientèle | 54 441 | 86 189 | 49 755 |
| Couvertures comptables | (591 285) | (581 168) | (568 186) |
| Agios réservés | (66 010) | (54 851) | (58 363) |
| Provisions sur les crédits à la clientèle au bilan | (525 275) | (526 317) | (509 823) |
| Total | 6 009 216 | 6 025 018 | 6 067 260 |

AC3.1 - Tableau de variation des stocks d'agios réservés

En K.TND

| | Agios réservés au 31.12.2024 | Dotation aux agios réservés | Reprise agios réservés de l'exercice | Agios réservés au 30.06.2025 |
|---|------------------------------|-----------------------------|--------------------------------------|------------------------------|
| Agios réservés sur ressources budgétaires | 709 | - | - | 709 |
| Agios réservés sur ressources extérieures | 3 381 | 219 | - | 3 600 |
| Agios réservés sur ressources ordinaires | 23 182 | 1 943 | - | 25 125 |
| Agios réservés sur créances de leasing | 511 | 56 | - | 567 |
| Autres agios réservés | 30 580 | 5 429 | - | 36 009 |
| Total | 58 363 | 7 647 | - | 66 010 |

AC3.2 - Tableau de variation des stocks de provisions sur créances à la clientèle

En K.TND

| | Provisions au 31.12.2024 | Dotation nette | Reprise | Radiation | Provisions au 30.06.2025 |
|--------------------------|--------------------------|----------------|---------|-----------|--------------------------|
| Provisions individuelles | 389 073 | 15 452 | - | - | 404 525 |
| Provisions collectives | 120 750 | - | - | - | 120 750 |
| Total | 509 823 | 15 452 | - | - | 525 275 |

Les provisions sur créances douteuses et litigieuses sont constituées en application des dispositions réglementaires prévues par les circulaires de la BCT n°91-24 relative aux normes prudentielles et n°2022-02 relative à la constitution des provisions collectives.

La Banque s'est conformée, en matière de détermination des provisions aux règles de division, de couverture et de suivi des engagements édictées par la Banque Centrale de Tunisie et notamment la circulaire BCT n° 91-24 du 17 décembre 1991. Ainsi, la provision sur prêts est déterminée en appliquant les taux de provisions par classe au risque net non couvert, soit le montant de l'engagement déduction faite des agios réservés et de la valeur des garanties reçues.

Par ailleurs la banque a constitué des provisions additionnelles sur les actifs ayant une ancienneté supérieure ou égale à 3 ans dans la classe de risque 4 et ce conformément aux dispositions de la circulaire 2013-21. Les provisions additionnelles constituées au 30 Juin 2024 s'élèvent à 99.296 KDT contre 99.683KDT au 30/06/2025.

AC3.3 - Ventilation des créances sur la clientèle (hors créances rattachées et provisions et agios réservés) par durée résiduelle

En K.TND

| | Sans échéance | ≤3mois |]3mois-1an] |]1an-5ans] | >5ans | juin-25 |
|---|----------------|------------------|------------------|------------------|----------------|------------------|
| Comptes ordinaires débiteurs | - | 479 386 | 78 | - | - | 479 464 |
| Crédits sur ressources ordinaires | - | 2 293 043 | 1 248 281 | 1 521 643 | 357 197 | 5 420 165 |
| Créances sur crédit-bail | - | 15 661 | 38 620 | 78 932 | 1 106 | 134 319 |
| Avances sur comptes à terme et bons de caisse | - | 984 | 1 029 | 309 | 22 | 2 343 |
| Crédits sur ressources spéciales | - | 30 123 | 57 125 | 50 207 | 537 | 137 991 |
| Créances impayés douteuses | 371 777 | - | - | - | - | 371 777 |
| Total | 371 777 | 2 819 196 | 1 345 134 | 1 651 090 | 358 862 | 6 546 059 |

AC3.4 - Ventilation des créances sur la clientèle (hors créances rattachées et provisions et agios réservés) par type de contrepartie

En K.TND

| | Entreprises liées | Entreprises associées | Co-entreprises | Autre clientèle | juin-25 |
|---|-------------------|-----------------------|----------------|------------------|------------------|
| Comptes ordinaires débiteurs | - | - | - | 479 465 | 479 465 |
| Crédits sur ressources ordinaires | - | - | - | 5 420 165 | 5 420 165 |
| Créances sur crédit-bail | - | - | - | 134 319 | 134 319 |
| Avances sur comptes à terme et bons de caisse | - | - | - | 2 343 | 2 343 |
| Crédits sur ressources spéciales | - | - | - | 137 991 | 137 991 |
| Créances impayés douteuses | - | - | - | 371 777 | 371 777 |
| Total | - | - | - | 6 546 060 | 6 546 060 |

Note 2.5**AC5 - Portefeuille-titres d'investissement**

En K.TND

| | juin-25 | juin-24 | déc.-24 |
|--|------------------|------------------|------------------|
| Titres de propriété | 456 671 | 425 797 | 464 691 |
| Titres de participation | 54 141 | 51 549 | 51 181 |
| Parts dans les entreprises associées | 41 552 | 1 552 | 41 552 |
| Parts dans les entreprises liées | 50 462 | 50 462 | 50 462 |
| Fonds gérés par des SICAR | 310 516 | 322 234 | 321 496 |
| Titres de créances | 910 221 | 776 673 | 843 903 |
| Emprunts nationaux | - | 133 545 | 91 200 |
| Obligations | 9 000 | 6 000 | 4 000 |
| Bons de trésor assimilables | 901 221 | 637 128 | 748 703 |
| Créances rattachées | 77 423 | 70 747 | 51 183 |
| Provisions pour dépréciations de titres | (69 150) | (65 239) | (67 150) |
| Prime et décote sur les BTA | (44 837) | (48 852) | (48 852) |
| Total | 1 330 328 | 1 159 126 | 1 243 775 |

AC5.1 - Tableau de variation des Titres d'investissement

En K.TND

| | Solde au 31.12.2024 | Souscripti on | Cession ou remboursement | Solde au 30.06.2025 |
|--------------------------------------|------------------------|------------------|-----------------------------|------------------------|
| Titres de propriété | 464 691 | 53 000 | 61 020 | 456 671 |
| Titres de participation | 51 181 | 3 000 | 40 | 54 141 |
| Parts dans les entreprises associées | 41 552 | - | - | 41 552 |
| Parts dans les entreprises liées | 50 462 | - | - | 50 462 |
| Fonds gérés par des SICAR | 321 496 | 50 000 | 60 980 | 310 516 |
| Titres de créances | 843 903 | 197 518 | 131 200 | 910 221 |
| Emprunts nationaux | 91 200 | - | 91 200 | - |
| Obligations | 4 000 | 5 000 | - | 9 000 |
| Bons de trésor assimilables | 748 703 | 192 518 | 40 000 | 901 221 |
| Total | 1 308 594 | 250 518 | 192 220 | 1 366 892 |

AC5.2 - Ventilation du portefeuille d'investissement selon le type de propriété

En K.TND

| | Solde au 31.12.2024 | Souscription | Cession/Rem boursement | Solde au 30.06.2025 |
|--------------------------------|------------------------|--------------|---------------------------|------------------------|
| Participations directes | 20 290 | 3 000 | 40 | 23 250 |
| Participations en rétrocession | 30 891 | - | - | 30 891 |
| Total | 51 181 | 3 000 | 40 | 54 141 |

AC5.3 - Ventilation des parts dans les entreprises associées

En K.TND

| | Solde au 31.12.2024 | Souscriptio n | Cession/Rembou rsement | Solde au 30.06.2025 |
|---------------------------|------------------------|------------------|---------------------------|------------------------|
| SICAV Croissance | 952 | - | - | 952 |
| SICAV Rendement | 40 000 | - | - | 40 000 |
| FCP CEA BANQUE DE TUNISIE | 100 | - | - | 100 |
| Sicav Capitalisation Plus | 500 | - | - | 500 |
| Total | 41 552 | - | - | 41 552 |

AC5.4 - Parts dans les entreprises associées, pourcentage de détention

| | juin-25 | juin-24 | déc.-24 |
|---------------------------|---------|---------|---------|
| Sicav Rendement | 6,71% | 0,00% | 6,89% |
| Sicav Croissance | 6,02% | 6,25% | 6,24% |
| FCP CEA BANQUE DE TUNISIE | 0,34% | 0,41% | 0,40% |
| Sicav Capitalisation Plus | 0,27% | 50,00% | 0,94% |

AC5.5 - Ventilation des parts dans les entreprises liées

En K.TND

| | Solde au 31.12.2024 | Souscri ption | Cession/Remb oursement | Solde au 30.06.2025 |
|--|------------------------|------------------|---------------------------|------------------------|
| Transport de Fonds de Tunisie | 99 | - | - | 99 |
| Placement Tunisie SICAF | 5 345 | - | - | 5 345 |
| Société de Bourse de Tunis | 990 | - | - | 990 |
| Banque de Tunisie SICAR | 5 043 | - | - | 5 043 |
| Société de Participation Promotion et d'Investissement | 580 | - | - | 580 |
| La Fonçière des Oliviers | 159 | - | - | 159 |
| Astrée Assurance | 18 624 | - | - | 18 624 |
| SPFT Carthago | 13 402 | - | - | 13 402 |
| Société du Pôle de Compétitivité de Bizerte | 6 220 | - | - | 6 220 |
| La Générale de Participations de Tunisie SICAF | - | - | - | - |
| Total | 50 462 | - | - | 50 462 |

AC5.6 - Parts dans les entreprises Liées, pourcentage de détention

| | juin-25 | juin-24 | déc.-24 |
|--|---------|---------|---------|
| Transport de Fonds de Tunisie | 99,94% | 99,94% | 99,94% |
| Société de Bourse de Tunis | 98,99% | 98,99% | 98,99% |
| Banque de Tunisie SICAR | 99,97% | 99,97% | 99,97% |
| Société de Participation Promotion et d'Investissement | 76,82% | 76,82% | 76,82% |
| Astrée Assurance | 50,32% | 50,32% | 50,32% |
| Société du Pôle de Compétitivité de Bizerte | 41,47% | 41,47% | 41,47% |
| Placement Tunisie SICAF | 37,98% | 37,98% | 37,98% |
| La Fonçière des Oliviers | 30,00% | 30,00% | 30,00% |
| SPFT Carthago | 30,00% | 30,00% | 30,00% |
| La Générale de Participations de Tunisie SICAF | 0,0005% | 0,0005% | 0,0005% |

AC5.7 - Tableau de variation des stocks de provisions sur titres d'investissement

En K.TND

| | Solde au 31.12.2024 | Dotation | Reprise | Provision s au 30.06.202 5 |
|--|------------------------|--------------|----------|-------------------------------------|
| Provisions sur titres d'investissement | - | - | - | - |
| Provisions sur titres de participation | 34 941 | 2 000 | - | 36 941 |
| Provisions sur fonds gérés | 32 209 | - | - | 32 209 |
| Provisions sur titres Co-Entre | - | - | - | - |
| Provisions sur titres Entrep Liées | - | - | - | - |
| Total | 67 150 | 2 000 | - | 69 150 |

AC5.8 - Ventilation des titres d'investissement, cotés ou non cotés

En K.TND

| | Titres cotés | Titres non cotés | juin-25 |
|--------------------------------------|---------------|------------------|----------------|
| Titres de participation | 5 152 | 48 989 | 54 141 |
| Parts dans les entreprises associées | - | 41 552 | 41 552 |
| Parts dans les entreprises liées | 23 968 | 26 494 | 50 462 |
| Total | 29 120 | 117 035 | 146 155 |

Note 2.6**AC6 - Valeurs immobilisées**

En K.TND

| | juin-25 | juin-24 | déc.-24 |
|--|------------------|------------------|------------------|
| Immobilisations incorporelles | 26 611 | 24 074 | 26 075 |
| Frais d'établissement | 189 | 189 | 189 |
| Logiciels informatiques | 26 201 | 23 664 | 25 665 |
| Fonds de commerce | 221 | 221 | 221 |
| Immobilisations corporelles | 246 263 | 218 261 | 232 507 |
| Immeubles d'exploitation | 67 241 | 67 411 | 67 470 |
| Immeubles hors exploitation | 1 921 | 2 043 | 1 921 |
| Terrains d'exploitation | 257 | 257 | 257 |
| Terrains hors exploitation | 1 281 | 1 281 | 1 281 |
| Agencements | 27 260 | 22 101 | 25 486 |
| Matériel informatique | 50 762 | 48 692 | 48 881 |
| Matériels bancaires | 23 506 | 21 435 | 23 037 |
| Matériel de transport | 4 585 | 4 164 | 4 765 |
| Immobilisations reprises / contrat de leasing | - | - | - |
| Immobilisations en cours | 42 742 | 26 718 | 34 276 |
| Autre matériel | 26 708 | 24 159 | 25 133 |
| Cumuls Amortissements | (168 586) | (161 769) | (164 285) |
| Amortissements des immobilisations incorporelles | (23 008) | (20 839) | (21 768) |
| Amortissements des immobilisations corporelles | (145 578) | (140 930) | (142 517) |
| Total | 104 288 | 80 566 | 94 297 |

AC6.1 - Ventilation Valeurs immobilisées selon type d'opération

En K.TND

| | Solde au 31.12.2024 | Acquisition | Reclassement | Cessions | Valeur brute au 30.06.2025 |
|--------------------------------------|------------------------|---------------|--------------|--------------|-------------------------------|
| Immobilisations incorporelles | 26 075 | 536 | - | - | 26 611 |
| Frais d'établissement | 189 | - | - | - | 189 |
| Logiciels informatiques | 25 665 | 536 | - | - | 26 201 |
| Fonds de commerce | 221 | - | - | - | 221 |
| Immobilisations corporelles | 232 507 | 14 164 | - | (408) | 246 263 |
| Immeubles d'exploitation | 67 470 | - | - | (229) | 67 241 |
| Immeubles hors exploitation | 1 921 | - | - | - | 1 921 |
| Terrains d'exploitation | 257 | - | - | - | 257 |
| Terrains hors exploitation | 1 281 | - | - | - | 1 281 |
| Agencements | 25 486 | 1 774 | - | - | 27 260 |
| Matériel informatique | 48 881 | 1 880 | - | - | 50 761 |
| Matériels bancaires | 23 037 | 469 | - | - | 23 506 |
| Matériel de transport | 4 765 | - | - | (179) | 4 586 |
| Immobilisations en cours | 34 276 | 8 466 | - | - | 42 742 |
| Autre matériel | 25 133 | 1 575 | - | - | 26 708 |
| Total | 258 582 | 14 700 | - | (408) | 272 874 |

AC6.2 - Ventilation Valeurs immobilisées selon la valeur brute et nette

En K.TND

| | Valeur brute au 30.06.2025 | Amorts cumulés | Dotation | Reprise | Amorts cumulés | Valeur comptable nette au 30.06.2025 |
|--------------------------------------|-------------------------------|----------------|--------------|------------|----------------|---|
| Immobilisations incorporelles | 26 611 | 21 768 | 1 241 | - | 23 009 | 3 602 |
| Frais d'établissement | 189 | 189 | - | - | 189 | - |
| Logiciels informatiques | 26 201 | 21 579 | 1 241 | - | 22 820 | 3 381 |
| Fonds de commerce | 221 | - | - | - | - | 221 |
| Immobilisations corporelles | 246 263 | 142 517 | 3 440 | 380 | 145 577 | 100 686 |
| Immeubles d'exploitation | 67 241 | 51 438 | 558 | 225 | 51 771 | 15 470 |
| Immeubles hors exploitation | 1 921 | 747 | 44 | - | 791 | 1 130 |
| Terrains d'exploitation | 257 | - | - | - | - | 257 |
| Terrains hors exploitation | 1 281 | - | - | - | - | 1 281 |
| Agencements | 27 260 | 14 332 | 796 | - | 15 128 | 12 132 |
| Matériel informatique | 50 761 | 34 951 | 844 | - | 35 795 | 14 966 |
| Matériels bancaires | 23 506 | 18 291 | 353 | - | 18 644 | 4 862 |
| Matériel de transport | 4 586 | 2 688 | 311 | 155 | 2 844 | 1 742 |
| Immobilisations en cours | 42 742 | - | - | - | - | 42 742 |
| Autre matériel | 26 708 | 20 070 | 534 | - | 20 604 | 6 104 |
| Total | 272 874 | 164 285 | 4 681 | 380 | 168 586 | 104 288 |

Note 2.7

AC7 - Autres actifs

En K.TND

| | juin-25 | juin-24 | déc.-24 |
|---|---------------|---------------|---------------|
| Siège, succursales et agences ⁽¹⁾ | 11 754 | 1 443 | 2 906 |
| Comptes de régularisation | 10 151 | 9 405 | 15 634 |
| Compensation reçue | 1 099 | 4 006 | 9 390 |
| Compte d'ajustement devises | 2 291 | (91) | 763 |
| Agios, débits à régulariser et divers | 6 761 | 5 490 | 5 481 |
| Débiteurs divers | 22 377 | 33 564 | 13 251 |
| Total | 44 282 | 44 412 | 31 791 |

⁽¹⁾ Il s'agit des opérations de transferts dinars et devises en instance entre les différentes structures de la banque

Les Passifs

Notes aux états financiers
Juin 2025

Notes sur les Passifs

Note 3.1

PA1 - Banque centrale et CCP

En K.TND

| | juin-25 | juin-24 | déc.-24 |
|--|---------|---------------|---------|
| Dépôts à vue auprès de la Banque Centrale | - | - | - |
| Banque Centrale | - | - | - |
| CCP | - | - | - |
| Emprunts auprès de la Banque Centrale | - | 60 000 | - |
| Emprunts en dinars | - | 60 000 | - |
| Emprunts en devises | - | - | - |
| Dettes rattachées | - | 67 | - |
| Total | - | 60 067 | - |

Note 3.2

PA2 - Dépôts et avoirs des établissements bancaires et financiers

En K.TND

| | juin-25 | juin-24 | déc.-24 |
|--|---------------|---------------|---------------|
| Dépôts à vue des établissements financiers | 44 371 | 38 640 | 50 625 |
| Banques et correspondants étrangers | 25 988 | 26 488 | 32 697 |
| Organismes financiers spécialisés | 18 383 | 12 152 | 17 928 |
| Emprunts auprès des établissements financiers | - | - | - |
| Emprunts en dinars | - | - | - |
| Emprunts en devises | - | - | - |
| Dettes rattachées | 104 | 57 | 50 |
| Total | 44 475 | 38 697 | 50 675 |

PA2.1 - Ventilation des dépôts et avoirs des établissements bancaires et financiers (hors dette rattachées) par durée résiduelle

En K.TND

| | Sans échéance | ≤ 3 mois |]3mois-1an] |]1an-5ans] | > 5 ans | juin-25 |
|---|---------------|----------|-------------|------------|---------|---------------|
| Dépôts à vue des établissements financiers | 44 371 | - | - | - | - | 44 371 |
| Banques et correspondants étrangers | 25 988 | - | - | - | - | 25 988 |
| Organismes financiers spécialisés | 18 383 | - | - | - | - | 18 383 |
| Total | 44 371 | - | - | - | - | 44 371 |

Note PA2.2**Ventilation des dépôts et avoirs des établissements bancaires et financiers (hors dette rattachées) par type de contre partie**

En K.TND

| | Entreprises liées | Entreprises associées | Co-entreprises | Autre clientèle | juin-24 |
|---|-------------------|-----------------------|----------------|-----------------|---------------|
| Dépôts à vue des établissements financiers | - | - | - | 44 371 | 44 371 |
| Banques et correspondants étrangers | - | - | - | 25 988 | 25 988 |
| Organismes financiers spécialisés | - | - | - | 18 383 | 18 383 |
| Total | - | - | - | 44 371 | 44 371 |

Note 3.3**PA3 - Dépôts et avoirs de la clientèle**

En K.TND

| | juin-25 | juin-24 | déc.-24 |
|--|------------------|------------------|------------------|
| Comptes à vue | 1 779 436 | 1 827 320 | 1 790 210 |
| Comptes d'épargne | 2 338 645 | 2 126 641 | 2 297 059 |
| Comptes spéciaux d'épargne | 2 325 020 | 2 111 694 | 2 282 167 |
| Autres comptes d'épargne | 13 625 | 14 947 | 14 892 |
| Dépôts à terme | 2 291 777 | 1 854 432 | 2 309 158 |
| Comptes à terme | 1 309 978 | 1 021 325 | 1 211 114 |
| Bons de caisse | 20 760 | 20 980 | 17 630 |
| Certificats de dépôts | 771 500 | 615 500 | 850 500 |
| Pensions livrées | 189 539 | 196 627 | 229 914 |
| Autres sommes dues à la clientèle | 308 384 | 226 137 | 227 624 |
| Dettes rattachées aux comptes de la clientèle | 70 029 | 68 678 | 71 377 |
| Total | 6 788 271 | 6 103 208 | 6 695 428 |

PA3.1 - Ventilation des dépôts et avoirs de la clientèle (hors dette rattachées) par durée résiduelle

En K.TND

| | Sans échéance | ≤ 3 mois |]3mois-1an] |]1an-5ans] | > 5 ans | juin-25 |
|--|------------------|------------------|------------------|------------------|---------|------------------|
| Comptes à vue | - | 1 444 510 | 334 926 | - | - | 1 779 436 |
| Comptes d'épargne | - | - | 233 865 | 2 104 780 | - | 2 338 645 |
| Comptes spéciaux d'épargne | - | - | 232 503 | 2 092 517 | - | 2 325 020 |
| Autres comptes d'épargne | - | - | 1 362 | 12 263 | - | 13 625 |
| Dépôts à terme | 189 539 | 1 282 565 | 772 942 | 46 732 | - | 2 291 777 |
| Comptes à terme | - | 734 126 | 543 025 | 32 828 | - | 1 309 978 |
| Bons de caisse | - | 4 439 | 11 417 | 4 904 | - | 20 760 |
| Certificats de dépôts | - | 544 000 | 218 500 | 9 000 | - | 771 500 |
| Pensions livrées | 189 539 | - | - | - | - | 189 539 |
| Autres sommes dues à la clientèle | - | 60 971 | 247 413 | - | - | 308 384 |
| Total | 189 539 | 2 788 046 | 1 589 146 | 2 151 512 | - | 6 718 242 |

PA3.2 - Ventilation des dépôts et avoirs de la clientèle (hors dette rattachées) par type de contrepartie

En K.TND

| | Entreprises liées | Entreprises associées | Co- entreprises | Autre clientèle | juin-25 |
|--|----------------------|--------------------------|--------------------|--------------------|------------------|
| Comptes à vue | 3 591 | 3 189 | - | 1 772 656 | 1 779 436 |
| Comptes d'épargne | - | - | - | 2 338 645 | 2 338 645 |
| Comptes spéciaux d'épargne | - | - | - | 2 325 020 | 2 325 020 |
| Autres comptes d'épargne | - | - | - | 13 625 | 13 625 |
| Dépôts à terme | 69 150 | 81 886 | - | 2 140 741 | 2 291 777 |
| Comptes à terme | 62 650 | 30 386 | - | 1 216 942 | 1 309 978 |
| Bons de caisse | - | - | - | 20 760 | 20 760 |
| Certificats de dépôts | 6 500 | 51 500 | - | 713 500 | 771 500 |
| Pensions livrées | - | - | - | 189 539 | 189 539 |
| Autres sommes dues à la clientèle | - | - | - | 308 384 | 308 384 |
| Total | 72 741 | 85 075 | - | 6 650 426 | 6 718 242 |

Note 3.4

PA4 - Emprunts et ressources spéciales

En K.TND

| | juin-25 | juin-24 | déc.-24 |
|---|----------------|----------------|----------------|
| Emprunts et ressources spéciales | 149 009 | 222 851 | 178 976 |
| Ressources extérieures | 137 551 | 211 026 | 167 352 |
| Ressources budgétaires | 11 458 | 11 825 | 11 624 |
| Dettes rattachées | 1 700 | 3 012 | 2 048 |
| Total | 150 709 | 225 863 | 181 024 |

PA4.1 - Ventilation des Emprunts et ressources spéciales (hors dette rattachées) par durée résiduelle

En K.TND

| | ≤ 3 mois |]3mois-1an] |]1an-5ans] | > 5 ans | juin-25 |
|---|----------|-------------|------------|---------|----------------|
| Emprunts et ressources spéciales | 14 472 | 35 917 | 83 669 | 14 951 | 149 009 |

PA4.2 - Ventilation des Emprunts et ressources spéciales par nature de la relation (hors dette rattachées)

En K.TND

| | Entreprises liées | Entreprises associées | Co-entreprises | Autre clientèle | juin-25 |
|---|-------------------|-----------------------|----------------|-----------------|----------------|
| Emprunts et ressources spéciales | - | - | - | 149 009 | 149 009 |

Note 3.5**PA5 - Autres Passifs**

En K.TND

| | juin-25 | juin-24 | déc.-24 |
|---|----------------|----------------|----------------|
| Comptes de régularisation | 136 893 | 90 292 | 163 581 |
| Compensation à régler | 115 680 | 70 927 | 101 143 |
| Comptes d'ajustement devises | 1 323 | 365 | 2 388 |
| Agios, crédits à régulariser et divers | 19 299 | 16 062 | 59 304 |
| Siège, succursales et agences | 591 | 2 938 | 746 |
| Provisions | 30 147 | 17 635 | 16 212 |
| Provisions pour risques et charges diverses (*) | 18 172 | 6 506 | 6 678 |
| Provisions pour congés payés | 6 069 | 5 785 | 3 830 |
| Provisions pour créances en hors bilan | 5 906 | 5 344 | 5 704 |
| Créditeurs divers | 94 012 | 94 354 | 120 496 |
| Créditeurs sur opérations d'impôt | 59 117 | 46 060 | 65 630 |
| Créditeurs sur opérations CNSS & Assurance | 6 476 | 6 410 | 6 580 |
| Créditeurs sur opérations BCT | 400 | 397 | 405 |
| Créditeurs sur opérations avec le personnel | 9 841 | 9 729 | 19 160 |
| Créditeurs sur opérations sur titres | 2 128 | 1 985 | 1 983 |
| Chèques à payer | 15 190 | 28 737 | 25 761 |
| Autres créditeurs | 860 | 1 036 | 977 |
| Total | 261 052 | 202 281 | 300 289 |

(*) Contrôle Sociale et fiscal

La banque a fait l'objet d'un contrôle social portant sur les exercices 2020, 2021 et 2022. Les procédures liées à ce contrôle étant toujours en cours, l'impact définitif ne peut être estimé de façon précise à la date du présent rapport.

En couverture des risques éventuels liés à ce contrôle, et sur la base des évolutions récentes, la banque a constaté une provision de 308 KDT.

La banque a reçu une notification de vérification fiscale approfondie en date du 24 décembre 2024 et couvrant la période allant du 1er janvier 2020 jusqu'au 31 décembre 2023. Les procédures liées à ce contrôle étant clôturé. La banque a constaté une provision de 12.894 KDT.

**Les Capitaux
Propres**

Notes aux états financiers
Juin 2025

Notes sur les Capitaux Propres

Note 3.6

Capitaux Propres

En K.TND

| | juin-25 | juin-24 | déc.-24 |
|--|------------------|------------------|------------------|
| Capital social | 270 000 | 270 000 | 270 000 |
| Réserves | 1 045 783 | 951 783 | 951 782 |
| Réserves légales | 27 000 | 27 000 | 27 000 |
| Réserves statutaires | 525 932 | 444 664 | 444 663 |
| Réserves à régime spécial | - | - | - |
| Réserves pour réinvestissements exonérés | 492 851 | 480 119 | 480 119 |
| Report à nouveau | 1 143 | 1 228 | 1 228 |
| Résultat de l'exercice | 85 016 | 81 171 | 188 415 |
| Total Capitaux Propres | 1 401 942 | 1 304 182 | 1 411 425 |

Résultat par action

En K.TND

| | juin-25 | juin-24 | déc.-24 |
|---|--------------|--------------|--------------|
| Résultat net | 85 016 | 81 171 | 188 415 |
| Nombre moyen d'actions (en milliers) | 270 000 | 270 000 | 270 000 |
| Résultat de base / action ^(a) | 0,315 | 0,301 | 0,698 |
| Résultat dilué par action ^(b) | 0,315 | 0,301 | 0,698 |

^(a) Le résultat de base par action est calculé en divisant le résultat net de l'exercice attribuable aux actions ordinaires par le nombre moyen pondéré d'actions en circulation au cours de l'exercice.

^(b) Le résultat dilué par action est calculé sur la base du nombre moyen pondéré d'actions ordinaires majoré du nombre moyen pondéré d'actions nouvellement émises lors de la conversion en actions ordinaires de toutes les actions potentielles dilutives.

Tableau de Variation des Capitaux Propres

En K.TND

En K.TND

| | Capital social | Réserves légales | Réserves statutaires | Réserves à régime spécial | Réserves pour réinv. Exonérés | Report à nouveau | Autres réserves | Résultat de l'exercice | Total |
|---------------------------------------|----------------|------------------|----------------------|---------------------------|-------------------------------|------------------|-----------------|------------------------|------------------|
| Capitaux propres au 31.12.2023 | 270 000 | 27 000 | 377 039 | - | 455 744 | 1 200 | - | 170 327 | 1 301 310 |
| Augmentation de capital | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Affectation du résultat N-1 | - | - | 42 000 | - | 50 000 | 78 328 | - | (170 327) | - |
| Reclassement réserves | - | - | 25 625 | - | (25 625) | - | - | - | - |
| Dividendes distribués | - | - | - | - | - | (78 300) | - | - | (78 300) |
| Résultat de l'exercice 2023 | - | - | - | - | - | - | - | 188 415 | 188 415 |
| Capitaux propres au 31.12.2024 | 270 000 | 27 000 | 444 664 | - | 480 119 | 1 228 | - | 188 415 | 1 411 425 |
| Augmentation de capital | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Affectation du résultat N-1 | - | - | 44 000 | - | 50 000 | (85) | - | (188 415) | (94 500) |
| Reclassement réserves | - | - | 37 268 | - | (37 268) | - | - | - | - |
| Dividendes distribués | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Résultat au 30.06.2025 | - | - | - | - | - | - | - | 85 016 | 85 016 |
| Capitaux propres au 30.06.2025 | 270 000 | 27 000 | 525 932 | - | 492 851 | 1 143 | - | 85 016 | 1 401 942 |

**Hors
Bilan**

Notes aux états financiers
Juin 2025

Notes sur les engagements hors bilan

Note 4.1

HB1 - Cautions, avals et autres garanties données

En K.TND

| | juin-25 | juin-24 | déc.-24 |
|--|----------------|----------------|----------------|
| En faveur d'établissements bancaires et financiers | 285 520 | 284 799 | 278 795 |
| En faveur de la clientèle | 683 026 | 545 481 | 623 749 |
| Total | 968 546 | 830 280 | 902 544 |

Toutes les opérations sont effectuées en hors groupe.

Note 4.2

HB2 - Crédits documentaires

En K.TND

| | juin-25 | juin-24 | déc.-24 |
|------------------------------------|----------------|----------------|----------------|
| Ouverture de crédits documentaires | 378 789 | 283 879 | 372 569 |
| Acceptations à payer | 156 759 | 210 181 | 172 528 |
| Total | 535 548 | 494 060 | 545 097 |

Toutes les opérations sont effectuées en hors groupe.

Note 4.3

HB3 - Actifs donnés en garantie

En K.TND

| | juin-25 | juin-24 | déc.-24 |
|--|----------------|----------------|----------------|
| Bons du Trésor et autres Titres de l'Etat donnés en garantie dans le cadre des opérations de refinancement | 189 661 | 226 251 | 232 398 |
| Autres actifs donnés en garantie dans le cadre des opérations de refinancement | - | 30 047 | - |
| Total | 189 661 | 256 298 | 232 398 |

Note 4.4

HB4 - Engagements de financement donnés

En K.TND

| | juin-25 | juin-24 | déc.-24 |
|---|----------------|----------------|----------------|
| Crédits en TND notifiés et non utilisés | 409 435 | 297 751 | 327 542 |
| Crédits en devises à MLT notifiés et non utilisés | - | - | - |
| Crédits en devises à CT notifiés et non utilisés | - | - | - |
| Total | 409 435 | 297 751 | 327 542 |

Toutes les opérations sont effectuées en hors groupe.

HB4.1 - Ventilation des engagements de financement donnés par type de contre partie

En K.TND

| | juin-25 | juin-24 | déc.-24 |
|--|----------------|----------------|----------------|
| En faveur des établissements bancaires et financiers | - | - | - |
| En faveur de la clientèle | 409 435 | 297 751 | 327 542 |
| Total | 409 435 | 297 751 | 327 542 |

Note 4.5

HB6 - Engagements de financement reçus

En K.TND

| | juin-25 | juin-24 | déc.-24 |
|---|------------|----------|---------------|
| Emprunts en dinars notifiés non utilisés | - | - | - |
| Emprunts en devises à moyen et long terme notifiés non utilisés | - | - | - |
| Emprunts en devises à court terme notifiés non utilisés | 232 | - | 13 892 |
| Total | 232 | - | 13 892 |

Toutes les opérations sont effectuées en hors groupe

HB6.1 - Ventilation des engagements de financement reçus par type de contre partie

En K.TND

| | juin-25 | juin-24 | déc.-24 |
|--|------------|----------|---------------|
| En faveur des établissements bancaires et financiers | - | - | - |
| En faveur de la clientèle | 232 | - | 13 892 |
| Total | 232 | - | 13 892 |

Note 4.6

HB7 - Garanties reçues

En K.TND

| | juin-25 | juin-24 | déc.-24 |
|---|------------------|------------------|------------------|
| Garanties reçues de l'Etat | 257 795 | 239 047 | 301 613 |
| Garanties reçues du fonds national de garantie & SOTUGAR | 3 218 | 4 172 | 3 250 |
| Garanties reçues des organismes d'assurances et des banques | 40 110 | 61 654 | 43 481 |
| Garanties reçues sous forme d'actifs financiers | 123 016 | 139 143 | 140 478 |
| Garanties hypothécaires | 2 956 548 | 2 666 116 | 2 925 978 |
| Contre-garanties reçues des établissements financiers | 125 065 | 124 061 | 124 351 |
| Total | 3 505 752 | 3 234 193 | 3 539 151 |

Il est à noter que les garanties reçues sous forme de dépôts affectés s'élèvent à 56.263 mille dinars au 30 Juin 2025 .

**Etat de
Résultat**

Notes aux états financiers
Juin 2025

Notes sur l'état de résultat

Note 5.1

PR1 - Intérêts et revenus assimilés

En K.TND

| | juin-25 | juin-24 | déc.-24 |
|--|----------------|----------------|----------------|
| Produits sur opérations interbancaires | 19 404 | 8 240 | 25 350 |
| Produits sur opérations avec la clientèle | 312 449 | 318 737 | 640 648 |
| Revenus des opérations de crédits | 262 541 | 277 756 | 553 483 |
| Revenus des comptes débiteurs | 32 965 | 26 397 | 55 255 |
| Commissions sur avals et cautions | 4 847 | 4 325 | 9 119 |
| Report déport sur change à terme | 3 688 | 3 330 | 8 381 |
| Produits sur opérations de leasing | 7 582 | 6 929 | 14 336 |
| Produits sur opérations de factoring | 826 | - | 74 |
| Total | 331 853 | 326 977 | 665 998 |

Note 5.2

PR2 – Commissions

En K.TND

| | juin-25 | juin-24 | déc.-24 |
|---|---------------|---------------|---------------|
| Commissions sur comptes | 8 822 | 8 040 | 16 773 |
| Opérations guichet et opérations diverses | 1 059 | 1 808 | 3 454 |
| Opérations sur titres | 2 435 | 2 387 | 5 143 |
| Opérations avec l'étranger | 5 952 | 5 513 | 10 951 |
| Commissions sur moyens de paiement | 13 024 | 12 362 | 26 723 |
| Commissions de gestion | 14 764 | 13 720 | 27 472 |
| Total | 46 056 | 43 830 | 90 516 |

Note 5.3

PR3 - Gains sur portefeuille-titres commercial et opérations financières

En K.TND

| | juin-25 | juin-24 | déc.-24 |
|---|---------------|---------------|---------------|
| Gains nets sur titres de transaction | 22 | 24 | 44 |
| Intérêts sur titres de transaction | 10 | 24 | 44 |
| Plus-value de cession sur titres de transaction | 12 | - | - |
| Gains nets sur opérations de change | 11 716 | 10 154 | 22 477 |
| Différence de change sur opérations monétiques | (1 221) | (1 757) | (4 729) |
| Produits sur change manuel | 1 300 | 1 489 | 3 400 |
| Produits sur opérations de change en compte | 11 637 | 10 422 | 23 806 |
| Total | 11 738 | 10 178 | 22 521 |

Note 5.4

PR4 - Revenus du portefeuille d'investissement

En K.TND

| | juin-25 | juin-24 | déc.-24 |
|--|---------------|---------------|----------------|
| Revenus des obligations et bons du trésor | 41 227 | 34 639 | 79 618 |
| Revenus des titres de participation | 1 937 | 2 451 | 2 873 |
| Revenus des parts dans les entreprises associées | 9 749 | 8 099 | 8 099 |
| Revenus des parts dans les co-entreprises | - | - | - |
| Revenus des parts dans les entreprises liées | 14 727 | 13 325 | 13 362 |
| Total | 67 640 | 58 514 | 103 952 |

Note 5.5

CH 1 - Intérêts encourus et charges assimilées

En K.TND

| | juin-25 | juin-24 | déc.-24 |
|---|----------------|----------------|----------------|
| Charges sur opérations interbancaires | 634 | 4 140 | 5 235 |
| Intérêts sur les dépôts de la clientèle | 186 336 | 164 529 | 343 097 |
| Intérêts sur emprunts et ressources spéciales | 4 188 | 6 699 | 11 606 |
| Total | 191 158 | 175 368 | 359 938 |

Note 5.6

CH2 - Commissions encourues

En K.TND

| | juin-25 | juin-24 | déc.-24 |
|--|--------------|--------------|---------------|
| Commissions d'aval sur opérations de refinancement | - | - | - |
| Charges sur opérations de retrait monétique | 4 227 | 4 174 | 10 950 |
| Frais d'interchange émis | 504 | 700 | 1 499 |
| Autres commissions | 248 | 219 | 615 |
| Total | 4 979 | 5 093 | 13 064 |

Note 5.7

PR5/CH4 - Dotations aux provisions et corrections de valeurs sur créances et passifs

En K.TND

| | juin-25 | juin-24 | déc.-24 |
|--|---------------|---------------|---------------|
| Dotations nettes aux provisions pour dépréciation des créances | 15 654 | 29 266 | 32 675 |
| Dotations nettes aux provisions pour passifs | 17 865 | - | 173 |
| Pertes sur créances irrécouvrables | 327 | 292 | 400 |
| Récupération sur créances comptabilisées en perte | (52) | (40) | (139) |
| Total | 33 794 | 29 518 | 33 109 |

Note 5.8

PR6/CH5 - Dotations aux provisions et corrections de valeurs sur portefeuille d'investissement

En K.TND

| | juin-25 | juin-24 | déc.-24 |
|--|--------------|--------------|--------------|
| Dotations nettes aux provisions pour dépréciation des titres en portefeuille | 2 000 | 2 000 | 3 911 |
| Pertes subies sur les titres en portefeuille | - | - | 394 |
| Plus-values réalisées sur titres en portefeuille | (140) | (434) | (3 152) |
| Frais de gestion du portefeuille | 1 995 | 2 089 | 5 580 |
| Total | 3 855 | 3 655 | 6 733 |

Note 5.9

PR7 - Autres produits d'exploitation

En K.TND

| | juin-25 | juin-24 | déc.-24 |
|-----------------------|------------|------------|--------------|
| Revenus des immeubles | 304 | 253 | 761 |
| Autres | 379 | 364 | 765 |
| Total | 683 | 617 | 1 526 |

Note 5.10

CH6 - Frais du Personnel

En K.TND

| | juin-25 | juin-24 | déc.-24 |
|--|----------------|----------------|----------------|
| Charges de fonctionnement | 51 755 | 48 275 | 90 341 |
| Masse salariale | 41 001 | 38 862 | 71 579 |
| Charges sociales | 10 234 | 8 939 | 17 352 |
| Charges fiscales | 520 | 474 | 1 410 |
| Avantages au Personnel | 12 191 | 12 247 | 27 752 |
| Dotation au régime d'intéressement | 8 710 | 8 881 | 18 657 |
| Prime de départ à la retraite | 1 949 | 1 839 | 4 149 |
| Autres charges sociales liées au Personnel | 1 532 | 1 527 | 4 946 |
| Récupération sur Personnel en détachement | (5 099) | (3 796) | (7 335) |
| Total | 58 847 | 56 726 | 110 758 |

Note 5.11

CH7 - Charges générales d'exploitation

En K.TND

| | juin-25 | juin-24 | déc.-24 |
|--|---------------|---------------|---------------|
| Télécommunication & courriers | 888 | 921 | 1 642 |
| Maintenance et entretien | 3 587 | 3 237 | 5 942 |
| Services externes d'exploitation | 6 661 | 5 797 | 11 428 |
| Achat de biens consommables | 1 344 | 1 544 | 3 153 |
| Communication, marketing et documentation | 551 | 576 | 1 545 |
| Assurances, droits et taxes | 9 362 | 8 467 | 16 915 |
| Jetons de présence au conseil d'administration | 343 | 278 | 539 |
| Autres services extérieurs | 2 966 | 1 842 | 4 055 |
| Total | 25 702 | 22 662 | 45 219 |

Note 5.12

CH7 - Défalcation entre frais d'exploitation non bancaire et autres charges générales d'exploitation

En K.TND

| | juin-25 | juin-24 | déc.-24 |
|---|---------------|---------------|---------------|
| Frais d'exploitation non bancaire | 23 790 | 21 205 | 42 070 |
| Autres charges générales d'exploitation | 1 912 | 1 457 | 3 149 |
| Total CH7 - Charges générales d'exploitation | 25 702 | 22 662 | 45 219 |

Note 5.13

CH8 - Dotations aux amortissements

En K.TND

| | juin-25 | juin-24 | déc.-24 |
|--|--------------|--------------|--------------|
| Dotations aux amortissements des immobilisations incorporelles | 1 241 | 860 | 1 827 |
| Dotations aux amortissements des immobilisations Corporelles | 3 440 | 5 216 | 6 981 |
| Total | 4 681 | 6 076 | 8 808 |

Note 5.14

PR8/CH9 - Solde en gain / perte provenant des autres éléments ordinaires

En K.TND

| | juin-25 | juin-24 | déc.-24 |
|---|--------------|--------------|-------------|
| Plus ou moins-value sur cession d'éléments d'actifs immobilisés | 303 | 120 | 360 |
| Autres gains ou pertes ordinaires | (724) | (446) | (398) |
| Total | (421) | (326) | (38) |

Note 5.15

CH11 - Impôts sur les bénéfices

En K.TND

| | juin-25 | juin-24 | déc.-24 |
|------------------------------------|---------------|---------------|----------------|
| Impôts sur les sociétés | 40 071 | 51 036 | 98 104 |
| Contribution sociale de solidarité | 4 580 | 2 980 | 9 891 |
| Contribution Fds Education | 286 | - | 618 |
| Total | 44 937 | 54 016 | 108 613 |

Note 5.16

PR9/CH10 - Solde en gain / perte provenant des autres éléments extraordinaires

En K.TND

| | juin-25 | juin-24 | déc.-24 |
|---|--------------|--------------|--------------|
| Pertes provenant des éléments extraordinaires | 4 580 | 5 505 | 9 818 |
| Gain provenant des éléments extraordinaires | - | - | - |
| Total | 4 580 | 5 505 | 9 818 |

**Etat des
flux de
trésorerie**

Notes aux états financiers
Juin 2025

Notes sur l'état des flux de trésorerie

Note 6.1

FL1 - Produits d'exploitation bancaire encaissés

En K.TND

| | juin-25 | juin-24 | déc.-24 |
|--|----------------|----------------|----------------|
| Intérêts et revenus assimilés | 331 853 | 326 977 | 665 998 |
| Commissions en produits | 46 056 | 43 830 | 90 516 |
| Gains sur portefeuille-titres commercial et autres produits financiers | 11 738 | 10 178 | 22 521 |
| Ajustement des comptes de bilan | (5 276) | (8 041) | 28 658 |
| Total | 384 371 | 372 944 | 807 693 |

Note 6.2

FL2 - Charges d'exploitation bancaire décaissées

En K.TND

| | juin-25 | juin-24 | déc.-24 |
|---|------------------|------------------|------------------|
| Intérêts encourus et charges assimilées | (196 137) | (180 461) | (373 002) |
| Ajustement des comptes de bilan | (1 001) | 2 274 | 5 937 |
| Total | (197 138) | (178 187) | (367 065) |

Note 6.3

Flux de trésorerie affectés à des activités de financement

En K.TND

Les dividendes versés par la Banque de Tunisie courant l'exercice 2024 ont été calculés conformément aux résolutions de l'Assemblée Générale Ordinaire du 29 Avril 2025. Ils se sont élevés à 94.500 mille dinars.

Note 6.4

Liquidités et équivalents de liquidités en fin d'exercice

En K.TND

| | juin-25 | juin-24 | déc.-24 |
|---|----------------|----------------|----------------|
| Caisse et avoirs auprès de la BCT, CCP et TGT | 338 047 | 211 139 | 665 692 |
| Créances sur les établissements bancaires et financiers | 617 408 | 258 383 | 375 928 |
| Portefeuille Titres commercial | - | - | - |
| Dépôts et avoirs des établissements bancaires et financiers | (44 370) | (38 640) | (50 625) |
| Total | 911 085 | 430 882 | 990 995 |

Banque de
Tunisie

Autres notes aux états
financiers Juin 2025

Notes complémentaires sur le bilan

Note 7.1

Défalcation entre créances sur les établissements bancaires et créances sur les établissements financiers

En K.TND

| | juin-25 | juin-24 | déc.-24 |
|---|----------------|----------------|----------------|
| Avoirs en compte sur les établissements bancaires | 48 327 | 33 750 | 56 226 |
| Prêts aux établissements bancaires | 569 084 | 224 635 | 319 702 |
| Créances rattachées sur les avoirs et prêts aux établissements bancaires | 1 022 | 697 | 431 |
| Total créances sur établissements bancaires | 618 433 | 259 082 | 376 359 |
| Prêts aux établissements financiers | 197 643 | 150 588 | 156 394 |
| Créances rattachées sur les avoirs et prêts aux établissements financiers | 4 212 | 4 367 | 3 273 |
| Total créances sur établissements financiers | 201 855 | 154 955 | 159 667 |
| Total | 820 288 | 414 037 | 536 026 |

Note 7.2

Ventilation des crédits leasing

En K.TND

| Crédit bail | juin-25 | juin-24 | déc.-24 |
|--------------------|----------------|----------------|----------------|
| Leasing mobilier | 129 114 | 122 416 | 119 654 |
| Leasing immobilier | 5 205 | 3 134 | 4 498 |
| Total | 134 319 | 125 550 | 124 152 |

Note 7.3

Ventilation des créances performantes / non performantes

En K.TND

| | juin-25 | juin-24 | déc.-24 |
|---|------------------|------------------|------------------|
| Engagements Bilan non performants | 573 582 | 559 551 | 541 046 |
| Engagements Hors bilan non performants | 6 482 | 6 602 | 6 457 |
| Total créances non performantes | 580 063 | 566 153 | 547 503 |
| Engagements Bilan performants | 6 193 677 | 6 202 019 | 6 253 500 |
| Engagements Hors bilan performants | 1 212 093 | 1 032 938 | 1 162 388 |
| Total créances performantes | 7 405 770 | 7 234 957 | 7 415 888 |
| Total créances | 7 985 833 | 7 801 110 | 7 963 391 |
| Taux des créances non performantes | 7,26% | 7,26% | 6,88% |
| Provisions Bilan | 404 525 | 412 979 | 389 073 |
| Provisions Hors Bilan | 5 906 | 5 344 | 5 704 |
| Stock provisions fin d'exercice | 410 431 | 418 323 | 394 777 |
| Agios réservés | 66 010 | 55 029 | 58 363 |
| Taux de couverture par les provisions et agios réservé | 82,14% | 83,61% | 82,76% |

Note 7.4**Concentration des créances sur la clientèle au bilan, par secteur d'activité**

En K.TND

| | juin-25 | juin-24 | déc.-24 |
|---|------------------|------------------|------------------|
| Crédits aux professionnels | 4 906 318 | 4 928 461 | 4 996 397 |
| Agriculture | 172 296 | 190 385 | 927 275 |
| Industries mécaniques et électriques | 96 717 | 139 588 | 858 485 |
| Industries agroalimentaires y compris les oléifacteurs | 504 323 | 543 233 | 611 394 |
| Industries pharmaceutique | 194 226 | 198 612 | 600 773 |
| Autres industries | 894 012 | 957 712 | 586 308 |
| BTP | 143 531 | 154 537 | 371 408 |
| Tourisme y compris les agences de voyage | 367 823 | 373 173 | 222 298 |
| Autres services y compris les agences de location de voitures | 555 190 | 567 160 | 200 270 |
| Promotion immobilière | 226 571 | 195 033 | 193 752 |
| Commerce | 979 714 | 855 237 | 151 611 |
| Santé | 119 291 | 138 182 | 140 119 |
| Télécom et TIC | 18 994 | 36 996 | 115 254 |
| Contreparties publiques | 633 629 | 578 613 | 17 450 |
| Crédits aux particuliers | 1 860 940 | 1 833 108 | 1 798 149 |
| Total | 6 767 258 | 6 761 570 | 6 794 546 |

Note 7.5**Concentration des créances sur la clientèle au bilan, par zone géographique**

En K.TND

| | juin-25 | juin-24 | déc.-24 |
|-------------------|------------------|------------------|------------------|
| - Zone Nord Est | 4 625 174 | 4 724 514 | 4 627 687 |
| - Zone Nord Ouest | 377 825 | 364 600 | 1 531 633 |
| - Zone Centre | 1 470 785 | 1 411 031 | 363 721 |
| - Zone Sud | 293 475 | 261 424 | 271 505 |
| Total | 6 767 258 | 6 761 570 | 6 794 546 |

Note 7.6**Concentration des créances sur la clientèle en hors bilan, par secteur d'activité**

En K.TND

| | juin-25 | juin-24 | déc.-24 |
|---|------------------|------------------|------------------|
| Crédits aux professionnels | 1 218 575 | 1 039 540 | 1 168 844 |
| Agriculture | 7 869 | 2 251 | 490 507 |
| Industries mécaniques et électriques | 36 426 | 37 581 | 196 627 |
| Industries agroalimentaires y compris les oléifacteurs | 30 578 | 33 171 | 181 453 |
| Industries pharmaceutiques | 8 517 | 8 969 | 159 966 |
| Autres industries | 150 156 | 149 558 | 42 581 |
| BTP | 254 339 | 152 113 | 30 038 |
| Tourisme y compris les agences de voyage | 15 334 | 14 768 | 26 949 |
| Autres services y compris les agences de location de voitures | 34 688 | 33 914 | 14 950 |
| Promotion immobilière | 5 736 | 3 453 | 9 975 |
| Commerce | 533 653 | 492 473 | 9 948 |
| Santé | 421 | 212 | 3 517 |
| Télécom et TIC | 14 591 | 13 755 | 1 770 |
| Contreparties publiques | 126 267 | 97 320 | 563 |
| Crédits aux particuliers | - | - | - |
| Total | 1 218 575 | 1 039 540 | 1 168 844 |

Note 7.7**Concentration des créances sur la clientèle en hors bilan, par zone géographique**

En K.TND

| | juin-25 | juin-24 | déc.-24 |
|-------------------|------------------|------------------|------------------|
| - Zone Nord Est | 1 087 127 | 900 063 | 1 049 762 |
| - Zone Nord Ouest | 14 544 | 11 541 | 85 230 |
| - Zone Centre | 99 006 | 114 298 | 25 667 |
| - Zone Sud | 17 898 | 13 638 | 8 185 |
| Total | 1 218 575 | 1 039 540 | 1 168 844 |

Note 7.8**Engagements pour lesquels les revenus correspondants ne sont pas constatés parmi les produits de l'exercice et le montant de ces revenus**

En K.TND

| | Engagements Bilan | Engagements hors bilan | Total Engagements | Garanties Reçues | Revenus réservés |
|---|-------------------|------------------------|-------------------|------------------|------------------|
| Engagements Classe 5 (contentieux) | 254 100 | 3 920 | 258 020 | 62 633 | 22 119 |
| Engagements Classe 4 | 252 416 | 1 507 | 253 923 | 91 351 | 40 627 |
| Engagements Classe 3 | 39 684 | 894 | 40 578 | 18 427 | 2 466 |
| Engagements Classe 2 | 27 383 | 160 | 27 543 | 1 364 | 799 |
| Total des engagements non performantes | 573 582 | 6 482 | 580 063 | 173 776 | 66 010 |
| Engagements Classe 1 | 211 671 | 4 388 | 216 059 | 41 550 | - |
| Engagements Classe 0 | 5 982 006 | 1 207 705 | 7 189 711 | 464 764 | - |
| Total Engagements | 6 767 258 | 1 218 575 | 7 985 833 | 680 090 | 66 010 |

Note 7.9**Ventilation des crédits sur ressources extérieures par risque**

| | juin-25 | % Risque BT |
|---|----------------|-------------|
| Crédits sur ressources budgétaire | 7 764 | |
| Dotation Fonapra | 551 | 0% |
| Crédit premier logement | 7 213 | 0% |
| Crédits sur ressources extérieures | 130 227 | |
| 47-LIGNE ITALIE-73M.EUR-C2013/06 | 355 | 100% |
| 48-LIGNE BEI PGVI TR1-100M.EUR-FI | 4 954 | 100% |
| 49-LIGNE BERD-30M.EUR-CV.46342 | 103 | 100% |
| 50-LIGNE KFW-50M.EUR-CV.2011-668-8 | 4 203 | 100% |
| 53-LIGNE BEI PGVI TR2-100M.EUR-CV. | 7 474 | 100% |
| 52-LIGNE BEI-50M.EUR-CV85177 | 31 051 | 100% |
| 54-LIGNE BERD 50M.EUR LOAN II-CV49 | 8 913 | 100% |
| 52-LIGNE BEI PGVI TR3-100M.EUR | 38 855 | 100% |
| 52-LIGNE BEI PGVI TR4-100M.EUR | 21 826 | 100% |
| RS 55-LIGNE FADES 20 MUSD | 1 031 | 100% |
| 60-LIGNE ITALIE-73M.EUR C2013/06RO | 143 | 100% |
| 62-LIGNE ESPAGNOLE NTX 25MEUR NTBC | 1 276 | 100% |
| 63-LIGNE-FIN-PRASOC-57M.EUR-NBCT-2 | 10 043 | 100% |
| Total | 137 991 | |

La banque a obtenu l'accord de financement des bailleurs de fonds pour tous les encours de crédits

Note 7.10**Ventilation des créances sur la clientèle (hors créances rattachées et provisions et agios réservés) selon l'éligibilité au refinancement**

En K.TND

| | juin-25 | Refinancable | Non Refinancable |
|---|------------------|------------------|------------------|
| Comptes ordinaires débiteurs | 479 465 | - | 479 465 |
| Crédits sur ressources ordinaires | 5 420 165 | 1 195 596 | 4 224 569 |
| Créances sur crédit-bail | 134 319 | - | 134 319 |
| Avances sur comptes à terme et bons de caisse | 2 343 | - | 2 343 |
| Crédits sur ressources spéciales | 137 991 | 216 | 137 775 |
| Créances impayés douteuses | 371 777 | - | 371 777 |
| Total | 6 546 060 | 1 195 812 | 5 350 248 |

Note 7.11**Défalcation entre dépôts sur les établissements bancaires et dépôts sur les établissements financiers**

En K.TND

| | juin-25 | juin-24 | déc.-24 |
|---|---------------|---------------|---------------|
| Dépôts des établissements bancaires | 26 092 | 26 545 | 32 747 |
| Banques et correspondants étrangers | 25 988 | 26 488 | 32 697 |
| Emprunts auprès des établissements bancaires | - | - | - |
| Dettes rattachées | 104 | 57 | 50 |
| Dépôts des établissements financiers | 18 383 | 12 152 | 17 928 |
| Emprunts auprès des établissements financiers | 18 383 | 12 152 | 17 928 |
| Dettes rattachées | - | - | - |
| Total | 44 475 | 38 697 | 50 675 |

Note 7.12**Ventilation des dépôts et avoirs des établissements bancaires et financiers par type de dette (matérialisée par des titres ou non matérialisée)**

En K.TND

| | juin-25 | Matérialisées par des titres | Non matérialisées par des titres |
|--|---------------|------------------------------|----------------------------------|
| Dépôts à vue des établissements financiers | 44 371 | - | 44 371 |
| Banques et correspondants étrangers | 25 988 | - | 25 988 |
| Organismes financiers spécialisés | 18 383 | - | 18 383 |
| Emprunts auprès des établissements financiers | - | - | - |
| Emprunts en dinars | - | - | - |
| Emprunts en devises | - | - | - |
| Total | 44 371 | - | 44 371 |

Note 7.13**Ventilation des actifs donnés en garantie et dettes respectives**

En K.TND

| | juin-25 | | |
|--|--------------|----------------|----------------|
| | Dettes - PA1 | Dettes - PA3 | Total |
| Créances refinançables données en garantie | - | - | - |
| Titres de l'état | - | 189 661 | 189 661 |
| Total | - | 189 661 | 189 661 |

Note 7.14**Engagements en devises sur opérations de change**

En K.TND

| | juin-25 | juin-24 | déc.-24 |
|---|----------------|----------------|----------------|
| Devises vendues au comptant à livrer | 44 270 | 44 052 | 56 096 |
| Devises achetées au comptant à recevoir | 33 002 | 46 811 | 42 748 |
| Devises vendues à terme à livrer | - | - | - |
| Devises achetées à terme à recevoir | 59 003 | 70 422 | 80 061 |
| Total | 136 275 | 161 285 | 178 905 |

**Transactions
avec les
parties liées**

Notes aux états financiers
Juin 2025

Note 8. Transactions avec les parties liées

Les parties liées sont définies comme :

→ Les entreprises qui directement, ou indirectement par le biais d'un ou de plusieurs intermédiaires, contrôlent, ou sont contrôlées par, ou sont placées sous contrôle conjoint de, l'entreprise présentant des états financiers. (Ceci comprend les sociétés holdings et les filiales directes et indirectes);

→ Les entreprises associées ;

→ Les personnes physiques détenant, directement ou indirectement, une part des droits de vote de l'entreprise présentant des états financiers, qui leur permet d'exercer une influence notable sur l'entreprise, et les membres proches de la famille de ces personnes ;

→ Les principaux dirigeants, c'est à dire les personnes ayant l'autorité et la responsabilité de la planification, de la direction et du contrôle des activités de l'entreprise présentant les états financiers, y compris les administrateurs et les dirigeants de sociétés ainsi que les membres proches des familles de ces personnes ; et

→ Les entreprises dans lesquelles une part substantielle dans les droits de vote est détenue, directement ou indirectement, par toute personne citée dans (3) ou (4), ou sur lesquelles une telle personne peut exercer une influence notable. Ceci inclut les entreprises détenues par les administrateurs ou les actionnaires principaux de l'entreprise présentant les états financiers, et les entreprises qui ont un de leurs principaux dirigeants en commun avec l'entreprise présentant les états financiers.

Ala lumière de la définition des parties liées citée ci-dessus, et en application de ses dispositions, les principales transactions des parties ayant des effets sur les comptes de la Banque de Tunisie de l'exercice 2025 arrêtés au 30-06-2025 se présentent comme suit :

8.1-Transactions effectuées avec la Société de Bourse de Tunisie : SBT (Entité sous contrôle)

Des transactions significatives qui sortent du cadre ordinaire de la banque se sont effectuées entre la BT et ses filiales considérées comme ses parties liées, et qui se matérialisent par la signature des conventions entre les deux parties, dont notamment celle qui permet à la banque d'octroyer 50% des commissions de courtage comme une rémunération du service commercial rendu à la SBT.

La BT met à la disposition de la SBT des locaux et des moyens logistiques indispensables pour le fonctionnement de son activité.

Outre les transactions citées ci-dessus, la BT affecte au profit de la SBT son personnel salarié et lui refacture les charges qui en découlent semestriellement.

La Banque de Tunisie et la SBT ont conclu une nouvelle convention, en vertu de laquelle, la société de Bourse de Tunisie délègue à la Banque de Tunisie la centralisation des souscriptions aux emprunts obligataires, cette dernière agissant comme collecteur d'ordres pour son propre compte et pour celui de ses filiales. Les commissions de placement générées par ces souscriptions sont encaissées par la Banque de Tunisie.

En. TND / HT

| | 6 mois 2025 |
|------------------------------------|------------------|
| Service financier | 4 500 |
| Commission de courtage | 89 739 |
| Loyer matériel | 14 682 |
| Loyer locaux | 8 979 |
| Commission de dépôt (FCP) | 27 893 |
| Personnel en détachement | 457 549 |
| Commissions sur compte | 100 |
| Commissions sur moyens de paiement | 80 |
| Dividendes | 494 938 |
| Total produits | 1 098 460 |
| Intérêts sur dépôts | 10 643 |
| Assurance, Droits et taxes | 6 |
| Total charges | 10 649 |

| | juin-25 |
|----------------------|----------------|
| Compte à terme | 200 000 |
| Total passifs | 200 000 |

| | juin-25 |
|---------------------|---------------|
| Découvert en compte | 33 601 |
| Total actifs | 33 601 |

8.2- Transactions effectuées avec la SICAV rendement (Entités sous influence notable)

La Banque de Tunisie est considérée comme le dépositaire exclusif des titres des fonds de ladite SICAV rendement.

En rémunération de ses prestations, la BT est rémunérée au taux de 0,6% TTC de l'actif net de la SICAV trimestriellement comme une commission de dépôt.

En. TND / HT

| | 6 mois 2025 |
|------------------------------------|-------------------|
| Commission de dépôt | 1 439 274 |
| Commissions sur moyens de paiement | 2 |
| Dividendes | 9 684 611 |
| Total produits | 11 123 886 |
| Intérêts sur dépôts | 5 158 839 |
| Assurance, Droits et taxes | 1 |
| Total charges | 5 158 840 |

| | juin-25 |
|----------------------|-------------------|
| Dépôts à vue | 1 033 585 |
| Compte à terme | 22 805 000 |
| Certificat de dépôt | 43 000 000 |
| Total passifs | 66 838 585 |

8.3) Transactions effectuées avec la SICAV croissance (Entités sous influence notable)

La Banque de Tunisie est considérée comme le dépositaire exclusif des titres des fonds de ladite SICAV rendement. En rémunération de ses prestations, la BT est rémunérée au taux de 0,1% TTC de l'actif net de la SICAV trimestriellement comme une commission de dépôt.

En. TND / HT

| | 6 mois 2025 |
|------------------------------------|----------------|
| Commission de dépôt | 8 156 |
| Dividendes | 59 125 |
| Commissions sur moyens de paiement | 11 |
| Total produits | 67 291 |
| Intérêts sur dépôts | 148 366 |
| Assurance, Droits et taxes | 1 |
| Total charges | 148 367 |

| | juin-25 |
|----------------------|------------------|
| Dépôts à vue | 4 800 |
| Compte à terme | 3 581 000 |
| Certificat de dépôt | 500 000 |
| Total passifs | 4 085 800 |

8.4) Transactions effectuées avec la SICAV capitalisation plus

La Banque de Tunisie est considérée comme le dépositaire exclusif des titres et des fonds détenus par la SICAV. En rémunération de ses prestations, la BT percevra une commission annuelle de 0,6% TTC de l'actif net de la SICAV. Le règlement effectif du dépositaire, se fait dans les 15 jours qui suivent la clôture de chaque trimestre.

En. TND / HT

| | 6 mois 2025 |
|----------------------------|------------------|
| Commission de dépôt | 315 549 |
| Total produits | 315 549 |
| Assurance, Droits et taxes | 1 |
| Intérêts sur dépôts | 2 905 981 |
| Total charges | 2 905 982 |

| | juin-25 |
|----------------------|-------------------|
| Dépôts à vue | 276 716 |
| Compte à terme | 8 769 000 |
| Certificat de dépôt | 15 000 000 |
| Total passifs | 24 045 716 |

8.5) Transactions effectuées avec Foncière des Oliviers FOSA : (Entité sous contrôle)

La Banque de Tunisie a conclu avec FOSA une convention du service financier, en vertu de laquelle, la banque perçoit une rémunération brut annuelle payable d'avance à titre du service rendu.

Outre la convention citée ci-dessus, une autre s'est signée entre les deux parties permettant à la banque de recevoir une rémunération annuelle brute en contre partie de la location.

En. TND / HT

| | 6 mois 2025 |
|---|---------------|
| Service financier | 2 836 |
| Loyer locaux | 5 657 |
| Dividendes | 48 000 |
| Commissions sur comptes | 50 |
| Opérations guichet et opérations diverses | 10 |
| Commissions sur moyens de paiement | 29 |
| Total produits | 56 582 |

| | juin-25 |
|----------------------|---------------|
| Dépôts à vue | 64 865 |
| Total passifs | 64 865 |

8.6) Transactions effectuées avec Placement de Tunisie-SICAF (Entité sous contrôle)

La Banque de Tunisie assure la gestion du service financier pour le compte de Placement Tunisie-SICAF, moyennant une rémunération annuelle brut en contre partie du service rendu.

La Banque de Tunisie met à la disposition de Placement Tunisie-SICAF des locaux et des équipement nécessaires à son fonctionnement, et elle perçoit en contrepartie une commission annuelle à titre de cette location.

| En. TND / HT | 6 mois 2025 |
|------------------------------------|------------------|
| Service financier | 41 067 |
| Intérêts sur comptes débiteurs | 324 |
| Loyer locaux | 6 173 |
| Commissions sur comptes | 109 |
| Commissions sur moyens de paiement | 21 |
| Dividendes | 1 139 256 |
| Total produits | 1 186 949 |
| Intérêts sur dépôts | 76 987 |
| Total charges | 76 987 |

| | juin-25 |
|----------------------|------------------|
| Dépôts à vue | 44 813 |
| Certificat de dépôt | 1 000 000 |
| Total passifs | 1 044 813 |

8.7) Transactions effectuées avec Astrée (Entité sous contrôle)

La BT a conclu une convention du service financier avec Astrée, moyennant une rémunération annuelle brute. De son côté, la BT loue à Astrée un local destiné à abriter son archive à Mateur.

La BT affecte au profit de Astrée son personnel salarié et lui refacture les charges qui en découlent semestriellement.

D'autre part, Astrée loue des locaux à la BT qu'elles les exploitent pour le fonctionnement de son activité commercial « agences ».

| En. TND / HT | 6 mois 2025 |
|--|-------------------|
| Service financier | 24 952 |
| Personnel en détachement | 225 704 |
| Loyer locaux archivage | 8 552 |
| Commissions sur compte | 16 |
| Intérêts sur comptes débiteurs | 16 |
| Commission sur contrat d'assurance-crédit | 4 380 548 |
| Commissions sur moyens de paiement | 17 464 |
| Opérations guichet et opérations diverses | 255 |
| Opérations avec l'étranger | 1 124 |
| Commissions sur avals et cautions | 10 453 |
| Dividendes | 7 547 475 |
| Divers produits | 1 776 |
| Total produits | 12 218 334 |
| Prime assurance multirisques | 397 067 |
| Prime assurance groupe/charge sociale | 1 854 947 |
| Prime épargne complémentaire retraités | 149 446 |
| Assurance vie pour le personnel | 8 500 000 |
| Divers | 25 |
| Loyer locaux agences bancaire | 18 895 |
| Prime assurance (Contrat de gestion des départs à la retraite) | 2 289 854 |
| Intérêts sur dépôts | 1 255 323 |
| Frais d'interchange émis | 408 |
| Assurance, Droits et taxes | 1 |
| Total charges | 14 465 967 |

| | juin-25 |
|----------------------|--------------------|
| Dépôts à vue | 3 270 398 |
| Certificat de dépôt | 1 500 000 |
| Compte à terme | 96 472 000 |
| Total passifs | 101 242 398 |

8.8) Transactions effectuées avec SPFT CARTHAGO (Entité sous contrôle)

La Banque de Tunisie a conclu une convention avec SPFT CARTHAGO en vertu de laquelle elle héberge le siège social de cette entité moyennant une rémunération annuelle brute à titre de cette location.

La BT assure également la gestion du service financier de SPFT CARTHAGO et elle perçoit une rémunération annuelle en contrepartie de son service rendu.

| En. TND / HT | |
|---|------------------|
| | 6 mois 2025 |
| Service financier | 15 431 |
| Loyer locaux | 12 345 |
| Commissions sur compte | 50 |
| Commissions sur moyens de paiement | 352 |
| Opérations guichet et opérations diverses | 100 |
| Opérations avec l'étranger | 420 |
| Dividendes | 1 406 022 |
| Divers produits | 56 |
| Total produits | 1 434 776 |
| Intérêts sur dépôts | 130 128 |
| Total charges | 130 128 |

| | juin-25 |
|----------------------|------------------|
| Dépôts à vue | 49 370 |
| Certificats de dépôt | 4 000 000 |
| Total passifs | 4 049 370 |

8.9) Transactions effectuées avec CLUB ACQUARUS NABEUL : SCAN (Entité sous contrôle)

Deux conventions se sont conclues entre la banque et la SCAN, en vertu desquelles la banque assure la gestion du service financier de la SCAN, et elle met à sa disposition un local nécessaire pour le fonctionnement de son activité. La banque perçoit une rémunération annuelle en contre partie de ses services financiers rendus à la SCAN, ainsi que pour le loyer.

| En. TND / HT | |
|---|---------------|
| | 6 mois 2025 |
| Service financier | 10 267 |
| Loyer locaux | 12 345 |
| Commissions sur compte | 50 |
| Opérations guichet et opérations diverses | 100 |
| Commissions sur moyens de paiement | 138 |
| Total produits | 22 900 |

| | juin-25 |
|----------------------|---------------|
| Dépôts à vue | 34 725 |
| Total passifs | 34 725 |

8.10) Transactions effectuées avec la société générale de participation de Tunis : GPT (Entité sous contrôle)

La BT a conclu avec la générale de participation de Tunis une convention du service financier en vertu de laquelle la banque assure la gestion du service financier de cette société moyennant une rémunération brute annuelle.

Une autre convention de loyer s'est conclue entre la BT et la GPT à travers laquelle la banque héberge le siège social de cette société contre une rémunération annuelle brute à titre de cette location.

| En. TND / HT | |
|------------------------------------|---------------|
| | 6 mois 2025 |
| Service financier | 41 067 |
| Loyer locaux | 6 173 |
| Commissions sur comptes | 63 |
| Commissions sur moyens de paiement | 114 |
| Intérêts sur comptes débiteurs | 90 |
| Dividendes | 9 |
| Total produits | 47 514 |

| | juin-25 |
|----------------------|------------|
| Dépôts à vue | 983 |
| Total passifs | 983 |

8.11) Transactions effectuées avec la société générale immobilière de Tunis : GIT SA (Entité sous contrôle)

La BT a conclu une convention de service financier avec la GIT SA, en vertu de laquelle, la banque assure la gestion financière de cette société moyennant une rémunération annuelle brut.

La BT loue un local à la société GIT SA pour le besoin de fonctionnement de son activité, et elle perçoit en contrepartie de cette location, une rémunération annuelle brute.

| En. TND / HT | |
|-----------------------|-------------|
| | 6 mois 2025 |
| Service financier | 9 435 |
| Loyer locaux | 11 314 |
| Commission sur compte | 100 |

| | |
|------------------------------------|---------------|
| Commissions sur moyens de paiement | 35 |
| Total produits | 20 883 |

| | juin-25 |
|----------------------|----------------|
| Dépôts à vue | 479 132 |
| Total passifs | 479 132 |

8.12) Transactions effectuées avec la BT-SICAR (Entité sous contrôle)

Une convention de gestion de fonds à capital risque s'est signée entre la BT et la BT-SICAR, en vertu de laquelle, cette dernière assure pour le compte de la banque la gestion des fonds déposés auprès d'elles, moyennant la perception des commissions de gestion, de performance et de rendement.

D'un autre côté, la BT assure pour le compte de la BT-SICAR la gestion de son service financier, et elle perçoit en contrepartie une rémunération annuelle brute.

Une autre convention de loyer locaux signée entre la BT et la BT-SICAR, permet à cette société de bénéficier d'un local nécessaire pour le besoin de son activité, moyennant une rémunération brute versée au profit de la banque.

La BT affecte son personnel salarié au profit de la BT-SICAR et lui refacture les charges y afférentes semestriellement.

| En. TND / HT | |
|---|------------------|
| | 6 mois 2025 |
| Service financier | 6 556 |
| Loyer locaux | 9 428 |
| Personnel en détachement | 189 175 |
| Dividendes | 3 998 720 |
| Commissions sur comptes | 299 |
| Intérêts sur comptes débiteurs | 1 437 |
| Commissions sur moyens de paiement | 45 |
| Opérations guichet et opérations diverses | 10 |
| Plus-value sur cession des titres | 139 480 |
| Total produits | 4 345 150 |
| Assurance, Droits et taxes | 2 |
| Commission de gestion | 925 245 |
| Commission de performance | 158 334 |
| Commission de rendement | 918 107 |
| Total charges | 2 001 689 |

| | juin-25 |
|--------------|-----------|
| Dépôts à vue | 6 535 526 |

| | |
|----------------------|------------------|
| Total passifs | 6 535 526 |
|----------------------|------------------|

8.13) Transactions effectuées avec la Banque Fédérative du Crédit Mutuel : BFCM (entité exerçant une influence notable sur la BT)

La BT et la BFCM ont conclu le 17 juillet 2006 une convention de sous dépôt, en vertu de laquelle la banque agit en tant que dépositaire de titres et espèce pour le compte de certains clients de la BFCM ou pour son propre compte, ce qui permet à la banque de percevoir une rémunération calculée selon un barème convenu entre les deux parties.

| En. TND / HT | |
|--|----------------|
| | 6 mois 2025 |
| Droit de garde sur titres | 37 135 |
| Produits sur opérations interbancaires | 702 |
| Opérations avec l'étranger | 15 515 |
| Commissions sur moyens de paiement | 100 |
| Commissions sur comptes | 36 |
| Total produits | 53 488 |
| Charges sur opérations interbancaires | 140 322 |
| Total charges | 140 322 |

| | juin-25 |
|----------------------|------------------|
| Dépôts à vue | 8 713 090 |
| Total passifs | 8 713 090 |

| | juin-25 |
|-----------------------|-------------------|
| Garantie reçue | 10 100 000 |

8.14) Transactions effectuées avec la société Transport de Fonds de Tunisie : TFT (Entité sous contrôle)

Aucune convention n'est en cours entre la BT et la société TFT. Cette société demeure une partie liée, vu le contrôle qu'exerce la banque sur elle.

| En. TND / HT | |
|------------------------------------|-------------|
| | 6 mois 2025 |
| Commissions sur moyens de paiement | 15 |
| Total produits | 15 |

| | juin-25 |
|----------------------|---------------|
| Dépôts à vue | 10 252 |
| Total passifs | 10 252 |

8.15) Transactions effectuées avec la Société de Participation et de Promotion des Investissement SICAR : SPPI-SICAR (Entité sous contrôle)

La BT assure pour le compte de SPPI-SICAR la gestion de son service financier, et elle perçoit en contrepartie une rémunération brut annuelle. Cette transaction est précédée par la signature d'une convention entre les deux parties. D'autre part, la BT loue un local à SPPI-SICAR suite à la signature d'une convention entre eux, et elle perçoit en contrepartie une rémunération annuelle brute à titre de cette location.

En. TND / HT

| | 6 mois 2025 |
|------------------------------------|---------------|
| Service financier | 1 639 |
| Dividendes | 87 626 |
| Loyer locaux | 1 158 |
| Commissions sur compte | 50 |
| Commissions sur moyens de paiement | 13 |
| Total produits | 90 485 |

| | juin-25 |
|----------------------|---------------|
| Dépôts à vue | 28 006 |
| Total passifs | 28 006 |

8.16) Transactions effectuées avec la société Pôle de compétitivité de Bizerte : SPCB (Entité sous contrôle)

Aucune convention n'est en cours entre la BT et la société Pôle de compétitivité de Bizerte. Cette société demeure une partie liée, vu le contrôle qu'exerce la banque sur elle.

En. TND / HT

| | 6 mois 2025 |
|---|--------------|
| Commissions sur comptes | 51 |
| Intérêts sur comptes débiteurs | 4 |
| Commissions sur moyens de paiement | 707 |
| Opérations guichet et opérations diverses | 110 |
| Jetons de présence | 5 000 |
| Total produits | 5 872 |
| Intérêts sur dépôts | 6 857 |
| Total charges | 6 857 |

| | juin-25 |
|----------------------|----------------|
| Dépôts à vue | 798 386 |
| Total passifs | 798 386 |

Note 9

Eventualités et événements postérieurs à la date de présentation des états financiers intermédiaires

Une affaire a été intentée par le Conseil de la Concurrence à l'encontre de plusieurs banques de la place, portant sur le report des échéances durant la période de la pandémie de COVID-19. Jusqu'à la date de présentation des états financiers intermédiaires, aucun jugement n'a été notifié à la banque. De ce fait, le risque encouru ne peut être évalué de manière fiable à ce stade.

Ces états financiers sont autorisés pour la publication par le Conseil d'Administration du 22 juillet 2025. Par conséquent, ils ne reflètent pas les événements survenus après cette date.

RAPPORT D'EXAMEN LIMITE DES COMMISSAIRES AUX COMPTES SUR LES ETATS FINANCIERS INTERMEDIAIRES AU 30 JUIN 2025

Mesdames et Messieurs les actionnaires de la Banque de Tunisie

Introduction

En exécution du mandat de commissariat aux comptes qui nous a été confié par votre assemblée générale du 15 Avril 2024 et en application des dispositions de l'article 21 bis de la loi n° 94-117 du 14 novembre 1994, portant réorganisation du marché financier, nous avons procédé à une revue limitée des états financiers intermédiaires de la Banque de Tunisie « BT », arrêtés au 30 juin 2025, et faisant apparaître à cette date des capitaux propres positifs de 1 401 942 KDT y compris un résultat bénéficiaire de 85 016 KDT.

Nous avons effectué un examen limité du bilan et de l'état des engagements hors bilan de la Banque de Tunisie « BT », arrêtés au 30 juin 2025, ainsi que de l'état de résultat, de l'état des flux de trésorerie pour la période de six mois se terminant à cette date et des notes contenant un résumé des principales méthodes comptables et d'autres notes explicatives.

Les organes de direction et d'administration sont responsables de l'établissement et de la présentation sincère de cette information financière intermédiaire conformément aux principes comptables généralement admis en Tunisie.

Notre responsabilité est d'exprimer une conclusion sur cette information financière intermédiaire sur la base de notre examen limité.

Etendue de l'examen limité

Nous avons effectué notre examen limité selon les normes de la profession applicables en Tunisie et relatives aux missions d'examen limité d'informations financières intermédiaires.

Un examen limité d'informations financières intermédiaires consiste en des demandes d'informations, principalement auprès des personnes responsables des questions financières et comptables et dans la mise en œuvre de procédures analytiques et d'autres procédures d'examen limité. L'étendue d'un examen limité est substantiellement inférieure à celle d'un audit effectué selon les normes ISA et, en conséquence, ne nous permet pas d'obtenir l'assurance que nous avons relevé tous les faits significatifs qu'un audit permettrait d'identifier. En conséquence, nous n'exprimons pas d'opinion d'audit.

Conclusion

Sur la base de notre examen limité, nous n'avons pas relevé de faits qui nous laissent à penser que les états financiers intermédiaires ci-joints ne donnent pas une image fidèle de la situation financière de la Banque de Tunisie, au 30 Juin 2025, ainsi que de sa performance financière et des flux de trésorerie pour la période de six mois se terminant à cette date, conformément aux principes comptables généralement admis en Tunisie.

Observations

Nous estimons utile d'attirer votre attention sur les situations décrites au niveau de :

- La note n° 3.5 qui précise que la banque a fait l'objet d'un contrôle social portant sur les exercices 2020, 2021 et 2022. Les procédures liées à ce contrôle étant toujours en cours, l'impact définitif ne peut être estimé de façon précise à la date du présent rapport. En couverture des risques éventuels liés à ce contrôle, la banque a constaté une provision pour risques et charges à hauteur de 308 KDT.
- La note n° 3.5 indique que la banque a fait l'objet d'une notification de vérification fiscale approfondie, reçue le 24 décembre 2024 et portant sur la période du 1^{er} janvier 2020 au 31 décembre 2023. Les procédures liées à ce contrôle, clôturées en juillet 2025, ont conduit la banque à constituer au 30 juin 2025 une provision couvrant le règlement dû à l'administration fiscale.
- La note n° 9 « Eventualités et évènements postérieurs à la date de présentation des états financiers intermédiaire » qui décrit qu'une affaire a été intentée par le Conseil de la Concurrence à l'encontre de la banque, portant sur le traitement du report des échéances durant la période de la pandémie de COVID-19. A la date du présent rapport, aucun jugement n'a été notifié à la banque. De ce fait, le risque encouru ne peut être évalué de manière fiable à ce stade. Aucune provision n'a été constatée à ce titre.

Ces points n'affectent pas notre conclusion.

Tunis, le 28 août 2025

Les commissaires aux comptes

**AMC Ernst & Young
Fehmi LAOURINE**

**Orga Audit
Monoom BEN AHMED**