

## **AVIS DES SOCIETES**

### **ETATS FINANCIERS**

#### **SOCIETE D'ASSURANCE VIE « LLOYD VIE »**

**Siège Social :** Immeuble LLOYD, Avenue de la Monnaie, Les Berges du Lac2,  
1053 Tunis

La Société d'Assurance Vie « LLOYD VIE » publie, ci-dessous, ses états financiers arrêtés au 31 décembre 2025 tels qu'ils seront soumis à l'approbation de l'Assemblée Générale Ordinaire qui se tiendra le 13 juillet 2026. Ces états sont accompagnés des rapports général et spécial du commissaire aux comptes : M. Nouredine HAJJI (AMC Ernst & Young).

**Bilan de LLOYD VIE au 31 Décembre 2025 (Exprimé TND)**

| ACTIFS                                                                |                       |                           |                       |                           |                               |
|-----------------------------------------------------------------------|-----------------------|---------------------------|-----------------------|---------------------------|-------------------------------|
| DESIGNATION                                                           | Notes                 | Au 31/12/2025             |                       |                           | 31/12/2024                    |
|                                                                       |                       | Montant Brut              | Amort. & Prov.        | Montant Net               | Montant Net                   |
| <b><u>AC1 Actifs incorporels</u></b>                                  | <b><u>III.1.1</u></b> | <b><u>224 086</u></b>     | <b><u>220 280</u></b> | <b><u>3 806</u></b>       | <b><u>11 106</u></b>          |
| AC11 Investissements de recherche et développement                    |                       | -                         | -                     | -                         | -                             |
| AC12 Concessions, brevets, licences, marques                          |                       | 224 086                   | 220 280               | 3 806                     | 11 106                        |
| <b><u>AC2 Actifs corporels d'exploitation</u></b>                     | <b><u>III.1.2</u></b> | <b><u>1 135 977</u></b>   | <b><u>890 805</u></b> | <b><u>245 172</u></b>     | <b><u>395 079</u></b>         |
| AC21 Installations techniques & machines                              |                       | 1 110 712                 | 866 034               | 244 678                   | 394 203                       |
| AC22 Autres Installations Outil & Mobilier                            |                       | 25 264                    | 24 771                | 493                       | 876                           |
| <b><u>AC3 Placements</u></b>                                          | <b><u>III.1.3</u></b> | <b><u>140 141 920</u></b> | <b><u>-</u></b>       | <b><u>140 141 920</u></b> | <b><u>102 575 488 (*)</u></b> |
| <b>AC31 Terrains &amp; Constructions</b>                              |                       | <b><u>4 300 042</u></b>   |                       | <b><u>4 300 042</u></b>   | <b><u>2 500 042</u></b>       |
| AC311 Terrains & Constructions Exp.                                   |                       | -                         | -                     | -                         | -                             |
| AC 312 Terrains & Constructions Hors Exp.                             |                       | -                         | -                     | -                         | -                             |
| AC313 Parts et actions dans les sociétés immobilières non cotées      |                       | 4 300 042                 | -                     | 4 300 042                 | 2 500 042                     |
| <b>AC 33 Autres placements</b>                                        |                       | <b><u>135 841 879</u></b> | <b><u>-</u></b>       | <b><u>135 841 879</u></b> | <b><u>100 075 446</u></b>     |
| AC331 Act. Titres Rev. Vble & Part FCP                                |                       | 43 542 518                | -                     | 43 542 518                | 27 267 299                    |
| AC332 Obligations, Autres titres Rev. Fixe                            |                       | 91 625 849                | -                     | 91 625 849                | 71 638 000 (*)                |
| AC334 Autres prêts                                                    |                       | 173 512                   | -                     | 173 512                   | 157 098                       |
| AC335 Dépôts auprès des établissements bancaires et financiers        |                       | 500 000                   | -                     | 500 000                   | 1 000 000                     |
| AC336 Autres                                                          |                       | -                         | -                     | -                         | 13 050                        |
| <b><u>AC5 Part des réassureurs dans les provisions techniques</u></b> | <b><u>III.1.4</u></b> | <b><u>32 231 055</u></b>  | <b><u>-</u></b>       | <b><u>32 231 055</u></b>  | <b><u>30 747 530</u></b>      |
| AC510 Provision pour primes non acquises et primes à annuler          |                       | 166 223                   | -                     | 166 223                   | 156 676                       |
| AC520 Provision d'assurance vie                                       |                       | 26 551 617                | -                     | 26 551 617                | 26 554 758                    |
| AC530 Provision pour sinistres (Vie)                                  |                       | 5 513 214                 | -                     | 5 513 214                 | 4 036 096                     |
| AC570 Provisions techniques des contrats en unités de compte          |                       | -                         | -                     | -                         | -                             |
| <b><u>AC6 Créances</u></b>                                            | <b><u>III.1.5</u></b> | <b><u>8 580 981</u></b>   | <b><u>143 105</u></b> | <b><u>8 437 876</u></b>   | <b><u>5 862 500</u></b>       |
| <b>AC61 Créances nées d'opérations d'assurance directe</b>            |                       | <b><u>3 301 457</u></b>   | <b><u>143 105</u></b> | <b><u>3 158 352</u></b>   | <b><u>1 905 468</u></b>       |
| AC611 Primes acquises et non émises                                   |                       | 1 200 000                 | -                     | 1 200 000                 | -                             |
| AC612 Autres créances nées d'opération d'assurance directe            |                       | 2 101 457                 | 143 105               | 1 958 352                 | 1 905 468                     |
| AC613 Créances indemnisées subrogées à l'entreprise d'assurance       |                       | -                         | -                     | -                         | -                             |
| <b>AC62 Créances nées d'opérations de réassurance</b>                 |                       | <b><u>10 953</u></b>      | <b><u>-</u></b>       | <b><u>10 953</u></b>      | <b><u>2 180</u></b>           |
| <b>AC63 Autres créances</b>                                           |                       | <b><u>5 268 571</u></b>   | <b><u>-</u></b>       | <b><u>5 268 571</u></b>   | <b><u>3 954 852</u></b>       |
| AC631 Personnel                                                       |                       | 18 332                    | -                     | 18 332                    | 28 690                        |
| AC632 Etat, Org. S Social, Collec. Pub                                |                       | 3 419 808                 | -                     | 3 419 808                 | 2 331 428                     |
| AC633 Débiteurs divers                                                |                       | 1 830 431                 | -                     | 1 830 431                 | 1 594 734                     |
| <b><u>AC7 Autres éléments d'actif</u></b>                             | <b><u>III.1.6</u></b> | <b><u>3 262 424</u></b>   | <b><u>119 689</u></b> | <b><u>3 142 735</u></b>   | <b><u>2 892 039</u></b>       |
| <b>AC71 Avoirs Banques, CCP, Chèques, Caisse</b>                      |                       | <b><u>368 403</u></b>     | <b><u>119 689</u></b> | <b><u>248 715</u></b>     | <b><u>815 537</u></b>         |
| <b>AC72 Charges reportées</b>                                         |                       | <b><u>-</u></b>           | <b><u>-</u></b>       | <b><u>-</u></b>           | <b><u>-</u></b>               |
| <b>AC73 Comptes de régularisation Actif</b>                           |                       | <b><u>2 894 021</u></b>   | <b><u>-</u></b>       | <b><u>2 894 021</u></b>   | <b><u>2 076 503</u></b>       |
| AC731 Intérêts et loyers acquis non échues                            |                       | 2 039 743                 | -                     | 2 039 743                 | 1 383 456                     |
| AC733 Autres comptes de régularisation                                |                       | 854 278                   | -                     | 854 278                   | 693 046 (*)                   |
| <b>Total</b>                                                          |                       | <b>185 576 443</b>        | <b>1 373 879</b>      | <b>184 202 564</b>        | <b>142 483 742</b>            |

(\*) Données retraitées à des fins comparatives

**Bilan de LLOYD VIE au 31 Décembre 2025 (Exprimé TND)**

| CAPITAUX PROPRES & PASSIFS                                             |                |                           |                          |
|------------------------------------------------------------------------|----------------|---------------------------|--------------------------|
| DESIGNATION                                                            | Notes          | MONTANT                   | MONTANT                  |
|                                                                        |                | 31/12/2025                | 31/12/2024               |
| <b>CP Capitaux Propres</b>                                             |                |                           |                          |
| CP1 Capital social                                                     |                | 6 000 000                 | 6 000 000                |
| CP2 Réserves & Primes liées Capital Social                             |                | 163 168                   | 39 453                   |
| CP3 Rachat d'actions propres                                           |                | -                         | -                        |
| CP4 Autres capitaux propres                                            |                | -                         | -                        |
| CP5 Résultats reportés                                                 |                | 850 078                   | 749 607                  |
| CP5 Résultats reportés                                                 |                | 850 078                   | 749 607                  |
| CP5 Effets des modifications comptables                                |                | -                         | -                        |
| <b>Total CP Av Résultat Exercice</b>                                   |                | <b>7 013 246</b>          | <b>6 789 060</b>         |
| <b>CP6 Résultat Exercice</b>                                           | <b>III.2.1</b> | <b><u>1 450 266</u></b>   | <b><u>1 724 686</u></b>  |
| <b>Total CP Av Affectation</b>                                         |                | <b>8 463 512</b>          | <b>8 513 746</b>         |
| <b>PA2 Provisions pour autres risques et Charges</b>                   |                | -                         | -                        |
| PA21 Prov. Pensions & Oblig. Similaires                                |                | -                         | -                        |
| PA22 Prov. Impôts                                                      |                | -                         | -                        |
| PA23 Autres Provisions                                                 |                | -                         | -                        |
| <b>PA3 Provisions techniques brutes</b>                                | <b>III.2.2</b> | <b><u>134 752 725</u></b> | <b><u>96 109 548</u></b> |
| PA310 Provision pour primes non acquises                               |                | -                         | -                        |
| PA320 Provision d'assurances vie                                       |                | 125 679 268               | 89 405 408               |
| PA330 Provision pour sinistres ( Vie )                                 |                | 6 640 983                 | 4 929 379                |
| PA340 Provision pour participation aux bénéfices et ristournes ( Vie ) |                | 2 432 474                 | 1 774 761                |
| PA350 Provision d'égalesisation et d'équilibrage                       |                | -                         | -                        |
| PA360 Autres provisions techniques ( Vie )                             |                | -                         | -                        |
| <b>PA4 Provisions techniques de contrats en unités de compte</b>       |                | -                         | -                        |
| <b>PA5 Dettes pour dépôts en espèces reçus des cessionnaires</b>       | <b>III.2.3</b> | <b><u>30 928 230</u></b>  | <b><u>30 491 445</u></b> |
| <b>PA6 Autres dettes</b>                                               | <b>III.2.4</b> | <b><u>8 676 798</u></b>   | <b><u>7 179 270</u></b>  |
| PA61 Dettes Opérations Assurance Directe                               |                | 658 073                   | 433 708                  |
| PA62 Dettes Opérations Réassurance                                     |                | 6 048 806                 | 4 971 108                |
| PA621 Part. Réassureurs Créances Indemnisées                           |                | -                         | -                        |
| PA622 Autres dettes                                                    |                | 6 048 806                 | 4 971 108                |
| PA63 Autres dettes                                                     |                | 1 969 919                 | 1 774 454                |
| PA631 Dépôts et cautionnements reçus                                   |                | -                         | -                        |
| PA632 Personnel                                                        |                | 108 422                   | 124 580                  |
| PA633 Etat,Org. SS & Collectivités Pub.                                |                | 987 148                   | 1 046 055                |
| PA634 Créiteurs divers                                                 |                | 874 349                   | 603 818                  |
| <b>PA7 Autres passifs</b>                                              |                | <b><u>1 381 299</u></b>   | <b><u>189 732</u></b>    |
| PA71 Comptes Régularisations Passif                                    |                | 621 293                   | 188 921                  |
| PA710 Report Commissions Reçues Réassureurs                            |                | -                         | -                        |
| PA711 Estimation de réassurance rétrocession                           |                | -                         | -                        |
| PA712 Autres comptes de régularisation passif                          |                | 621 293                   | 188 921                  |
| PA72 Ecart de conversion                                               |                | -                         | -                        |
| PA73 Concours Bancaires & Autres Passifs Fin.                          |                | 760 006                   | 811                      |
| <b>Total</b>                                                           |                | <b>184 202 564</b>        | <b>142 483 742</b>       |

**Etat de résultat technique vie de LLOYD VIE au 31 décembre 2025 (Exprimé en TND)**

| DESIGNATION                                                 | Notes                 | Opérations<br>Brutes<br>2 025 | Cessions et<br>Rétro<br>2 025 | Opérations<br>Nettes<br>2 025 | Opérations<br>Nettes<br>2 024 |
|-------------------------------------------------------------|-----------------------|-------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|
| <b><u>PRV1 Primes</u></b>                                   | <b><u>III.3.1</u></b> | <b><u>41 165 714</u></b>      | <b><u>5 567 341</u></b>       | <b><u>35 598 373</u></b>      | <b><u>16 000 654</u></b>      |
| PRV11 Primes Emises & Acceptées                             |                       | 41 165 714                    | 5 567 341                     | 35 598 373                    | 16 000 654                    |
| <b><u>PRV2 Produits de Placements</u></b>                   | <b><u>III.3.2</u></b> | <b><u>9 988 612</u></b>       | <b><u>-</u></b>               | <b><u>9 988 612</u></b>       | <b><u>7 372 054</u></b>       |
| PRV21 Revenus des Placements                                |                       | 9 988 612                     | -                             | 9 988 612                     | 7 372 054                     |
| PRV22 Autres Produits Placements                            |                       | -                             | -                             | -                             | -                             |
| PRV23 Reprises Corrections Valeur / Placements              |                       | -                             | -                             | -                             | -                             |
| PRV24 Profits Provenant Réalisation Placements              |                       | -                             | -                             | -                             | -                             |
| PRV3 Plus-Values Non Réalisées / Placements                 |                       | -                             | -                             | -                             | -                             |
| <b><u>PRV4 Autres produits techniques</u></b>               |                       | <b><u>-</u></b>               | <b><u>-</u></b>               | <b><u>-</u></b>               | <b><u>-</u></b>               |
| <b><u>CHV1 Charge de sinistres</u></b>                      | <b><u>III.3.3</u></b> | <b><u>- 8 056 881</u></b>     | <b><u>- 2 210 916</u></b>     | <b><u>- 5 845 965</u></b>     | <b><u>- 4 555 552</u></b>     |
| CHV11 Montants payés                                        |                       | - 6 345 278                   | - 733 798                     | - 5 611 479                   | - 4 673 450                   |
| CHV12 Var. Prov. Sinistres                                  |                       | -1 711 604                    | - 1 477 118                   | - 234 486                     | 117 898                       |
| <b><u>CHV2 Variation des Autres Provision</u></b>           |                       | <b><u>- 36 931 573</u></b>    | <b><u>3 141</u></b>           | <b><u>- 36 934 713</u></b>    | <b><u>- 15 627 729</u></b>    |
| CHV21 Provisions d'assurance Vie                            |                       | - 36 931 573                  | 3 141                         | - 36 934 713                  | - 15 627 729                  |
| CHV22 Autres Provisions techniques                          |                       | -                             | -                             | -                             | -                             |
| CHV23 Prov. Contrat en unité de compte                      |                       | -                             | -                             | -                             | -                             |
| <b><u>CHV3 Part. Bfices &amp; Ristournes</u></b>            |                       | <b><u>- 590 046</u></b>       | <b><u>-</u></b>               | <b><u>- 590 046</u></b>       | <b><u>- 367 630</u></b>       |
| <b><u>CHV4 Frais d'exploitation</u></b>                     | <b><u>III.3.4</u></b> | <b><u>- 3 398 090</u></b>     | <b><u>-3 955 103</u></b>      | <b><u>557 013</u></b>         | <b><u>913 732</u></b>         |
| CHV41 Frais d'acquisition                                   |                       | - 1 281 640                   | -                             | - 1 281 640                   | - 1 302 326                   |
| CHV42 Variation du montant des frais d'acquisition reportés |                       | -                             | -                             | -                             | -                             |
| CHV43 Frais d'administration                                |                       | - 2 116 450                   | -                             | - 2 116 450                   | -1 261 725                    |
| CHV44 Commissions Reçues Réassureurs                        |                       | -                             | - 3 955 103                   | 3 955 103                     | 3 477 783                     |
| <b><u>CHV5 Autres Charges techniques</u></b>                |                       | <b><u>- 696 828</u></b>       | <b><u>-</u></b>               | <b><u>- 696 828</u></b>       | <b><u>- 641 604</u></b>       |
| <b><u>CHV9 Charges de placements</u></b>                    |                       | <b><u>- 879 582</u></b>       | <b><u>-</u></b>               | <b><u>- 879 582</u></b>       | <b><u>- 1 125 649</u></b>     |
| CHV9 Charges de placements                                  |                       | - 862 732                     | -                             | - 862 732                     | - 758 966                     |
| CHV91 Charges Gestion Plac. y Compris Ch. Int.              |                       | -                             | -                             | -                             | -                             |
| CHV92 Correction Valeur / Placements                        |                       | - 16 850                      | -                             | - 16 850                      | - 366 683                     |
| CHV93 Pertes Provenant Réalisation Placements               |                       | -                             | -                             | -                             | -                             |
| CHV10 Moins-Values Non Réalisées / Placements               |                       | -                             | -                             | -                             | -                             |
| <b><u>CHV13 Pdts Plac. Alloués Etat Résultat</u></b>        |                       | <b><u>-</u></b>               | <b><u>-</u></b>               | <b><u>-</u></b>               | <b><u>-</u></b>               |
| <b>Résultat Technique Vie</b>                               |                       | <b>601 327</b>                | <b>-595 538</b>               | <b>1 196 864</b>              | <b>1 968 276</b>              |

**Etat de résultat de LLOYD VIE Exercice clos le 31 décembre 2025 (Exprimé en TND)**

| ETAT DE RESULTAT                                                                    |                       |                         |                         |
|-------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------|-------------------------|-------------------------|
| DESIGNATION                                                                         | Notes                 | MONTANT<br>2025         | MONTANT<br>2024         |
| <b><u>RTV Résultat Technique de l'assurance et/ou de la réassurances vie</u></b>    |                       | <b><u>1 196 864</u></b> | <b><u>1 968 276</u></b> |
| <b><u>PRNT1 Produits des Placements</u></b>                                         | <b><u>III.3.2</u></b> | <b><u>889 399</u></b>   | <b><u>517 727</u></b>   |
| PRNT11 Revenus des placements                                                       |                       | 889 399                 | 517 727                 |
| PRNT12 Produits des autres Placements                                               |                       | -                       | -                       |
| PRNT13 Reprise de correction de valeur sur placements                               |                       | -                       | -                       |
| PRNT14 Profits provenant de la réalisation des placements                           |                       | -                       | -                       |
| <b><u>PRNT3 Pdots Plac. Transf. Etat Résultat Tech Ass. &amp; Réass Vie</u></b>     |                       | <b><u>-</u></b>         | <b><u>-</u></b>         |
| <b><u>CHNT1 Charges des Placements</u></b>                                          |                       | <b><u>44 713</u></b>    | <b><u>128 510</u></b>   |
| CHNT11 Charges des Placements                                                       |                       | 61 563                  | 495 193                 |
| CHNT12 Correction de valeur sur placements                                          |                       | - 16 850                | - 366 683               |
| CHNT13 Pertes provenant de la réalisation des placements                            |                       | -                       | -                       |
| <b><u>CHNT2 Pdots Plac. Transf. Etat Résultat Tech Ass. &amp; Réass Non Vie</u></b> |                       | <b><u>-</u></b>         | <b><u>-</u></b>         |
| <b><u>PRNT2 Autres produits non techniques</u></b>                                  |                       | <b><u>35 006</u></b>    | <b><u>3</u></b>         |
| <b><u>CHNT3 Autres charges non techniques</u></b>                                   |                       | <b><u>10 297</u></b>    | <b><u>7 168</u></b>     |
| <b><u>Résultat provenant des activités ordinaires</u></b>                           | <b><u>III.3.5</u></b> | <b><u>2 066 258</u></b> | <b><u>2 350 328</u></b> |
| <b><u>CHNT4 Impôts sur le résultat</u></b>                                          |                       | <b><u>615 993</u></b>   | <b><u>625 642</u></b>   |
| <b><u>Résultat Provenant Activités Ord. Après Impôts</u></b>                        |                       | <b><u>1 450 266</u></b> | <b><u>1 724 686</u></b> |
| <b><u>PRNT4 Gains extraordinaires</u></b>                                           |                       | <b><u>-</u></b>         | <b><u>-</u></b>         |
| <b><u>CHNT5 Pertes extraordinaires</u></b>                                          |                       | <b><u>-</u></b>         | <b><u>-</u></b>         |
| <b><u>CHNT6 PRNT5Effets Modifications comptables (nets d'impôts)</u></b>            |                       | <b><u>-</u></b>         | <b><u>-</u></b>         |
| <b>Résultat net de l'exercice après modifications comptables</b>                    |                       | <b>1 450 266</b>        | <b>1 724 686</b>        |

**Etat de flux de trésorerie de LLOYD VIE au 31 décembre 2025 (Exprimé en TND)**

| <b>FLUX DE TRESORERIE</b>                                                                                       |                    |                  |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------|------------------|
| <b>DESIGNATION</b>                                                                                              | <b>Montant</b>     | <b>Montant</b>   |
|                                                                                                                 | <b>2025</b>        | <b>2024</b>      |
| <b>Flux de trésorerie liés à l'exploitation</b>                                                                 |                    |                  |
| Encaissements des primes reçues des assurés                                                                     | 39 413 526         | 22 544 620       |
| Sommes versées pour paiement des sinistres                                                                      | - 6 548 003        | - 5 004 438      |
| Encaissements des primes reçues (acceptations)                                                                  | -                  | -                |
| Sommes versées pour paiement des sinistres (acceptations)                                                       | -                  | -                |
| Commissions versées sur les acceptations                                                                        | -                  | -                |
| Décaissements de primes pour les cessions                                                                       | - 5 567 341        | - 6 782 531      |
| Encaissements des sinistres pour les cessions                                                                   | 733 798            | 768 525          |
| Commissions reçues sur les cessions                                                                             | 3 955 103          | 3 477 783        |
| Commissions versées aux intermédiaires                                                                          | - 653 400          | - 910 534        |
| Sommes versées aux fournisseurs et au personnel                                                                 | - 1 909 550        | - 2 602 707      |
| Variation des dépôts auprès des cédantes                                                                        | - 436 784          | - 1 153 237      |
| Variations des espèces reçues des cessionnaires                                                                 | -                  | -                |
| Décaissements liés à l'acquisition de placements financiers                                                     | - 260 872 233      | - 132 577 666    |
| Encaissements liés à la cession de placements financiers                                                        | 227 443 698        | 114 882 891      |
| Taxes sur les assurances versées au trésor                                                                      | - 1 326 303        | - 885 652        |
| Produits financiers reçus                                                                                       | 8 331 398          | 7 889 781        |
| Impôt sur les bénéfices payés                                                                                   | -104 274           | 625 642          |
| Autres mouvements                                                                                               | 2 945              | 99 332           |
| <b>Flux de trésorerie provenant de l'exploitation</b>                                                           | <b>2 462 580</b>   | <b>371 807</b>   |
| <b>Flux de trésorerie liés aux activités d'investissement</b>                                                   |                    |                  |
| Décaissements provenant de l'acquisition d'immobilisation incorporelles et corporelles                          | -                  | 143 402          |
| Encaissements provenant de la cession d'immobilisation incorporelles et corporelles                             | 35 000             | -                |
| Décaissement provenant de l'acquisition de terrains et constructions destinés à l'exploitation                  | -                  | -                |
| Encaissements provenant de la cession de terrains et constructions destinées à l'exploitation                   | -                  | -                |
| Décaissements provenant de l'acquisition de placements auprès d'entreprises liées ou avec lien de participation | - 2 244 263        | - 300 000        |
| Encaissements provenant de la cession de placements auprès d'entreprises liées ou avec lien de participation    | -                  | -                |
| <b>Flux de trésorerie provenant des activités d'investissement</b>                                              | <b>- 2 209 263</b> | <b>- 156 598</b> |
| <b>Flux de trésorerie liés aux activités de financement</b>                                                     |                    |                  |
| Encaissements suite à l'émission d'actions                                                                      | -                  | -                |
| Dividendes et autres distributions                                                                              | - 1 552 500        | -65 000          |
| Encaissements provenant d'emprunts                                                                              | -                  | -                |
| Remboursements d'emprunts                                                                                       | -                  | -                |
| Augmentation / Diminutions des ressources spéciales                                                             | -                  | -                |
| <b>Flux de trésorerie provenant des activités de fin.</b>                                                       | <b>- 1 552 500</b> | <b>-65 000</b>   |
| <b>Incidence des variations de taux de change sur les liquidités ou équivalents de liquidités</b>               | <b>-</b>           | <b>-</b>         |
| <b>Variation de trésorerie</b>                                                                                  | <b>-1 299 183</b>  | <b>150 208</b>   |
| <b>Trésorerie de début d'exercice</b>                                                                           | <b>744 443</b>     | <b>594 235</b>   |
| <b>Trésorerie de fin d'exercice</b>                                                                             | <b>-554 740</b>    | <b>744 443</b>   |

Tableau des engagements reçus et donnés Exercice clos le 31 décembre 2025 (Exprimé en TND)

| Désignation                                                                                       | 2025 | 2024 |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------|------|------|
| <b>HBI Engagements reçus</b>                                                                      | -    | -    |
| Avals, cautions de garanties sur conventions de portage                                           |      |      |
| Autres engagements reçus                                                                          |      |      |
| <b>HB2 Engagements donnés</b>                                                                     | -    | -    |
| HB21 Avals, cautions et garanties de crédit donnés                                                |      |      |
| HB22 Titres et actifs acquis avec engagement de revente                                           |      |      |
| HB23 Autres engagements sur titres, actifs ou revenus                                             |      |      |
| HB24 Autres engagements donnés                                                                    |      |      |
| <b>HB3 Valeurs reçues en nantissement des cessionnaires et des rétrocessionnaires</b>             | -    | -    |
| <b>HB4 Valeurs remises par des organismes réassurés avec caution solidaire ou de substitution</b> | -    | -    |
| <b>HB5 Valeurs appartenant à des institutions de prévoyance</b>                                   | -    | -    |
| <b>HB6 Autres valeurs détenues pour compte de tiers</b>                                           | -    | -    |

***NOTES AUX ETATS FINANCIERS AU 31/12/2025***



Les présentes notes aux états financiers ont pour but de présenter les informations sur les méthodes comptables retenues pour l'établissement de ces états financiers et les principes comptables appliqués par « LLOYD VIE », pour la préparation desdits états. Ils fournissent des informations et des analyses complémentaires sur les montants portés au bilan, aux états de résultat et à l'état de flux de trésorerie.

## **I. Présentation de la société et faits marquants**

### **1. Présentation de la société:**

La société Tunisienne d'assurances « Lloyd vie » est une société anonyme au capital de 6 000 000 DT, divisé en 1 200 000 actions nominatives de 5 DT le nominal de valeur nominative chacune souscrites en numéraire et libérées intégralement lors de la souscription.

Le Lloyd vie est une compagnie mono – branche. Elle est créée depuis mars 2013, elle a pour objet de mettre à la disposition de l'économie nationale les couvertures nécessaires pour faire face aux multiples risques de la branche vie auxquels sont soumises les personnes.

La Société a pour objet d'exercer les opérations d'assurances dans la branche vie et toutes opérations de garanties et d'indemnités et en particulier :

- 1- Assurance sur la vie : toutes opérations comportant des engagements dont l'exécution dépend de la durée de la vie humaine.
- 2- Capitalisation : toute opération d'appel à l'épargne en vue de la capitalisation et comportant en échange de versements uniques ou périodiques, des engagements déterminés quant à leur durée et à leur montant.  
Et généralement, toutes opérations commerciales, financières, mobilières ou immobilières, de services et de représentation se rattachant directement ou indirectement à l'objet social ainsi que toutes opérations annexes ou connexes pouvant présenter de l'utilité pour la société, favoriser ou développer ses intérêts.
- 3- La réassurance : toute opération d'acceptation en réassurance relative à la branche vie.

### **2. Faits marquants et perspectives d'évolution :**

Les faits saillants ayant marqué l'activité de l'exercice 2025 concernent notamment :

- ✓ Ciblage et prospection des contrats collectifs afin de développer le portefeuille et renforcer la présence sur le marché,
- ✓ Implication des courtiers dans le développement de l'activité Vie,
- ✓ Formation et accompagnement du réseau commercial,
- ✓ Orientation des efforts commerciaux vers les contrats individuels à versements importants

L'année 2026 sera marquée par :

- ✓ Désignation d'une ressource dédiée à l'animation commerciale Vie pour soutenir les actions de développement.
- ✓ Élargissement de l'activité de vente à distance aux produits d'assurance Vie afin de diversifier les canaux de distribution.
- ✓ Développement des opportunités commerciales issues des contrats collectifs afin de promouvoir les solutions individuelles auprès des adhérents.
- ✓ Renforcement des compétences du réseau commercial à travers des formations technico-commerciales ciblées.
- ✓ Poursuite de la dynamique de développement des affaires à versements importants tant sur le segment collectif qu'individuel.

## II. Référentiel d'élaboration des états financiers et méthodes comptables

Les états financiers de Lloyd vie arrêtés au 31 décembre 2025 et présentés ci-dessus sont établis conformément aux règles prévues par la loi n°96-112 du 30 décembre 1996, relative au système comptable des entreprises et l'arrêté du ministre des finances du 27 février 2001, fixant la liste, le mode de calcul des provisions techniques et les conditions de leurs représentations.

Les principes comptables les plus significatifs adoptés par la société pour l'élaboration de ses états financiers sont les suivants :

### 1. Les actifs incorporels et corporels:

Les actifs incorporels et corporels d'exploitation sont inscrits à l'actif pour leur coût d'acquisition. Ils font l'objet d'amortissements linéaires selon les taux suivants :

| Désignation                               | Taux |
|-------------------------------------------|------|
| Logiciel                                  | 33%  |
| Licence                                   | 33%  |
| Construction                              | 5%   |
| Matériel de transport                     | 20%  |
| Installations, Agencements & Aménagements | 10%  |
| Equipement de bureau                      | 10%  |
| Matériel informatique                     | 15%  |

### 2. Les placements :

#### 1.1. Placements immobiliers

Les placements immobiliers constitués par les terrains et les constructions d'exploitation et hors exploitation sont inscrits à l'actif du bilan pour leurs prix d'acquisition. Les immeubles font l'objet d'un amortissement linéaire sur une durée de 20 ans.

#### 1.2. Bons, Obligations et Titres à Revenus Fixes

##### 1.2.1. Bons de trésor

Les bons de trésor sont portés à l'actif pour leurs valeurs de remboursement nette des décotes et surcotes non courus à la date d'arrêté.

##### 1.2.2. Obligations et Titres à Revenus Fixes

Les obligations et autres titres à revenus fixes sont portés à l'actif pour leurs prix d'acquisition hors frais accessoires sur achats et hors coupons courus à l'achat.

#### 1.3. Titres à revenus variables

Ils sont portés à l'actif pour leurs prix d'acquisitions hors frais accessoires sur achats. A la date de clôture, il est procédé à l'évaluation de ces placements à leur valeur d'usage.

Cette dernière correspond à la valeur déterminée sur la base du cours moyen pondéré des transactions qui ont eu lieu au cours du mois qui précède la date de clôture du bilan pour les titres cotés en bourse et à la valeur mathématique calculée sur la base des états financiers des sociétés dans laquelle notre compagnie détient une participation pour les actions et les titres non cotés.

Les moins-values dégagées par rapport aux coûts historiques font l'objet de provisions et constatées par conséquent en résultat de l'exercice. Les plus-values latentes ne sont pas portées en résultat de l'exercice.

### *3. Les primes acquises non émises:*

Les primes acquises et non émises correspondent aux primes afférentes à l'exercice courant mais qui n'ont pas pu être émises en raison des délais incompressibles ou bien de retard dans les traitements informatiques ; la partie chevauchante au 31/12, des primes annuelles mais dont l'émission est fractionnée mensuellement.

### *4. Les primes à annuler:*

La provision pour prime à annuler est estimée de manière statistique sur la base des annulations réalisées au cours des années écoulées par rapport aux primes acquises de l'exercice.

### *5. Autres comptes de régularisation:*

Les autres charges constatées d'avance et les autres produits à recevoir sont régularisés, selon la règle de prorata temporis à la clôture de l'exercice.

### *6. Provisions techniques :*

#### **6.1. Provisions mathématiques :**

Elles correspondent à la différence entre les valeurs actuelles des engagements respectivement pris par l'assureur et les assurés.

Ces provisions comprennent la valeur actuarielle estimée des engagements de la société déduction faite de la valeur actuarielle des primes futures.

Elles sont déterminées automatiquement, à la clôture de chaque arrêté, séparément pour chaque contrat individuel, conformément aux notes techniques.

#### **6.2. Provision pour frais de gestion :**

Elle est constituée pour couvrir les charges de gestion futures des contrats qui ne sont pas couvertes par ailleurs.

#### **6.3. Provision pour participation aux bénéfices :**

Elle est constituée pour enregistrer l'engagement de la compagnie envers les bénéficiaires des contrats lorsque les montants dus au titre des bénéfices n'ont pas encore été versés ou crédités au compte de l'assuré.

#### 6.4. Provision pour sinistres à payer :

Cette provision enregistre le montant de la dette du Lloyd Vie envers les assurés au titre des sinistres survenus, rachats et arrivés à échéance déclarés jusqu'à la date de clôture des états financiers mais non encore réglés à cette date. Ce montant tient compte des frais de règlement de ces sinistres à engager par la compagnie.

#### 6.5. Provision d'égalisation :

Il s'agit des montants provisionnés pour permettre d'égaliser les fluctuations des taux de sinistres pour les années à venir dans le cadre des opérations d'assurance groupe contre le risque décès.

#### 6.6. Provision pour participation aux bénéfices :

Il s'agit des provisions enregistrées au titre des participations bénéficiaires dues et non-encore versées aux bénéficiaires des contrats.

### *7. Charges par destination :*

Les charges par destination correspondent à la répartition analytique des charges par nature entre les différentes destinations représentatives des activités d'assurance vie :

- Frais d'acquisitions : Ils correspondent aux frais internes et externes occasionnés par la conclusion des contrats d'assurances et en général tous les frais d'ouverture de dossiers et d'admission des contrats dans le portefeuille ;
- Frais d'administration des contrats : ce sont les frais internes et externes de gestion des contrats en portefeuille notamment les frais d'encaissement des primes et d'administration du portefeuille ;
- Frais de gestion des sinistres : Ils correspondent aux frais internes et externes occasionnés par la gestion des sinistres. Ils comprennent notamment les frais de personnel, la quote-part des loyers et des amortissements du mobilier et matériel engagés dans cette activité ;
- Frais de gestion des placements : il s'agit des frais occasionnés par la gestion des placements, on peut citer notamment les honoraires, commissions et courtages versés aux intermédiaires.
- Autres charges techniques : Ils correspondent aux charges qui exceptionnellement ne peuvent pas être affectées à l'une des destinations définies précédemment.

La répartition des charges par nature dans les comptes de charges par destination est réalisée comme suit :

- Les charges se reportant exclusivement à l'une des activités techniques citées ci-dessus sont directement affectées aux comptes par destinations correspondants.
- Les charges à plus d'une activité technique sont affectées par le biais de clés de répartition déterminées sur des critères quantitatifs, notamment : l'effectif.

Les charges non-techniques sont ceux sans lien technique avec l'activité d'assurance.

### III. Analyse des Etats Financiers au 31/12/2025

#### 1. Actifs

##### 1.1. AC1 : Les actifs incorporels

Au 31 décembre 2025, les actifs incorporels totalisent le montant brut de 224 086 DT et des amortissements totalisent 220 280 DT.

| Libellé                                 | 2025           | 2024           | Variation    | %           |
|-----------------------------------------|----------------|----------------|--------------|-------------|
| Concessions, brevets, licences, marques | 224 086        | 224 086        | -            | 0%          |
| <b>Actifs incorporels bruts</b>         | <b>224 086</b> | <b>224 086</b> | <b>-</b>     | <b>0%</b>   |
| Amortissements                          | 220 280        | 212 980        | 7 300        | 3%          |
| <b>Actifs incorporels nets</b>          | <b>3 806</b>   | <b>11 106</b>  | <b>7 300</b> | <b>-66%</b> |

##### 1.2. AC2 : Les actifs corporels d'exploitation

Au 31 décembre 2025, les actifs corporels bruts ont diminué de 94 979 DT en passant de 1 230 956 DT au 31/12/2024 à 1 135 977 DT au 31/12/2025.

Ainsi, le solde de la rubrique « actifs corporels nets » s'élève à fin 2025 à 245 172 DT contre 395 079 DT l'exercice précédent soit une baisse de 149 907 DT.

| Libellé                                       | 2025             | 2024             | Variation       | %           |
|-----------------------------------------------|------------------|------------------|-----------------|-------------|
| Installations techniques et machines          | 1 110 712        | 1 205 692        | -94 979         | -8%         |
| Autres installations, outillages et mobiliers | 25 264           | 25 264           | -               | 0%          |
| <b>Actifs corporels d'exploitation bruts</b>  | <b>1 135 977</b> | <b>1 230 956</b> | <b>-94 979</b>  | <b>-8%</b>  |
| Amortissements                                | 890 805          | 835 877          | 54 928          | 7%          |
| <b>Actifs corporels nets</b>                  | <b>245 172</b>   | <b>395 079</b>   | <b>-149 907</b> | <b>-38%</b> |

##### 1.3. AC3 : Les placements

Le solde des placements nets s'élève au 31/12/2025 à 140 141 920 DT contre 102 575 488 DT au 31/12/2024 soit une variation de positive de 37 566 432 DT.

| Libellé                                                  | 2025               | 2024               | Variation         | %          |
|----------------------------------------------------------|--------------------|--------------------|-------------------|------------|
| Terrains & Constructions Hors Exp.                       | 4 300 042          | 2 500 042          | 1 800 000         | 72%        |
| Act. Titres Rev. Vble & Part FCP                         | 43 542 518         | 27 648 932         | 15 893 586        | 57%        |
| Obligations et titres à revenus fixes                    | 91 625 849         | 71 638 000 (*)     | 19 987 849        | 28%        |
| Dépôts et cautionnements                                 | -                  | 13 050             | -13 050           | -100%      |
| Prêts aux personnels                                     | 173 512            | 157 098            | 16 415            | 10%        |
| Dépôts auprès des établissements bancaires et financiers | 500 000            | 1 000 000          | -500 000          | -50%       |
| <b>Total placements bruts</b>                            | <b>140 141 920</b> | <b>102 956 884</b> | <b>37 184 798</b> | <b>36%</b> |
| Amortissements et provisions                             | -                  | 381 633            | -381 633          | -100%      |
| <b>Placements nets</b>                                   | <b>140 141 920</b> | <b>102 575 488</b> | <b>37 566 432</b> | <b>37%</b> |

(\*) Données retraitées à des fins comparatives

## Annexe 8 : Notes sur les mouvements sur les éléments d'actifs

| Désignation                                                       | Valeur brute |            |          |               | Amortissements et provisions |         |               |       |             |         |               |       | V.C.N. à la clôture: |
|-------------------------------------------------------------------|--------------|------------|----------|---------------|------------------------------|---------|---------------|-------|-------------|---------|---------------|-------|----------------------|
|                                                                   | À l'ouv.     | Acqu       | Cess     | A la clôture: | A l'ouverture                |         | Augmentations |       | Diminutions |         | A la clôture: |       |                      |
|                                                                   |              |            |          |               | Amort                        | Prov.   | Amort         | Prov. | Amort       | Prov.   | Amort         | Prov. |                      |
| 1. Actifs incorporels                                             | 224 086      | -          | -        | 224 086       | 212 980                      | -       | 7 300         | -     | -           | -       | 220 280       | -     | 3 806                |
| 1.1 Frais de recherche et développement                           | -            | -          | -        | -             | -                            | -       | -             | -     | -           | -       | -             | -     | -                    |
| 1.2 Concessions, brevets, licences, marques                       | 224 086      | -          | -        | 224 086       | 212 980                      | -       | 7 300         | -     | -           | -       | 220 280       | -     | 3 806                |
| 1.3 Fonds de commerce                                             | -            | -          | -        | -             | -                            | -       | -             | -     | -           | -       | -             | -     | -                    |
| 2. Actifs corporels d'exploitation                                | 1 230 956    | -          | - 94 979 | 1 135 977     | 835 877                      | -       | 54 928        | -     | -           | -       | 890 805       | -     | 245 172              |
| 2.1 Installations techniques et machines                          | 1 205 692    | -          | - 94 979 | 1 110 712     | 811 489                      | -       | 54 545        | -     | -           | -       | 866 034       | -     | 244 678              |
| 2.2 Autres installations, outillage et mobilier                   | 25 264       | -          | -        | 25 264        | 24 388                       | -       | 383           | -     | -           | -       | 24 771        | -     | 493                  |
| 2.3 Acomptes versés                                               | -            | -          | -        | -             | -                            | -       | -             | -     | -           | -       | -             | -     | -                    |
| 3. Placements                                                     | 102 957 122  | 37 697 849 | -500 000 | 140 141 920   | -                            | 381 633 | -             | -     | -           | 381 633 | -             | -     | 140 141 920          |
| 3.1 Terrains et constructions d'exploitation et hors exploita.    | -            | -          | -        | -             | -                            | -       | -             | -     | -           | -       | -             | -     | -                    |
| 3.2 Placements dans les entreprises liées                         | 2 500 042    | 1 800 000  | -        | 4 300 042     | -                            | -       | -             | -     | -           | -       | -             | -     | 4 300 042            |
| 3.2.1 Parts                                                       | 2 500 042    | 1 800 000  | -        | 4 300 042     | -                            | -       | -             | -     | -           | -       | -             | -     | 4 300 042            |
| 3.2.2 Bons et obligations                                         | -            | -          | -        | -             | -                            | -       | -             | -     | -           | -       | -             | -     | -                    |
| 3.3 Placements dans les entreprises avec un lien de participation | -            | -          | -        | -             | -                            | -       | -             | -     | -           | -       | -             | -     | -                    |
| 3.3.1 Parts                                                       | -            | -          | -        | -             | -                            | -       | -             | -     | -           | -       | -             | -     | -                    |
| 3.3.2 Bons et obligations                                         | -            | -          | -        | -             | -                            | -       | -             | -     | -           | -       | -             | -     | -                    |
| 3.4 Autres placements financiers                                  | 100 457 080  | 35 897 849 | -500 000 | 135 841 879   | -                            | 381 633 | -             | -     | -           | 381 633 | -             | -     | 135 841 879          |
| 3.4.1 Actions, autres titres à revenu var.                        | 27 648 932   | 15 893 586 | -        | 43 542 518    | -                            | 381 633 | -             | -     | -           | 381 633 | -             | -     | 43 542 518           |
| 3.4.2 Obligations et autres titres à revenu fixe                  | 71 638 000   | 19 987 849 | -        | 91 625 849    | -                            | -       | -             | -     | -           | -       | -             | -     | 91 625 849           |
| 3.4.3 Prêts hypothécaire                                          | -            | -          | -        | -             | -                            | -       | -             | -     | -           | -       | -             | -     | -                    |
| 3.4.4 Autres prêts                                                | 157 098      | 16 415     | -        | 173 512       | -                            | -       | -             | -     | -           | -       | -             | -     | 173 512              |
| 3.4.5 Dépôt auprès des établ. bancaires et financiers             | 1 000 000    | -          | -500 000 | 500 000       | -                            | -       | -             | -     | -           | -       | -             | -     | 500 000              |
| 3.4.6 Autres                                                      | 13 050       | -          | -        | -             | -                            | -       | -             | -     | -           | -       | -             | -     | -                    |
| 3.5 Créances pour espèces déposées                                | -            | -          | -        | -             | -                            | -       | -             | -     | -           | -       | -             | -     | -                    |
| 3.6 Placements des contrats en UC                                 | -            | -          | -        | -             | -                            | -       | -             | -     | -           | -       | -             | -     | -                    |
| TOTAL:                                                            | 104 412 163  | 37 697 849 | -594 979 | 141 501 983   | 1 048 857                    | 381 633 | 62 228        | -     | -           | 381 633 | 1 111 085     | -     | 140 390 898          |

### Annexe 9 : État récapitulatif des placements au 31/12/2025

|                                                                                                                                                                    | Valeur brute       | Valeur nette       | Juste valeur       | Plus ou moins-value latente |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------|--------------------|--------------------|-----------------------------|
| Placements immobiliers et placements immobiliers en cours                                                                                                          | 4 300 042          | 4 300 042          | 4 300 042          | -                           |
| Actions et autres titres à revenu variable autres que les parts d'OPCVM                                                                                            | 41 143 987         | 41 143 987         | 55 458 580         | 14 314 593                  |
| Parts d'OPCVM détenant uniquement des titres à revenu fixe                                                                                                         | -                  | -                  | -                  | -                           |
| Autres parts d'OPCVM                                                                                                                                               | 2 398 531          | 2 398 531          | 2 411 234          | 12 703                      |
| Obligations et autres titres à revenu fixe                                                                                                                         | 91 625 849         | 91 625 849         | 91 625 849         | -                           |
| Prêts hypothécaires                                                                                                                                                | -                  | -                  | -                  | -                           |
| Autres prêts et effets assimilés                                                                                                                                   | 173 512            | 173 512            | 173 512            | -                           |
| Dépôts auprès des entreprises financiers                                                                                                                           | 500 000            | 500 000            | 500 000            | -                           |
| Autres dépôts                                                                                                                                                      | -                  | -                  | -                  | -                           |
| Actifs représentatifs de contrats en unités de comptes selon le même détail que ci-dessus                                                                          | -                  | -                  | -                  | -                           |
| <b>Total</b>                                                                                                                                                       | <b>140 141 920</b> | <b>141 461 289</b> | <b>154 469 216</b> | <b>14 327 296</b>           |
| <i>Dont montant de ces placements qui est admis à la représentation des provisions techniques</i>                                                                  | 139 121 244        | -                  | -                  | -                           |
| <i>Autres actifs affectables à la représentation des provisions techniques autres que les placements ou la part des réassureurs dans les provisions techniques</i> | 604 330            | -                  | -                  | -                           |

#### 1.4. AC5 : Part des réassureurs dans les provisions techniques

La part des réassureurs dans les provisions techniques s'élève au 31/12/2025 à 32 231 055 DT contre 30 747 530 DT l'exercice précédent, soit une hausse de 1 483 525 DT.

| Libellé                                                          | 2025              | 2024              | Variation        | %         |
|------------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|------------------|-----------|
| Provision pour primes à annuler vie                              | 166 223           | 156 676           | 9 547            | 6%        |
| Provision d'assurance vie                                        | 26 551 617        | 26 554 758        | -3 141           | 0%        |
| Provision pour sinistres vie                                     | 5 513 214         | 4 036 096         | 1 477 118        | 37%       |
| <b>Total part des réassureurs dans les provisions techniques</b> | <b>32 231 055</b> | <b>30 747 530</b> | <b>1 483 525</b> | <b>5%</b> |

#### 1.5. AC6 : Créances

Le solde net de cette rubrique s'élève au 31/12/2025 à 8 437 876 DT contre 5 862 500 DT l'exercice précédent, soit une hausse de 2 575 376 DT.

| Libellé                                        | 2025             | 2024             | Variation        | %          |       |
|------------------------------------------------|------------------|------------------|------------------|------------|-------|
| Créances nées d'Operations d'assurance directe | 3 301 457        | 1 988 943        | 1 312 514        | 66%        | (i)   |
| Créances nées d'Operations de réassurance      | 10 953           | 2 180            | 8 773            | 402%       | (ii)  |
| Autres créances                                | 5 268 571        | 3 954 852        | 1 313 719        | 33%        | (iii) |
| <b>Total des créances brutes</b>               | <b>8 580 981</b> | <b>5 945 974</b> | <b>2 635 006</b> | <b>44%</b> |       |
| Provision pour dépréciation                    | 143 105          | 83 475           | 59 630           | 71%        |       |
| <b>Total Créances nettes</b>                   | <b>8 437 876</b> | <b>5 862 500</b> | <b>2 575 376</b> | <b>44%</b> |       |

**(i) Créances nées d'opérations d'assurance directe**

Les créances nées d'opérations d'assurance directe totalisent au 31/12/2025 un montant de 3 158 352 DT et se détaillent comme suit :

| Libellé                                                     | 2025             | 2024             | Variation        | %          |
|-------------------------------------------------------------|------------------|------------------|------------------|------------|
| Primes acquises et non émises vie                           | 1 200 000        | -                | 1 200 000        | -          |
| Autres créances nées d'opération d'assurance directe        | 2 101 457        | 1 988 943        | 112 514          | 6%         |
| <b>Total Primes acquises et non émises vie</b>              | <b>3 301 457</b> | <b>1 988 943</b> | <b>1 312 514</b> | <b>66%</b> |
| Provision pour dépréciation                                 | 143 105          | 83 475           | 59 630           | 71%        |
| <b>Total Créances nées d'opérations d'assurance directe</b> | <b>3 158 352</b> | <b>1 905 468</b> | <b>1 252 884</b> | <b>66%</b> |

**(ii) Créances nées d'opérations de réassurance**

Les créances nées d'opérations de réassurance totalisent au 31/12/2025 un montant de 10 953 DT et se détaillent comme suit :

| Libellé                                                    | 2025          | 2024         | Variation    | %           |
|------------------------------------------------------------|---------------|--------------|--------------|-------------|
| Comptes courants cessionnaires                             | 10 953        | 2 180        | 8 773        | 402%        |
| <b>Total des créances nées d'opérations de réassurance</b> | <b>10 953</b> | <b>2 180</b> | <b>8 773</b> | <b>402%</b> |

**(iii) Autres créances**

Les autres créances ont augmenté de 1 313 719 DT en passant de 3 954 852 DT au 31/12/2024 à 5 268 571 DT au 31/12/2025 et se détaillent comme suit :

| Libellé                                                         | 2025             | 2024             | Variation        | %          |
|-----------------------------------------------------------------|------------------|------------------|------------------|------------|
| Personnel                                                       | 18 332           | 28 690           | -10 357          | -36%       |
| Etat, organismes de sécurité sociale et collectivités publiques | 3 419 808        | 2 331 428        | 1 088 380        | 47%        |
| Débiteurs divers                                                | 1 830 431        | 1 594 734        | 235 697          | 15%        |
| <b>Total des créances brutes</b>                                | <b>5 268 571</b> | <b>3 954 852</b> | <b>1 313 719</b> | <b>33%</b> |
| Provision pour dépréciation                                     | -                | -                | -                | 0%         |
| <b>Total des autres créances</b>                                | <b>5 268 571</b> | <b>3 954 852</b> | <b>1 313 719</b> | <b>33%</b> |



## 1.6. AC7 : Les autres éléments d'actif :

Le solde de cette rubrique s'élève au 31/12/2025 à 3 142 735 DT contre 2 892 039 DT au 31/12/2024, soit une augmentation de 250 696 DT.

Le détail se présente comme suit :

| Libellé                                         | 2025             | 2024             | Variation      | %          |
|-------------------------------------------------|------------------|------------------|----------------|------------|
| Avoirs en banques, CCP, chèques et caisse       | 368 403          | 900 573          | -532 170       | -59%       |
| Charges reportées                               | -                | -                |                | 0%         |
| Comptes de régularisation actifs                | 2 894 021        | 2 076 503 (*)    | 817 518        | 39%        |
| <b>Total des autres éléments d'actifs bruts</b> | <b>3 262 424</b> | <b>2 977 076</b> | <b>285 349</b> | <b>10%</b> |
| Provisions / autres éléments d'actifs           | 119 689          | 85 037           | 34 652         | 41%        |
| <b>Total des autres éléments d'actifs nets</b>  | <b>3 142 735</b> | <b>2 892 039</b> | <b>250 696</b> | <b>9%</b>  |

Les comptes de régularisation comprennent :

| Libellé                                   | 2025             | 2024             | Variation      | %          |
|-------------------------------------------|------------------|------------------|----------------|------------|
| Intérêts et loyers acquis non échus       | 2 039 743        | 1 383 456        | 656 286        | 47%        |
| Autres comptes de régularisation          | 854 278          | 693 046 (*)      | 161 232        | 23%        |
| <b>Total des comptes de régul. Actifs</b> | <b>2 894 021</b> | <b>2 076 503</b> | <b>817 518</b> | <b>39%</b> |

(\*) Données retraitées à des fins comparatives

## 2. Capitaux propres et passifs

### 2.1 CP : Les capitaux propres avant résultat de l'exercice

Les capitaux propres et réserves présentent au 31 décembre 2025 un montant de 8 463 512 DT contre 8 513 746 DT au 31 décembre 2024 enregistrant ainsi une légère baisse de 1%. Le détail des capitaux propres et réserves est donné comme suit :

| Libellé                                              | 2025             | 2024             | Variation      | %          |
|------------------------------------------------------|------------------|------------------|----------------|------------|
| Capital social                                       | 6 000 000        | 6 000 000        | -              | 0%         |
| Réserves légales                                     | 163 168          | 39 453           | 123 715        | 314%       |
| Résultats reportés                                   | 961 572          | 861 101          | 100 471        | 12%        |
| Amortissements différés                              | - 111 494        | - 111 494        | -              | 0%         |
| <b>Capitaux propres avant résultat de l'exercice</b> | <b>7 013 246</b> | <b>6 789 060</b> | <b>224 186</b> | <b>3%</b>  |
| Résultat net de l'exercice                           | 1 450 266        | 1 724 686        | -274 420       | -16%       |
| <b>Capitaux propres après résultat de l'exercice</b> | <b>8 463 512</b> | <b>8 513 746</b> | <b>-50 234</b> | <b>-1%</b> |

### 2.2 PA3 Provisions techniques brutes

Au 31 décembre 2025, les provisions techniques brutes totalisent 134 752 725 DT contre 96 109 548 DT au 31 décembre 2024, détaillés comme suit :

| Libellé                                                  | 2025               | 2024              | Variation         | %          |
|----------------------------------------------------------|--------------------|-------------------|-------------------|------------|
| Provisions mathématique vie                              | 125 679 268        | 89 405 408        | 36 273 859        | 41%        |
| Provision pour participation aux bénéfices et ristournes | 2 432 474          | 1 774 761         | 657 713           | 37%        |
| <b>Total des provisions d'assurances vie</b>             | <b>128 111 742</b> | <b>91 180 169</b> | <b>36 931 573</b> | <b>41%</b> |
| Provision pour sinistres à payer vie                     | 6 640 983          | 4 929 379         | 1 711 604         | 35%        |
| <b>Total des provisions pour sinistres vie</b>           | <b>6 640 983</b>   | <b>4 929 379</b>  | <b>1 711 604</b>  | <b>35%</b> |
| <b>Total des provisions techniques bruts</b>             | <b>134 752 725</b> | <b>96 109 548</b> | <b>38 643 177</b> | <b>40%</b> |

### 2.3 PA5 Dettes pour dépôts en espèces reçus des cessionnaires

Le montant des dettes pour dépôts reçus des réassureurs totalise un montant de 30 928 230 DT. Il est constitué de la part des réassureurs dans les provisions techniques :

| Libellé                                                                | 2025              | 2024              | Variation      | %         |
|------------------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|----------------|-----------|
| Dettes pour dépôt reçus des réas/SAP ces vie                           | 4 417 556         | 3 977 631         | 439 925        | 11%       |
| Dettes pour dépôt reçus des réas/PM                                    | 26 510 673        | 26 513 814        | -3 141         | 0%        |
| <b>Total des dettes pour dépôts en espèces reçus des cessionnaires</b> | <b>30 928 230</b> | <b>30 491 445</b> | <b>436 784</b> | <b>1%</b> |

### 2.4 PA6 : Autres dettes

Les dettes de la compagnie s'élèvent aux 31/12/2025 à 8 676 798 DT contre 7 179 270 DT à fin 2024. Ce poste se détaille comme suit :

| Libellé                            | 2025             | 2024             | Variation        | %          |      |
|------------------------------------|------------------|------------------|------------------|------------|------|
| Dette Opérations Assurance Directe | 658 073          | 433 708          | 224 365          | 52%        | (i)  |
| Dettes Opérations Réassurance      | 6 048 806        | 4 971 108        | 1 077 698        | 22%        |      |
| Autres Dettes                      | 1 969 919        | 1 774 454        | 195 465          | 11%        | (ii) |
| <b>Total des autres dettes</b>     | <b>8 676 798</b> | <b>7 179 270</b> | <b>1 497 529</b> | <b>21%</b> |      |

#### (i) Dettes Opérations Assurance Directe

La rubrique « dettes opérations assurance directe » totalise en 2025 un solde de 658 073 DT contre 433 708 DT en 2024 qui se détaille comme suit :

| Libellé                                              | 2025           | 2024           | Variation      | %          |
|------------------------------------------------------|----------------|----------------|----------------|------------|
| Commissions à payer agents généraux                  | 165 959        | 255 466        | -89 507        | -35%       |
| Commission à payer / pane                            | 300 000        | -              | 300 000        | 0          |
| Débiteurs créditeurs divers                          | 7 422          | 4 157          | 3 265          | 79%        |
| Primes à annuler                                     | 184 692        | 174 084        | 10 608         | 6%         |
| <b>Total des dettes opérations assurance directe</b> | <b>658 073</b> | <b>433 708</b> | <b>224 365</b> | <b>52%</b> |

#### (ii) Autres dettes

La rubrique « autres dettes » totalise en 2025 un solde de 1 969 919 DT contre 1 774 454 DT en 2024 qui se détaille comme suit :

| Libellé                                             | 2025             | 2024             | Variation      | %          |
|-----------------------------------------------------|------------------|------------------|----------------|------------|
| Personnel                                           | 108 422          | 124 580          | -16 158        | -13%       |
| Etat, organismes sociaux et collectivités publiques | 987 148          | 1 046 055        | -58 907        | -6%        |
| Créditeurs divers                                   | 874 349          | 603 818          | 270 531        | 45%        |
| <b>Total autres dettes</b>                          | <b>1 969 919</b> | <b>1 774 454</b> | <b>195 465</b> | <b>11%</b> |

### 3. Notes sur les états de résultat

#### Etat de résultat technique

##### 3.1 PRV1-Primes émises

Les primes émises nettes d'annulation de l'exercice 2025 s'élèvent à 39 976 322 DT contre 22 821 593 DT l'exercice précédent.

Les primes cédées au cours de l'exercice 2025 s'élèvent à 5 567 341 DT contre 6 782 531 DT en 2024.

| Libellé                              | 2025              | 2024              | Variation         | %           |
|--------------------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------|
| Primes émises                        | 41 553 686        | 24 027 596        | 17 526 090        | 73%         |
| Primes annulées                      | - 1 577 364       | - 1 206 003       | -371 360          | 31%         |
| <b>Primes émises nettes</b>          | <b>39 976 322</b> | <b>22 821 593</b> | <b>17 154 729</b> | <b>75%</b>  |
| Variation Primes acquises non émises | 1 200 000         | -                 | 1 200 000         | 0%          |
| Variation Primes à annuler           | - 10 608          | - 38 408          | 27 800            | -72%        |
| <b>Primes acquises vie</b>           | <b>41 165 714</b> | <b>22 783 185</b> | <b>18 382 529</b> | <b>81%</b>  |
| Primes cédées                        | 5 567 341         | 6 782 531         | -1 215 189        | -18%        |
| <b>Total net</b>                     | <b>35 598 373</b> | <b>16 000 654</b> | <b>19 597 719</b> | <b>122%</b> |

##### 3.2 CHV1-Charges de sinistre

En 2025 LLOYD VIE a enregistré une charge de sinistre de 8 056 881 DT contre 4 903 953 DT l'exercice précédent.

| Libellé                        | 2025             | 2024             | Variation        | %            |
|--------------------------------|------------------|------------------|------------------|--------------|
| Sinistres et capitaux échus    | 3 724 664        | 3 316 806        | 407 858          | 12%          |
| Rachats                        | 2 398 113        | 1 850 814        | 547 299          | 30%          |
| Frais de gestion de sinistre   | 222 501          | 274 355          | -51 854          | -19%         |
| <b>Prestations payées</b>      | <b>6 345 278</b> | <b>5 441 975</b> | <b>903 302</b>   | <b>17%</b>   |
| Provisions SAP à la clôture    | 6 640 983        | 4 929 379        | 1 711 604        | 35%          |
| Provisions SAP à l'ouverture   | 4 929 379        | 5 467 402        | -538 022         | -10%         |
| <b>Variation Provision SAP</b> | <b>1 711 604</b> | <b>- 538 022</b> | <b>2 249 626</b> | <b>-418%</b> |
| <b>Charge des sinistres</b>    | <b>8 056 881</b> | <b>4 903 953</b> | <b>3 152 928</b> | <b>64%</b>   |

### Annexe 11 : Notes sur la ventilation des charges et produits

| Libellé                                                                  | Autres revenus et frais financiers | Total             | Charges des Placements |
|--------------------------------------------------------------------------|------------------------------------|-------------------|------------------------|
| <b>1. Placements immobiliers</b>                                         |                                    |                   |                        |
| 1.1 Immeubles                                                            | -                                  | -                 | -                      |
| 1.2 Parts et actions de société immobilière                              | -                                  | -                 | -                      |
| <b>Total</b>                                                             | -                                  | -                 | -                      |
| <b>2. Participations</b>                                                 |                                    |                   |                        |
| 2.1 Titres émis par l'Etat ou jouissant de sa garantie                   | 1 133 971                          | 1 133 971         | -                      |
| 2.2 Emprunts obligataires                                                | 1 396 219                          | 1 396 219         | -                      |
| 2.3 Actions de sociétés cotées en bourse                                 | 1 525 677                          | 1 525 677         | -                      |
| 2.4 Parts et actions dans les OPCVM                                      | 188 543                            | 188 543           | -                      |
| 2.5 Parts dans les SICAR et SICAF                                        | -                                  | -                 | -                      |
| 2.6 Autres actions et valeurs mobilières                                 | -                                  | -                 | -                      |
| 2.7 Dépôts auprès des établissements bancaires et financiers             | 6 633 601                          | 6 633 601         | -                      |
| 2.8 Contrats en unités de comptes                                        | -                                  | -                 | -                      |
| 2.9. Autres                                                              | -                                  | -                 | -                      |
| <b>Total</b>                                                             | <b>10 878 011</b>                  | <b>10 878 011</b> | -                      |
| <b>3. Autres placements</b>                                              | -                                  | -                 | -                      |
|                                                                          |                                    |                   |                        |
| <b>4. Autres revenus et charges financiers (commissions, honoraires)</b> | -                                  | -                 | 924 295                |
| <b>Total Revenus &amp; Charges de placements</b>                         | <b>10 878 011</b>                  | <b>10 878 011</b> | <b>924 295</b>         |
| Intérêts                                                                 | 864 043                            | 864 043           |                        |
| Frais externes                                                           | -                                  | -                 |                        |
| Autres frais                                                             | 60 252                             | 60 252            |                        |
| <b>Total charges des placements</b>                                      | <b>924 295</b>                     | <b>924 295</b>    | -                      |

### Annexe 12: Notes sur le résultat technique par catégorie d'assurance vie

| Intitulé                                                                              | Décès            | Mixte            | Capitalisation    | Total             |
|---------------------------------------------------------------------------------------|------------------|------------------|-------------------|-------------------|
| Primes                                                                                | 4 466 239        | 1 548 192        | 35 151 283        | 41 165 714        |
| Charges de prestations                                                                | 2 662 185        | 459 559          | 4 935 137         | 8 056 881         |
| Charges des provisions d'assurance vie et des autres provisions techniques            | -39 504          | 821 077          | 36 149 999        | 36 931 573        |
| Ajustement ACAV (Assurance à Capital Variable)                                        | -                | -                | -                 | -                 |
| <b>Solde de souscription</b>                                                          | <b>1 843 558</b> | <b>267 555</b>   | <b>-5 933 853</b> | <b>-3 822 740</b> |
| Frais d'acquisition                                                                   | 946 005          | 174 543          | 161 092           | 1 281 640         |
| Autres charges de gestion nettes                                                      | 1 389 072        | 691 946          | 732 259           | 2 813 278         |
| <b>Charges d'acquisition et de gestion nettes</b>                                     | <b>2 335 077</b> | <b>866 489</b>   | <b>893 352</b>    | <b>4 094 918</b>  |
| Produits nets de placements                                                           | 2 705 321        | 601 358          | 6 681 933         | 9 988 612         |
| Charges des placements                                                                | -238 227         | -52 955          | 588 401           | -879 583          |
| Participation aux résultats et intérêts techniques                                    |                  |                  | 590 046           | -590 046          |
| <b>Solde financier</b>                                                                | <b>2 467 094</b> | <b>548 403</b>   | <b>5 503 487</b>  | <b>8 518 984</b>  |
| Primes cédées et/ou rétrocédées                                                       | -5 517 072       | -50 269          | -                 | - 5 567 341       |
| Part des réass <sup>eurs</sup> et/ou des rétroces <sup>aires</sup> ds les ch de prest | 733 798          | -                | -                 | 733 798           |
| Part des réass <sup>eurs</sup> et/ou des rétroces <sup>aires</sup> ds les ch de prov  | 1 475 716        | -1 739           | -                 | 1 473 977         |
| Part des réass <sup>eurs</sup> et/ou des rétroces <sup>aires</sup> ds la part aux Rt  | -                | -                | -                 | -                 |
| Comm. reçues des réass <sup>eurs</sup> et/ou des desrétroces <sup>aires</sup>         | 3 955 103        | -                | -                 | 3 955 103         |
| <b>Solde de réassurance et/ou de rétrocession</b>                                     | <b>647 545</b>   | <b>-52 008</b>   | <b>-</b>          | <b>595 538</b>    |
| <b>Résultat technique</b>                                                             | <b>2 623 121</b> | <b>- 102 539</b> | <b>-1 323 718</b> | <b>1 196 863</b>  |
| <b>Informations complémentaires</b>                                                   | -                | -                | -                 | -                 |
| Montant des rachats                                                                   | -                | 289 389          | 2 108 724         | 2 398 113         |
| Sinistres et capitaux échus                                                           | 824 402          | 134 377          | 2 765 884         | 3 724 664         |
| Provisions techniques brutes à la clôture                                             | 36 007 274       | 7 065 798        | 91 679 653        | 134 752 725       |
| Provisions techniques brutes à l'ouverture                                            | 34 324 156       | 6 255 738        | 55 529 654        | 96 109 548        |
| Provision Mathématique à la clôture                                                   | 29 467 022       | 6 876 794        | 89 335 451        | 125 679 268       |
| Provision Mathématique à l'ouverture                                                  | 29 506 526       | 6 072 506        | 53 826 376        | 89 405 408        |

### Annexe 15 : Tableau de raccordement du résultat technique par catégorie d'assurance Vie

| Intitulé                                                                   | Total              | Raccordement         |
|----------------------------------------------------------------------------|--------------------|----------------------|
| Primes                                                                     | 41 165 714         | PRV1 1°colonne       |
| Charges de prestations                                                     | -8 056 881         | CHV1 1°colonne       |
| Charges des provisions d'assurance vie et des autres provisions techniques | -36 931 573        | CHV2 1°colonne       |
| Ajustement ACAV (Assurance à Capital Variable)                             | -                  | CHV10-PRV3 1°colonne |
| <b>Solde de souscription</b>                                               | <b>-3 822 740</b>  |                      |
| Frais d'acquisition                                                        | -1 281 640         | CHV41-CHV42          |
| Autres charges de gestion nettes                                           | -2 813 278         | CHV43-CHV5-PRV4      |
| <b>Charges d'acquisition et de gestion nettes</b>                          | <b>- 4 094 918</b> |                      |
| Produits nets de placements                                                | 9 109 030          | PRV2-CHV9            |
| Participation aux résultats et intérêts techniques                         | - 590 046          | CHV3 1°colonne       |
| <b>Solde financier</b>                                                     | <b>8 518 985</b>   |                      |
| Primes cédées et/ou rétrocédées                                            | -5 567 341         | PRV1 2°colonne       |
| Part des réassureurs et/ou des rétrocesairesds les ch de prest             | 733 798            | CHV1 2°colonne       |
| Part des réassureurs et/ou des rétrocesairesds les ch de prov              | 1 473 977          | CHV2 2°colonne       |
| Part des réassureurs et/ou des rétrocesairesds la part aux Rt              | -                  | CHV3 2°colonne       |
| Comm. reçues des réassureurs et/ou des desrétrocesaires                    | 3 955 103          | CHV44 2°colonne      |
| <b>Solde de réassurance et/ou de rétrocession</b>                          | <b>595 538</b>     |                      |
| <b>Résultat technique</b>                                                  | <b>1 196 864</b>   |                      |
| <b>Informations complémentaires</b>                                        |                    |                      |
| Montant des rachats                                                        | 2 398 113          |                      |
| Sinistres et capitaux échus                                                | 3 724 664          |                      |
| Provisions techniques brutes à la clôture                                  | 134 752 725        |                      |
| Provisions techniques brutes à l'ouverture                                 | 96 109 548         |                      |
| Provision Mathématique à la clôture                                        | 125 679 268        |                      |
| Provision Mathématique à l'ouverture                                       | 89 405 408         |                      |
| <b>A déduire</b>                                                           | -                  |                      |
| Provisions devenues exigibles                                              | -                  |                      |

### 3.3 CHV4-Frais d'exploitation :

Les frais d'exploitation ont totalisé, au cours de l'exercice 2025, la somme de 3 398 090 DT contre 2 564 051 DT en 2024 soit une augmentation de 834 039 DT. La répartition des charges par nature aux diverses destinations prévues par la NC 26 est faite par l'application des clés de déversement.

Les frais d'exploitation se subdivisent en deux catégories ; les frais d'acquisition et les frais d'administration :

| Libellé                           | 2025             | 2024             | Variation      | %          |
|-----------------------------------|------------------|------------------|----------------|------------|
| Frais d'acquisition               | 1 281 640        | 1 302 326        | -20 686        | -2%        |
| Frais d'administration            | 2 116 450        | 1 261 725        | 854 725        | 68%        |
| <b>Total frais d'exploitation</b> | <b>3 398 090</b> | <b>2 564 051</b> | <b>834 039</b> | <b>33%</b> |

### 3.4 Produits et charges de Placements :

Au 31 décembre 2025, les produits bruts de placements se sont élevés à 10 878 011 DT et les charges de placement ont atteint 924 295 DT. Le revenu net de placement a atteint 9 953 716 DT.

### 3.5 Le résultat des activités ordinaires :

Le résultat des activités ordinaires de l'exercice 2025 avant impôt s'élève à 2 066 258 DT contre 2 350 328 en 2024. L'impôt sur les sociétés est arrêté à 615 993 DT pour l'exercice 2025 contre 625 642DT pour l'exercice 2024.

Le résultat net de l'exercice 2025 est bénéficiaire et s'élève à 1 450 266 DT contre un résultat bénéficiaire de 1 724 686 DT en 2024.

## 4. Notes sur l'Etat de Flux de Trésorerie

Le solde de la trésorerie s'élève au 31/12/2025 à -554 740 DT contre 744 443 DT au 31/12/2024 ce qui nous donne une variation de trésorerie au 31/12/2025 de -1 299 183 DT contre 150 208 DT au 31/12/2024.

Cette variation se détaille comme suit:

| Libellé                                                | 2025              | 2024           |
|--------------------------------------------------------|-------------------|----------------|
| Flux de trésorerie provenant de l'exploitation         | 2 462 580         | 371 807        |
| Flux de trésorerie liés aux activités d'investissement | -2 209 263        | -156 598       |
| Flux de trésorerie liés aux activités de financement   | -1 552 500        | -65 000        |
| <b>Total</b>                                           | <b>-1 299 183</b> | <b>150 208</b> |

## 5. Notes complémentaires

### 5.1. Note sur les parties liées

- ✓ LLOYD Assurances a souscrit un contrat collectif d'assurance vie garantissant les indemnités de départ à la retraite dues à son personnel auprès de LLOYD VIE. La prime d'assurance relative à l'exercice 2025 s'élève à 217 597 DT.
- ✓ SOTUVER a souscrit un contrat collectif d'assurance vie garantissant les indemnités de départ à la retraite dues à son personnel auprès de LLOYD VIE. La prime d'assurance relative à l'exercice 2025 s'élève à 188 982 DT.

### 5.2. Note relative aux facteurs Environnementaux, Sociaux et de Gouvernance (ESG)

Cette note s'inscrit dans le cadre des orientations du Conseil du Marché Financier (CMF) relatives à l'intégration d'informations financières liées à la durabilité dans les notes annexes aux états financiers des sociétés faisant appel public à l'épargne, à partir des comptes arrêtés au 31 décembre 2025 Conformément au communiqué du Conseil du Marché Financier (CMF) du 25 décembre 2025 et aux précisions du 13 février 2026.

Au titre de l'exercice 2025, LLOYD Vie adopte une approche progressive en matière de reporting ESG. Les informations communiquées sont essentiellement qualitatives et présentent les principales orientations et actions engagées, en vue d'une évolution vers un dispositif de reporting plus mature quantifié.

Les informations présentées dans cette note couvrent les axes suivants

- Gouvernance ESG ;
- Stratégie ESG ;
- Gestion des risques et opportunités ;
- Indicateurs quantitatifs et/ou qualitatifs.

#### a. Gouvernance ESG

Dans une logique d'amélioration continue, LLOYD Vie prévoit en 2026 la structuration de sa gouvernance ESG, incluant la mise en place d'un **Comité ESG**, réunissant des représentants des principales fonctions de la compagnie

Ce dispositif vise à renforcer l'identification, le suivi et l'intégration des enjeux ESG dans le cadre global de gestion des risques.

La gouvernance ESG s'appuiera sur une articulation cohérente entre les acteurs ci-après :

**Le Conseil d'Administration** : Assure la supervision des enjeux ESG

**Le Comité des Risques** : Assure l'intégration et le suivi des risques ESG dans la cartographie des risques

**Le Comité ESG** : Assure le pilotage opérationnel à travers l'identification et l'évaluation des enjeux ESG ainsi que l'élaboration des plans d'action ESG.

**La Direction Générale** : Assure l'intégration de la stratégie ESG d'une manière transversale au sein des différentes fonctions de la Compagnie



## **b. Stratégie ESG**

À travers ses orientations stratégiques, LLOYD Vie entend contribuer aux principaux enjeux de développement durable, en favorisant notamment la santé et le bien-être, l'égalité, l'accès à une énergie propre et abordable, la transparence de l'information et à la prise en compte des évolutions démographiques et sociétales.

L'introduction progressive des enjeux de l'ESG permettra au LLOYD Vie de valoriser sa démarche RSE actuelle qui occupe une place importante dans ses engagements qui se traduisent notamment par les actions suivantes :

### ***Capital humain et bien être***

- Diversité et inclusion : À l'occasion de la Journée de la Femme Tunisienne, LLOYD Vie a mené une action de communication interne valorisant la contribution de ses collaboratrices au sein de la compagnie.
- Santé et prévention au travail : Dans le cadre de la campagne Octobre Rose, une action de sensibilisation et de dépistage préventif du cancer du sein a été organisée pour le personnel, en partenariat avec l'association La Vie des Malades du Cancer en Tunisie.
- Sécurité et conditions de travail : LLOYD Vie a dispensé une formation en secourisme à son personnel, visant à renforcer la sécurité sur le lieu de travail et la capacité de réponse face aux situations d'urgence.
- Développement des compétences : La compagnie déploie de manière continue des programmes de formation professionnelle afin d'accompagner l'évolution des compétences et le parcours de carrière de ses collaborateurs.

### ***Développement de l'employabilité et insertion des jeunes :***

- Soutien à l'insertion professionnelle : LLOYD Vie participe régulièrement aux forums de l'emploi (Job Fairs) afin de favoriser l'insertion professionnelle des jeunes diplômés et de présenter les opportunités de carrière au sein du secteur.

Dans le cadre du développement progressif de sa stratégie ESG, LLOYD Vie entend intégrer les enjeux environnementaux, sociaux et de gouvernance dans ses activités et ses processus de gestion, selon une approche graduelle adaptée à son contexte et à ses priorités stratégiques.

### **Sur le plan environnemental**

- Encourager la digitalisation des processus afin de limiter la consommation de papier.
- Assurer le suivi des consommations d'électricité et d'eau et promouvoir une utilisation responsable des ressources à travers des actions de sensibilisation auprès des collaborateurs.

### **Sur le plan social**

- Garantir l'égalité des chances et promouvoir un environnement de travail fondé sur l'équité, l'inclusion et la non-discrimination.
- Renforcer les compétences des collaborateurs par des actions de formation et de sensibilisation portant notamment sur les enjeux ESG et la gestion des risques émergents.

### **Sur le plan gouvernance**

- Suivi des évolutions réglementaires ESG.
- Renforcement de la gouvernance et du contrôle interne.
- Promotion de la transparence et de l'éthique.
- Prévention des risques de non-conformité.

### **c. Gestion des risques et opportunités**

LLOYD Vie vise à mettre en place progressivement une approche structurée d'identification, d'évaluation et de gestion des risques et opportunités ESG. Dans ce cadre, les principaux enjeux susceptibles d'être pris en considération à l'avenir pourraient notamment concerner :

- L'évolution du cadre réglementaire, économique et technologique ;
- Les risques liés au changement climatique, pouvant avoir des incidences sur les activités de la Compagnie à moyen et long terme ;
- Les risques de réputation

### **d. Indicateurs Quantitatifs & Qualitatifs**

Au titre de l'exercice clos le 31 décembre 2025, LLOYD Vie ne dispose pas encore d'indicateurs ESG quantitatifs formalisés.

Dans un environnement marqué par l'évolution des exigences réglementaires et l'importance croissante des enjeux de durabilité, elle s'engage dans une démarche progressive de structuration de son dispositif ESG.

À ce titre, la Compagnie prévoit de renforcer graduellement ses mécanismes de suivi et de reporting, de définir et de déployer des indicateurs qualitatifs et quantitatifs pertinents, et d'intégrer davantage les considérations ESG dans ses orientations stratégiques et ses activités.

Cette démarche s'inscrit dans une perspective de création de valeur durable, conciliant performance économique, responsabilité sociale et prise en compte des enjeux environnementaux.

## **5.2. Evénements postérieurs à la clôture de l'exercice**

Ces états financiers sont autorisés pour la publication par le Conseil d'Administration du 19 juin 2026 par conséquent, ils ne reflètent pas les événements survenus postérieurement à cette date.

**LLOYD VIE**  
**RAPPORT GENERAL DU COMMISSAIRE AUX COMPTES**  
**États financiers - Exercice clos le 31 décembre 2025**

**Messieurs les actionnaires de la société « Lloyd Vie »,**

**I. Rapport sur l'audit des Etats Financiers**

**1. Opinion**

En exécution de la mission de commissariat aux comptes qui nous a été confiée par votre Assemblée Générale du 30 Juin 2025, nous avons effectué l'audit des Etats Financiers de la société Lloyd Vie, qui comprennent le bilan arrêté au 31 décembre 2025, l'état de résultat et l'état des flux de trésorerie pour l'exercice clos à cette date, ainsi que les notes annexes, y compris le résumé des principales méthodes comptables.

Ces Etats Financiers font ressortir des capitaux propres positifs de 8 463 512 DT, y compris le résultat bénéficiaire de l'exercice s'élevant à 1 450 266 DT.

À notre avis, les Etats Financiers ci-joints présentent sincèrement, dans tous leurs aspects significatifs, la situation financière de la société au 31 décembre 2025, ainsi que sa performance financière et ses flux de trésorerie pour l'exercice clos à cette date, conformément au Système Comptable des Entreprises.

**2. Fondement de l'opinion**

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

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

**3. Rapport du Conseil d'Administration**

La responsabilité du rapport du Conseil d'Administration incombe au Conseil d'Administration.

Notre opinion sur les Etats Financiers ne s'étend pas au rapport du Conseil d'Administration et nous n'exprimons aucune forme d'assurance que ce soit sur ce rapport.

En application des dispositions de l'article 266 du Code des Sociétés Commerciales, notre responsabilité consiste à vérifier l'exactitude des informations données sur les comptes de la société dans le rapport du Conseil d'Administration par référence aux données figurant dans les Etats Financiers.

Nos travaux consistent à lire le rapport du Conseil d'Administration et, ce faisant, à apprécier s'il existe une incohérence significative entre celui-ci et les Etats Financiers ou la connaissance que nous avons acquise au cours de l'audit, ou encore si le rapport du Conseil d'Administration semble autrement comporter une anomalie significative.

Si, à la lumière des travaux que nous avons effectués, nous concluons à la présence d'une anomalie significative dans le rapport du Conseil d'Administration, nous sommes tenus de signaler ce fait.

Nous n'avons rien à signaler à cet égard.

#### **4. Responsabilités de la Direction et des responsables de la gouvernance pour les Etats Financiers**

La Direction est responsable de la préparation et de la présentation fidèle des Etats Financiers conformément au Système Comptable des Entreprises, de la mise en place du contrôle interne qu'elle considère comme nécessaire pour permettre la préparation d'Etats Financiers exempts d'anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs, ainsi que de la détermination des estimations comptables raisonnables au regard des circonstances.

Lors de la préparation des Etats Financiers, c'est à la Direction qu'il incombe d'évaluer la capacité de la société à poursuivre son exploitation, de communiquer, le cas échéant, les questions relatives à la continuité de l'exploitation et d'appliquer le principe comptable de continuité d'exploitation, sauf si la Direction a l'intention de liquider la société ou de cesser son activité ou si aucune autre solution réaliste ne s'offre à elle.

Il incombe aux responsables de la gouvernance de surveiller le processus d'information financière de la société.

#### **5. Responsabilités de l'auditeur pour l'audit des Etats Financiers**

Nos objectifs sont d'obtenir l'assurance raisonnable que les Etats Financiers pris dans leur ensemble sont exempts d'anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs, et de délivrer un rapport contenant notre opinion. L'assurance raisonnable correspond à un niveau élevé d'assurance, qui ne garantit toutefois pas qu'un audit, réalisé conformément aux normes internationales d'audit applicables en Tunisie, permettra toujours de détecter toute anomalie significative qui pourrait exister.

Les anomalies peuvent résulter de fraudes ou d'erreurs et elles sont considérées comme significatives lorsqu'il est raisonnable de s'attendre à ce que, individuellement ou collectivement, elles puissent influencer sur les décisions économiques que les utilisateurs des Etats Financiers prennent en se fondant sur ceux-ci.

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

En outre :

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

- Nous évaluons la présentation d'ensemble, la forme et le contenu des Etats Financiers, y compris les informations fournies dans les notes, et apprécions si les Etats Financiers représentent les opérations et événements sous-jacents d'une manière propre à donner une image fidèle ;
- Nous communiquons aux responsables de la gouvernance notamment l'étendue et le calendrier prévus des travaux d'audit et nos constatations importantes, y compris toute déficience importante du contrôle interne que nous aurions relevée au cours de notre audit.

## **II. Rapport relatif aux obligations légales et réglementaires**

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

### **1. Efficacité du système de contrôle interne**

En application des dispositions de l'article 266 du Code des Sociétés Commerciales, nous avons procédé aux vérifications périodiques portant sur l'efficacité du système de contrôle interne support de l'établissement des Etats Financiers. A ce sujet, nous rappelons que la responsabilité de la conception et de la mise en place d'un système de contrôle interne ainsi que de la surveillance périodique de son efficacité et de son efficience, incombe à la Direction et au Conseil d'Administration.

Sur la base de notre examen, nous n'avons pas identifié de déficiences importantes du contrôle interne support de l'établissement des Etats Financiers.

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

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

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

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

**AMC Ernst & Young**

**Nouredine HAJJI**

**Tunis, le 1<sup>er</sup> juillet 2026**

**LLOYD VIE**  
**RAPPORT SPECIAL DU COMMISSAIRE AUX COMPTES**  
**Exercice clos le 31 décembre 2025**

**Messieurs les actionnaires de la société « Lloyd Vie »,**

En application des dispositions de l'article 200 et suivants et l'article 475 du Code des Sociétés Commerciales, nous reportons ci-dessous sur les conventions conclues et les opérations réalisées au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2025.

Notre responsabilité est de s'assurer du respect des procédures légales d'autorisation et d'approbation de ces conventions ou opérations et de leur traduction correcte, in fine, dans les états financiers. Il ne nous appartient pas de rechercher spécifiquement de façon étendue, l'existence éventuelle de telles conventions ou opérations, mais de vous communiquer, sur la base des informations qui nous ont été données et celles obtenues au travers de nos procédures d'audit, leurs caractéristiques et modalités essentielles, sans avoir à nous prononcer sur leur utilité et leur bien fondé.

Il vous appartient, selon les termes de l'article 200 du code des sociétés commerciales, d'apprécier l'intérêt qui s'attachait à la conclusion de ces conventions et engagements en vue de leur approbation.

Nous avons effectué nos travaux selon les normes professionnelles applicables en Tunisie. Ces normes requièrent la mise en œuvre de diligences destinées à vérifier la concordance des informations qui nous ont été données avec les documents de base dont elles sont issues.

**I. Conventions nouvellement conclues au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2025**

Le Conseil d'Administration nous a tenus informés des conventions suivantes nouvellement conclues au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2025 :

1. Votre conseil d'administration a autorisé des placements financiers sous forme de billets de trésorerie avec les sociétés du groupe qui ont été souscrits dans les conditions suivantes :

| Emetteur           | Taux     | Montant en KDT | Intérêt rattaché à l'exercice 2025 |
|--------------------|----------|----------------|------------------------------------|
| CFI                | TMM+2,5% | 70 300         | 2 993                              |
| IMG                | TMM+2,5% | 13 500         | 437                                |
| LLOYD IMMOBILIER   | TMM+2,5% | 2 200          | 124                                |
| MED INVEST COMPANY | TMM+2,5% | 3 000          | 271                                |
| SMG                | TMM+2,5% | 2 550          | 78                                 |
| TPS                | TMM+2,5% | 3 200          | 288                                |
| SICAM              | TMM+2,5% | 2 600          | 103                                |
| CMG                | TMM+2,5% | 5 000          | 194                                |
| <b>TOTAL</b>       |          | <b>102 350</b> | <b>4 487</b>                       |

2. Le conseil d'Administration du 01 juillet 2025 de la compagnie LLOYD VIE a autorisé la participation de la compagnie dans l'opération d'augmentation de capital social de la société non cotée du groupe « ATOLL ASSURANCES France » pour un montant de 444 263 DT correspondant à 132 300 actions ordinaires libéré à 100% lors de la participation.

3. Au cours de l'exercice 2025, la compagnie LLOYD VIE a réalisé des opérations d'acquisitions des actions cotées du groupe. Ces opérations ont été autorisée par le Conseil d'Administration et présentées comme suivant :

| Actions | Date       | Quantité | Prix d'acquisition en KDT |
|---------|------------|----------|---------------------------|
| MG      | 24/12/2025 | 603 775  | 6 400                     |
| MG      | 10/12/2025 | 400 000  | 3 600                     |
| TPR     | 08/12/2025 | 213 592  | 2 200                     |
| SOTUVER | 08/12/2025 | 263 158  | 3 500                     |
| TPR     | 27/05/2025 | 130 000  | 1 300                     |

4. Au cours de l'exercice 2025, la compagnie LLOYD VIE a conclu avec la société Lloyd Immobilier une convention de compte courant associé. En vertu de cette convention, la société LLOYD VIE met à la disposition de Lloyd Immobilier la somme de 4 000 KDT rémunérée au taux du marché monétaire majoré de de 2,5 points hors taxes sur le montant restant dû, au prorata de la période courue. Ces intérêts seront payables semestriellement soit le 30 juin et le 31 décembre de chaque année. Ledit montant est destiné au financement de ses besoins de trésorerie et ainsi au développement de son activité. Cette opération a été autorisée par le Conseil d'Administration du 31 Janvier 2025. Le produit des intérêts relatif à cette convention s'élevé à 16 KDT
5. Au cours de l'exercice 2025, la compagnie LLOYD VIE a conclu avec la société Lloyd Immobilier une convention de compte courant associé. En vertu de cette convention, la société LLOYD VIE met à la disposition de Lloyd Immobilier la somme de 1 800 KDT rémunérée au taux du marché monétaire majoré de de 2,5 points hors taxes sur le montant restant dû, au prorata de la période courue. Cette somme pourra être utilisée pour la libération de nouvelles parts sociales émises à l'occasion d'une augmentation de capital décidée par Lloyd Immobilier. Ces intérêts seront payables semestriellement soit le 30 juin et le 31 décembre de chaque année. Ledit montant est destiné au financement de ses besoins de trésorerie et ainsi au développement de son activité. Cette opération a été autorisée par le Conseil d'Administration du 12 Septembre 2025. Le produit des intérêts relatif à cette convention s'élevé à 47 KDT  
Cette somme de 1 800 KDT a été convertie le 29 décembre 2025 en 180 000 actions en vertu de l'AGE conclue en cette date.
6. Votre conseil d'administration a autorisé en date du 12/12/2025 la cession partielle d'actions de la société SOTUVER SA au profit de la société BA Glass B.V, entité de droit néerlandais intervenant dans le secteur industriel de l'emballage en verre.  
Cette opération a été initiée par la société Compagnie Financière d'Investissement (CFI), actionnaire de référence de SOTUVER SA. À ce titre, la CFI, ainsi que trois autres sociétés qu'elle contrôle directement ou indirectement, dont la société LLOYD VIE, ont prévu de céder conjointement un bloc d'actions représentant 41,28 % du capital social de SOTUVER SA au profit de l'Acquéreur BA Glass B.V.

Dans le cadre de cette opération, les parties ont conclu un contrat de cession et d'acquisition d'actions (Sale and Purchase Agreement – le « SPA »), destiné à encadrer juridiquement et financièrement le transfert d'un bloc d'actions de la société SOTUVER SA au profit de l'acquéreur BA Glass B.V.

Le prix de cession a été déterminé selon un mécanisme de type « locked-box », arrêté sur la base des comptes de référence au 31 décembre 2024. À ce titre, le SPA a fixé un prix par action de treize dinars tunisiens et vingt millimes (13,020 TND).

Par ailleurs, une Convention de Garantie (Guarantee Agreement) a été conclue entre les cédants, dont LLOYD VIE et l'acquéreur, ayant pour objet d'encadrer les déclarations et garanties consenties par les cédants au profit de l'acquéreur, ainsi que les mécanismes d'indemnisation applicables en cas de survenance d'un événement garanti.

Dans le cadre de la transaction, les parties ont également conclu une convention de prêt d'actionnaires intitulée « Shareholder Loan Agreement and VAT Credit Settlement ».

Aux termes de cette convention, la société LLOYD VIE figure parmi les parties garantes « Securing Parties », aux côtés d'autres sociétés du groupe, lesquelles se sont engagées à consentir un prêt d'actionnaires d'un montant global de six millions de dinars tunisiens (6 000 000 DT), au profit de la société SOTUVER SA et de certaines de ses filiales, tiré intégralement à la date de réalisation définitive de la cession. La mise en place de ce prêt s'inscrit dans un objectif spécifique de traitement et de neutralisation du risque lié au recouvrement de crédits de TVA identifiés, constaté dans les livres de la société SOTUVER SA et certaines de ses filiales, notamment SOTUVER Glass Industrie (SGI) et Sables Verriers de Tunisie et s'élevant à 36 031 693 DT

Également, un accord de prise en charge intragroupe, a été conclu entre la Compagnie Financière d'Investissement « CFI » et la société LLOYD VIE. Cet Accord s'inscrit dans le cadre de l'opération de cession partielle des actions de la société SOTUVER SA au profit de la société BA Glass B.V. Dans un contexte intragroupe, l'Accord a pour objet d'organiser la prise en charge, par la CFI, des obligations financières susceptibles d'incomber au LLOYD VIE au titre :

- De la Convention de Garantie, et
- De la Convention de Prêt d'actionnaires.

Dans le cadre de la réalisation de l'opération de cession, un pacte d'actionnaires (Shareholders' Agreement – le « SHA ») a été conclu entre la société BA Glass B.V., en qualité d'acquéreur, et les sociétés composant le Groupe Bayahi, désignées contractuellement comme les actionnaires initiaux « Initial Shareholders ».

Les actionnaires initiaux comprennent les sociétés Lloyd Tunisien, Lloyd Vie, Indinvest Sicaf et la Compagnie Financière d'Investissement (CFI), cette dernière agissant en qualité d'actionnaire de référence et de chef de file.

Le SHA a pour objet de définir les règles applicables à la gouvernance de la société SOTUVER SA et de ses filiales, ainsi que les relations entre les actionnaires post-transaction.

Aucune cession relative à ces actions n'a été réalisée au cours de l'exercice 2025.



## II. Conventions conclues au cours des exercices antérieurs

L'exécution des opérations suivantes, conclues au cours des exercices antérieurs, s'est poursuivie au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2025.

1. Votre société a réalisé en 2024 des placements financiers sous forme de billets de trésorerie avec les sociétés du groupe. Ces billets de trésorerie qui ont généré courant l'exercice 2025 des intérêts pour un total de 281 KDT se détaillent comme suit :

| Étiquettes de lignes | Taux     | Intérêt rattaché à l'exercice 2025 en KDT |
|----------------------|----------|-------------------------------------------|
| CFI                  | TMM+2,5% | 92                                        |
| IMG                  | TMM+2,5% | 11                                        |
| LLOYD IMMOBILIER     | TMM+2,5% | 104                                       |
| MED INVEST COMPANY   | TMM+2,5% | 2                                         |
| SMG                  | TMM+2,5% | 7                                         |
| TPS                  | TMM+2,5% | 2                                         |
| SICAM                | TMM+2,5% | 63                                        |
| <b>TOTAL</b>         |          | <b>281</b>                                |

2. La compagnie LLOYD VIE a conclu en 2023 avec LLOYD Tunisien un contrat de location d'une partie du siège social à usage de bureaux renouvelable ainsi que des places de parking de cet immeuble. Les charges de location au titre de l'exercice 2025 s'élèvent à 175 KDT en TTC. Ce contrat a été soumis à l'autorisation du Conseil d'Administration du 23 Mai 2024.

## III. Obligations et engagements de la société envers les dirigeants

1. Les obligations et engagements envers les dirigeants tels que visés à l'article 200 (nouveau) §5 du Code des Sociétés Commerciales se détaillent comme suit :
  - Le montant des jetons de présence alloué aux administrateurs au titre de la rémunération relative à l'exercice 2024 et approuvé par l'AGO tenue en 2025, s'élève à 65 000 DT en brut.
  - Le Conseil d'Administration réuni en date du 30 juin 2025 a décidé de renouveler le mandat de Monsieur Yazid SELLAOUTI, en qualité de Directeur Général d'une durée de trois (3) ans expirant avec l'exercice clos le 31 décembre 2027.
  - Le comité de rémunération du 26 décembre 2023 a arrêté la rémunération et avantages accordés au Directeur Général. A ce titre, il perçoit, une rémunération mensuelle brute de 6 000 DT servie sur 12 mois avec date début d'effet le 1er janvier 2022.
  - Le Conseil d'Administration réuni en date du 30 juin 2025 a décidé de renouveler le mandat de Monsieur Mohamed Hichem REZGUI, en qualité de Directeur Général Adjoint d'une durée de trois (3) ans expirant avec l'exercice clos le 31 décembre 2027.
  - Le comité de rémunération du 23 Mai 2024 a arrêté la rémunération et avantages accordés au Directeur Général Adjoint. A ce titre, il perçoit, une rémunération mensuelle de 4 000 DT net d'impôts et charges sociales et hors avantages fiscaux servie sur 12 mois avec date début d'effet le 11 décembre 2023.

2. Les obligations et engagements de la société LLOYD VIE envers ses dirigeants, tel qu'ils ressortent des états financiers pour l'exercice clos le 31 décembre 2025, se présentent comme suit (DT) :

|                                         | Directeur Général    |                      | Directeur Général Adjoint |                      | Administrateurs      |                      |
|-----------------------------------------|----------------------|----------------------|---------------------------|----------------------|----------------------|----------------------|
|                                         | Charge de l'exercice | Passif au 31/12/2025 | Charge de l'exercice      | Passif au 31/12/2025 | Charge de l'exercice | Passif au 31/12/2025 |
| <b>Avantages à court terme (*)</b>      | 72 000               | -                    | 111 695                   | 7 617                | 65 000               | -                    |
| <b>Avantages postérieurs à l'emploi</b> | -                    | -                    | -                         | -                    | -                    | -                    |
| <b>Total</b>                            | 72 000               | -                    | 111 695                   | 7 617                | 65 000               | -                    |

(\*) Toutes charges comprises.

En dehors des conventions et opérations précitées, nos travaux n'ont pas révélé l'existence d'autres opérations entrant dans le cadre de l'article 200 et suivants et de l'article 475 du code des sociétés commerciales.

**AMC Ernst & Young**  
**Noureddine HAJJI**

**Tunis, le 1<sup>er</sup> juillet 2026**