

## AVIS DES SOCIÉTÉS

### TATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES

### BANQUE NATIONALE AGRICOLE –BNA BANK-

Siège social : Avenue Mohamed V 1002 Tunis

La Banque Nationale Agricole -BNA- publie ci-dessous, ses états financiers intermédiaires arrêtés au 30 juin 2025. Ces états sont accompagnés du rapport d'examen limité des Co-commissaires aux comptes, M. Zied KHEDIMALLAH et M. Fathi SAIDI.

## BILAN

Arrêté au 30 Juin 2025

(Unité : en 1 000 DT)

|   | Notes | 30/06/2025        | 30/06/2024        | 31/12/2024        | Var %        |
|---|-------|-------------------|-------------------|-------------------|--------------|
| <b>Actifs</b>   |       |                   |                   |                   |              |
| AC1 - Caisse et avoirs auprès de la BCT, CCP et TGT               | 4.1   | 402 204           | 310 946           | 439 101           | 29,3%        |
| AC2 - Créances sur les établissements bancaires et financiers     | 4.2   | 11 861            | 21 419            | 28 158            | (44,6%)      |
| AC3 - Créances sur la clientèle                                   | 4.3   | 13 851 359        | 13 598 452        | 13 452 195        | 1,9%         |
| a- Comptes débiteurs  |       | 3 276 771         | 2 923 382         | 2 645 567         | 12,1%        |
| b- Autres concours à la clientèle                                 |       | 10 079 764        | 10 174 888        | 10 314 018        | (0,9%)       |
| c- Crédits sur ressources spéciales                               |       | 373 515           | 378 198           | 370 992           | (1,2%)       |
| d- Créances liées aux Fonds Budgétaires 133 MDT et 160 MDT        |       | 121 309           | 121 984           | 121 618           | (0,6%)       |
| AC4 - Portefeuille-titres commercial                              | 4.4   | 219 491           | 218 174           | 222 065           | 0,6%         |
| AC5 - Portefeuille d'investissement                               | 4.5   | 8 744 942         | 6 184 735         | 7 812 414         | 41,4%        |
| AC6 - Valeurs immobilisées  | 4.6   | 141 741           | 139 752           | 143 678           | 1,4%         |
| AC7 - Autres actifs   | 4.7   | 444 614           | 355 979           | 361 469           | 24,9%        |
| <b>Total des actifs</b>   |       | <b>23 816 212</b> | <b>20 829 457</b> | <b>22 459 080</b> | <b>14,3%</b> |
| <b>Passifs</b>  |       |                   |                   |                   |              |
| PA1 - Banque Centrale et CCP                                      | 4.8   | 5 885 731         | 3 661 667         | 4 542 969         | 60,7%        |
| PA2 - Dépôts et avoirs des établissements bancaires et financiers | 4.9   | 1 182 069         | 1 011 898         | 1 535 092         | 16,8%        |
| PA3 - Dépôts et avoirs de la clientèle                            | 4.10  | 12 955 504        | 12 670 556        | 12 674 833        | 2,2%         |
| a- Dépôts à vue   |       | 3 726 912         | 3 111 672         | 3 328 959         | 19,8%        |
| b- Autres dépôts et avoirs  |       | 9 228 592         | 9 558 884         | 9 345 874         | (3,5%)       |
| PA4 - Emprunts et ressources spéciales                            | 4.11  | 631 567           | 723 607           | 673 123           | (12,7%)      |
| a- Emprunts matérialisés  |       | 204 609           | 270 370           | 224 159           | (24,3%)      |
| b- Autres fonds empruntés   |       | -                 | -                 | -                 | -            |
| c- Ressources spéciales   |       | 426 958           | 453 237           | 448 964           | (5,8%)       |
| PA5 - Autres passifs  | 4.12  | 925 550           | 722 866           | 871 483           | 28,0%        |
| <b>Total des passifs</b>  |       | <b>21 580 421</b> | <b>18 790 594</b> | <b>20 297 500</b> | <b>14,8%</b> |
| <b>Capitaux propres</b>   |       |                   |                   |                   |              |
| CP1 - Capital   | 4.13  | 320 000           | 320 000           | 320 000           | -            |
| CP2 - Réserves  | 4.13  | 1 739 223         | 1 587 775         | 1 588 208         | 9,5%         |
| CP3 - Actions propres   | 4.13  | (4 401)           | (4 339)           | (4 343)           | 1,4%         |
| CP4 - Autres capitaux propres                                     | 4.13  | 43 098            | 43 098            | 43 098            | -            |
| CP5 - Résultats reportés  | 4.13  | (17 198)          | (40 420)          | (39 940)          | (57,5%)      |
| CP6 - Résultat de la période                                      | 4.13  | 155 069           | 132 749           | 254 557           | 16,8%        |
| CP7 - Résultat en instance d'affectation                          | 4.13  | -                 | -                 | -                 | -            |
| <b>Total des Capitaux propres</b>                                 |       | <b>2 235 791</b>  | <b>2 038 863</b>  | <b>2 161 580</b>  | <b>9,7%</b>  |
| <b>Total des capitaux propres et passifs</b>                      |       | <b>23 816 212</b> | <b>20 829 457</b> | <b>22 459 080</b> | <b>14,3%</b> |

# ÉTAT DES ENGAGEMENTS HORS BILAN

Arrêté au 30 Juin 2025

(Unité : en 1 000 DT)

|   | Notes | 30/06/2025       | 30/06/2024       | 31/12/2024       | %            |
|---|-------|------------------|------------------|------------------|--------------|
| <b>Passifs éventuels</b>                          |       |                  |                  |                  |              |
| HB1 - Cautions, avals et autres garanties données | 5.1   | 1 254 029        | 1 438 904        | 1 281 276        | (12,8%)      |
| a- En faveur des établissements bancaires         |       | 339 184          | 580 002          | 395 248          | (41,5%)      |
| b- En faveur de la clientèle                      |       | 834 690          | 778 747          | 805 873          | 7,2%         |
| c- En faveur de l'Etat                            |       | 80 155           | 80 155           | 80 155           | -            |
| HB2 - Crédits documentaires                       | 5.2   | 437 269          | 674 625          | 579 834          | (35,2%)      |
| Débiteurs par accréditifs export devises          |       | 28 162           | 170 164          | 38 707           | (83,5%)      |
| Débiteurs par accréditifs import devises          |       | 409 107          | 504 461          | 541 127          | (18,9%)      |
| HB3 - Actifs donnés en garantie                   | 5.3   | 4 817 179        | 3 657 179        | 4 816 110        | 31,7%        |
| <b>Total des passifs éventuels</b>                |       | <b>6 508 477</b> | <b>5 770 708</b> | <b>6 677 220</b> | <b>12,8%</b> |
| <b>Engagements donnés</b>                         |       |                  |                  |                  |              |
| HB4 - Engagements de financements donnés          | 5.4   | 485 495          | 356 631          | 464 354          | 36,1%        |
| Crédits notifiés non utilisés                     |       | 485 495          | 356 631          | 464 354          | 36,1%        |
| HB5 - Engagements sur titres                      | 5.5   | 832              | 2 832            | 832              | (70,6%)      |
| a- Participations non libérées                    |       | 832              | 2 832            | 832              | (70,6%)      |
| b- Autres   |       | -                | -                | -                | -            |
| <b>Total des engagements donnés</b>               |       | <b>486 327</b>   | <b>359 463</b>   | <b>465 186</b>   | <b>35,3%</b> |
| <b>Engagements reçus</b>                          |       |                  |                  |                  |              |
| HB7 - Garanties reçues                            | 5.6   | 9 645 156        | 9 345 291        | 9 364 052        | 3,2%         |
| <b>Total des engagements reçus</b>                |       | <b>9 645 156</b> | <b>9 345 291</b> | <b>9 364 052</b> | <b>3,2%</b>  |

# ÉTAT DE RESULTAT

## Période allant du 1er Janvier au 30 Juin 2025

(Unité : en 1 000 DT)

|  | Notes | Jusqu'au<br>30/06/2025 | Jusqu'au<br>30/06/2024 | Jusqu'au<br>31/12/2024 | %            |
|--|-------|------------------------|------------------------|------------------------|--------------|
| <b>Produits d'exploitation bancaire</b>  |       |                        |                        |                        |              |
| PR1 - Intérêts et revenus assimilés  | 6.1   | 763 614                | 795 833                | 1 579 252              | (4,0%)       |
| a- Opérations avec les établissements bancaires et financiers  |       | 2 515                  | 3 155                  | 8 083                  | (20,3%)      |
| b- Opérations avec la clientèle  |       | 746 600                | 777 396                | 1 541 027              | (4,0%)       |
| c- Autres intérêts et revenus assimilés  |       | 14 499                 | 15 282                 | 30 142                 | (5,1%)       |
| PR2 - Commissions (en produits)  | 6.2   | 86 396                 | 75 784                 | 163 013                | 14,0%        |
| PR3 - Gains sur portefeuille-titres commercial et opérations financières                                     | 6.3   | 20 807                 | 26 254                 | 46 992                 | (20,7%)      |
| PR4 - Revenus du portefeuille d'investissement   | 6.4   | 348 347                | 240 765                | 499 905                | 44,7%        |
| <b>Total produits d'exploitation bancaire</b>  |       | <b>1 219 164</b>       | <b>1 138 636</b>       | <b>2 289 162</b>       | <b>7,1%</b>  |
| <b>Charges d'exploitation bancaire</b>   |       |                        |                        |                        |              |
| CH1 - Intérêts encourus et charges assimilées  | 6.5   | (679 440)              | (637 982)              | (1 308 081)            | 6,5%         |
| a- Opérations avec les établissements bancaires et financiers  |       | (270 200)              | (229 579)              | (419 300)              | 17,7%        |
| b- Opérations avec la clientèle  |       | (394 930)              | (391 541)              | (854 542)              | 0,9%         |
| c- Emprunts et ressources spéciales  |       | (13 994)               | (16 497)               | (33 459)               | (15,2%)      |
| d- Autres intérêts et charges  |       | (316)                  | (365)                  | (780)                  | (13,4%)      |
| CH2 - Commissions encourues  |       | (2 770)                | (1 899)                | (5 075)                | 45,9%        |
| <b>Total charges d'exploitation bancaire</b>   |       | <b>(682 210)</b>       | <b>(639 881)</b>       | <b>(1 313 156)</b>     | <b>6,6%</b>  |
| <b>Produit Net Bancaire</b>  |       | <b>536 954</b>         | <b>498 755</b>         | <b>976 006</b>         | <b>7,7%</b>  |
| PR5-CH4 - Dotations aux provisions et résultat des corrections de valeurs sur créances, hors bilan et passif | 6.6   | (92 402)               | (115 726)              | (216 616)              | (20,2%)      |
| PR6-CH5 - Dotations aux provisions et résultat des corrections de valeurs sur portefeuille d'investissement  | 6.7   | (5 189)                | (5 047)                | 15 046                 | 2,8%         |
| PR7 - Autres produits d'exploitation   |       | 586                    | 495                    | 979                    | 18,4%        |
| CH6 - Frais de personnel   | 6.8   | (141 797)              | (132 669)              | (273 467)              | 6,9%         |
| CH7 - Charges générales d'exploitation   | 6.9   | (50 665)               | (45 363)               | (99 975)               | 11,7%        |
| CH8 - Dotations aux amortissements et aux provisions sur immobilisations                                     |       | (7 296)                | (7 503)                | (14 593)               | (2,8%)       |
| <b>Résultat d'exploitation</b>   |       | <b>240 191</b>         | <b>192 942</b>         | <b>387 380</b>         | <b>24,5%</b> |
| PR8-CH9 - Solde en gain/perte provenant des autres éléments ordinaires                                       | 6.10  | (3)                    | (337)                  | (339)                  | (99,1%)      |
| CH11 - Impôt sur les bénéfices   |       | (77 342)               | (53 717)               | (120 440)              | 44,0%        |
| <b>Résultat des activités ordinaires</b>   |       | <b>162 846</b>         | <b>138 888</b>         | <b>266 601</b>         | <b>17,2%</b> |
| PR9-CH10 - Solde en gain/perte provenant des autres éléments extraordinaires                                 |       | (7 777)                | (6 139)                | (12 044)               | 26,7%        |
| <b>Résultat net de la période (avant modification comptable)</b>   |       | <b>155 069</b>         | <b>132 749</b>         | <b>254 557</b>         | <b>16,8%</b> |
| Effet des modifications comptables (Net d'impôt)   |       | (17 751)               | (40 975)               | (40 975)               | (56,7%)      |
| <b>Résultat net de la période (après modification comptable)</b>   |       | <b>137 318</b>         | <b>91 774</b>          | <b>213 582</b>         | <b>49,6%</b> |

# ÉTAT DE FLUX DE TRESORERIE

Période allant du 1er Janvier au 30 Juin 2025

(Unité : en 1 000 DT)

|  | Notes      | Jusqu'au<br>30/06/2025 | Jusqu'au<br>30/06/2024 | Jusqu'au<br>31/12/2024 | %               |
|--|------------|------------------------|------------------------|------------------------|-----------------|
| <b>Activités d'exploitation</b>  |            |                        |                        |                        |                 |
| Produits d'exploitation bancaire encaissés                                       |            | 764 780                | 1 043 682              | 2 047 822              | (26,7%)         |
| Charges d'exploitation bancaire décaissées                                       |            | (639 945)              | (574 489)              | (1 273 265)            | 11,4%           |
| Dépôts / retraits de dépôts auprès des établissements bancaires et financiers    |            | 2 000                  | 42 841                 | 50 211                 | (95,3%)         |
| Prêts et avances / remboursements prêts et avances accordés à la clientèle       |            | (559 211)              | (110 703)              | (131 924)              | 405,1%          |
| Dépôts / retrait de dépôts de la clientèle                                       |            | 254 955                | 722 093                | 750 202                | (64,7%)         |
| Titres de placement  |            | (654)                  | (973)                  | (1 003)                | (32,8%)         |
| Sommes versées au personnel et créditeurs divers                                 |            | (147 051)              | (98 566)               | (260 475)              | 49,2%           |
| Autres flux de trésorerie provenant des activités d'exploitation                 |            | (11 464)               | (226 599)              | (130 694)              | (94,9%)         |
| Impôt sur les bénéfices  |            | (128 381)              | (96 155)               | (106 535)              | 33,5%           |
| <b>Flux de trésorerie net provenant des activités d'exploitation</b>             | <b>7.1</b> | <b>(464 971)</b>       | <b>701 131</b>         | <b>944 339</b>         | <b>(166,3%)</b> |
| <b>Activités d'investissement</b>  |            |                        |                        |                        |                 |
| Intérêts et dividendes encaissés sur portefeuille d'investissement               |            | 314 475                | 204 599                | 463 416                | 53,7%           |
| Acquisitions / cessions sur portefeuille d'investissement                        |            | (763 285)              | (325 515)              | (1 972 928)            | 134,5%          |
| Acquisitions / cessions sur immobilisations                                      |            | (5 360)                | (5 441)                | (16 456)               | (1,5%)          |
| <b>Flux de trésorerie net provenant des activités d'investissement</b>           | <b>7.2</b> | <b>(454 170)</b>       | <b>(126 357)</b>       | <b>(1 525 968)</b>     | <b>259,4%</b>   |
| <b>Activités de financement</b>  |            |                        |                        |                        |                 |
| Rachat / Cession d'actions propres   |            | -                      | -                      | (14)                   | -               |
| Remboursement d'emprunts   |            | (24 000)               | (33 282)               | (71 892)               | (27,9%)         |
| Augmentation / diminution des ressources spéciales                               |            | (21 934)               | 28 414                 | 24 170                 | (177,2%)        |
| Dividendes versés  |            | (63 429)               | (5)                    | (57 110)               | 1268480,0%      |
| <b>Flux de trésorerie net affecté aux activités de financements</b>              | <b>7.3</b> | <b>(109 363)</b>       | <b>(4 873)</b>         | <b>(104 846)</b>       | <b>2144,3%</b>  |
| Incidence des changements de méthodes sur les liquidités et équiv. de liquidités |            | -                      | -                      | -                      | -               |
| <b>Variation nette des liquidités et équivalents de liquidités</b>               |            | <b>(1 028 504)</b>     | <b>569 901</b>         | <b>(686 475)</b>       | <b>(280,5%)</b> |
| Liquidités et équivalents de liquidités en début de période                      |            | (5 378 275)            | (4 691 800)            | (4 691 800)            | 14,6%           |
| <b>Liquidités et équivalents de liquidités en fin de période</b>                 | <b>7.4</b> | <b>(6 406 779)</b>     | <b>(4 121 899)</b>     | <b>(5 378 275)</b>     | <b>55,4%</b>    |

# NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS

ARRÊTES AU 30 JUIN 2025

(Montants exprimés en mille dinars - mDT)

## 1- PRÉSENTATION DE LA BANQUE

La Banque Nationale Agricole (BNA) est une société anonyme au capital de 320 millions de dinars, composé de 64.000.000 actions de 5 DT chacune, admises à la côte permanente de la Bourse des Valeurs Mobilières de Tunis (BVMT).

Le siège social de la Banque est sis à Avenue Mohamed V, 1001 Tunis. Elle est dirigée par un conseil d'administration.

Le réseau de la Banque se compose de 16 directions régionales, 3 succursales et 180 agences et 4 espaces de libre-service.

La Banque finance, tous les secteurs de l'économie nationale et en particulier la grande partie des besoins du secteur agricole.

La Banque est soumise au régime fiscal de droit commun.

La structure du capital social de la Banque se présente au 30/06/2025 comme suit :

| Actionnaires                                  | Nombre d'actions  | Valeur nominale en dinars | % d'intérêt et des droits de vote |
|---|-------------------|---------------------------|-----------------------------------|
| <b>ACTIONNAIRES PUBLICS</b>                   | <b>32 149 136</b> | <b>160 745 680</b>        | <b>50,23%</b>                     |
| L'Etat Tunisien                               | 22 565 045        | 112 825 225               | 35,26%                            |
| Caisse Nationale de Sécurité Sociale          | 2 723 427         | 13 617 135                | 4,26%                             |
| Office des Céréales                           | 2 200 307         | 11 001 535                | 3,44%                             |
| Office de Commerce de la Tunisie              | 1 857 237         | 9 286 185                 | 2,90%                             |
| Entreprise Tunisienne d'Activités Pétrolières | 1 451 576         | 7 257 880                 | 2,27%                             |
| Caisse Nationale d'Assurance Maladie          | 1 127 815         | 5 639 075                 | 1,76%                             |
| Société Tunisienne du Sucre                   | 53 463            | 267 315                   | 0,08%                             |
| Office des Terres Domaniales                  | 143 377           | 716 885                   | 0,22%                             |
| Office de l'Elevage et des Pâturages          | 26 889            | 134 445                   | 0,04%                             |
| <b>ACTIONNAIRES A PARTICIPATION PUBLIQUE</b>  | <b>4 914 835</b>  | <b>24 574 175</b>         | <b>7,68%</b>                      |
| CTAMA   | 1 983 215         | 9 916 075                 | 3,10%                             |
| Banque de Tunisie et des Emirats              | 1 166 344         | 5 831 720                 | 1,82%                             |
| STAR  | 768 145           | 3 840 725                 | 1,20%                             |
| Autres actionnaires à participation publique  | 997 131           | 4 985 655                 | 1,56%                             |
| <b>ACTIONNAIRES PERSONNES MORALES PRIVEES</b> | <b>7 583 244</b>  | <b>37 916 220</b>         | <b>11,85%</b>                     |
| <b>ACTIONNAIRES PERSONNES PHYSIQUES</b>       | <b>15 301 483</b> | <b>76 507 415</b>         | <b>23,91%</b>                     |
| <b>ACTIONNAIRES ÉTRANGERS</b>                 | <b>3 516 017</b>  | <b>17 580 085</b>         | <b>5,49%</b>                      |
| <b>RACHAT ACTIONS PROPRES</b>                 | <b>535 285</b>    | <b>2 676 425</b>          | <b>0,84%</b>                      |
| <b>TOTAL</b>                                  | <b>64 000 000</b> | <b>320 000 000</b>        | <b>100%</b>                       |

## 2- RÉFÉRENTIEL D'ÉLABORATION DES ÉTATS FINANCIERS

Les états financiers de la Banque Nationale Agricole (BNA) sont établis conformément aux dispositions de la loi n°96-112 du 30 décembre 1996, relative au Système Comptable des Entreprises, du décret n°96-2459 du 30 décembre 1996, portant approbation du Cadre Conceptuel de la Comptabilité, et des Normes Comptables Tunisiennes dont notamment les Normes Comptables Sectorielles n°21 à 25 publiées par l'arrêté du Ministre des Finances du 25 mars 1999.

### 3- BASES DE MESURE ET PRINCIPES COMPTABLES APPLIQUÉS

Les états financiers sont élaborés en appliquant les principes et conventions comptables prévus par le décret n°96-2459 du 30 décembre 1996, portant approbation du Cadre Conceptuel de la Comptabilité et des méthodes comptables prévues par les Normes Comptables Sectorielles applicables aux établissements bancaires.

Les principes comptables les plus significatifs se résument comme suit :

#### 3.1- Comptabilisation des engagements et des revenus y afférents

##### 3.1.1- Les engagements hors bilan

Les engagements de financement afférents aux crédits à moyen et long termes sont portés en hors bilan et constatés au bilan, au fur et à mesure des débloquages, pour leur valeur nominale.

##### 3.1.2- Les créances sur la clientèle

Les prêts et avances sont enregistrés à l'actif pour le montant des fonds mis à la disposition du client.

Les crédits accordés en net escompte sont comptabilisés à leur valeur nominale (fonds mis à la disposition du client en plus des intérêts constatés d'avance).

Les créances sur la clientèle (crédits décaissés et comptes courants débiteurs) sont présentées à l'actif déduction faite des provisions y afférentes, des intérêts et agios réservés et des intérêts constatés d'avance et non encore courus.

##### 3.1.3- Les provisions sur les engagements

###### i. Provisions individuelles

Les créances de la Banque font l'objet d'une évaluation et d'une classification périodique conformément aux dispositions de la circulaire BCT n°91-24 du 17 décembre 1991 telle que modifiée par les textes subséquents.

La constitution des provisions sur les créances classées s'effectue selon les taux suivants :

| Classes | Taux de la provision |
|---------|----------------------|
| 0&1     | 0%                   |
| 2       | 20%                  |
| 3       | 50%                  |
| 4       | 100%                 |

###### ii. Provisions additionnelles (Circulaire BCT n° 2013-21)

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

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

###### iii. Provisions collectives

En application de l'article 10 bis (nouveau) de la circulaire de la BCT n°91-24 du 17 décembre 1991 modifié par la circulaire n°2025-01 du 29 Janvier 2025, la BNA a constitué, des provisions à caractère générale dites « Provisions Collectives » en vue de couvrir les risques latents sur les engagements courants (classe 0) et ceux nécessitant un suivi particulier (classe 1) au sens de l'article 8 de la Circulaire BCT n°91-24.

Ainsi la présentation des engagements de la population classée 0 et 1 devraient être regroupés dans les segments suivants :

**- Engagements sur les professionnels du secteur privé**

- \*Agriculture
- \*Industries mécaniques et électriques
- \*Industries agroalimentaires, y compris les oléifacteurs
- \*Industries pharmaceutiques
- \*Autres industries
- \*Bâtiments et travaux publics
- \*Tourisme y compris les agences de voyage
- \*Promotion immobilière
- \*Commerce
- \*Santé
- \*Télécom et TIC
- \*Autres services y compris les agences de location de voitures

**- Contreparties publiques**

- \*Entreprises publiques opérant dans des secteurs concurrentiels
- \*Autres organismes publics

**- Particuliers**

- \*Particuliers du secteur privé : crédits logements
- \*Particuliers du secteur privé : crédits à la consommation
- \*Particuliers du secteur public : crédits logements
- \*Particuliers du secteur public : crédits à la consommation

Pour chaque groupe de contreparties, la banque a déterminé un taux de migration moyen estimé sur un historique de 7 ans les plus récents (y compris l'année de référence et compte non tenu de l'année 2020). Le taux de migration est calculé en application de la formule suivante :

$$TM_{gi} = \frac{\text{Risque additionnel du groupe (i) de l'année N}}{\text{Engagements 0 \& 1 du groupe (i) de l'année N - 1}}$$

Le risque additionnel du groupe (i) désigne les engagements classés 0 et 1 de l'année N-1 du groupe (i) devenus classés 2, 3, 4 et 5 à la fin de l'année N.

Les taux de migration historique du groupe de contreparties "gi" sont majorés par les taux « Δgi » suivants:

| <i>Groupe de contreparties</i>                                 | <i>Δgi</i> |
|--|------------|
| <b><i>Professionnels du secteur privé</i></b>                  |            |
| Agriculture  | 6,75%      |
| Industries mécaniques et électriques                           | 2,75%      |
| Industries agroalimentaires y compris les oléifacteurs         | 2,75%      |
| industries pharmaceutiques                                     | 0,50%      |
| Autres Industries  | 3,50%      |
| BTP  | 6,25%      |
| Tourisme, y compris les agences de voyage                      | 7,75%      |
| Promotion Immobilière  | 6,75%      |
| Commerce   | 3,25%      |
| Santé  | 1,00%      |
| Télécom et TIC   | 0,75%      |
| Autres services y compris les agences de location de voitures  | 4,25%      |
| <b><i>Contreparties publiques</i></b>                          |            |
| Entreprises publiques opérant dans des secteurs concurrentiels | 6,00%      |
| Autres organismes publics                                      | 2,50%      |
| <b><i>Particuliers</i></b>                                     |            |
| Crédits logements_Privé  | 2,00%      |
| Consommation_Privé   | 3,25%      |
| Crédits logements_Public                                       | 0,50%      |
| Consommation_Public  | 0,75%      |

Le calcul des provisions collectives est effectué en application des taux de provisionnement standards TPgi qui se présentent comme suit:

| <i>Groupe de contreparties</i>                                 | TPgi   |
|--|--------|
| <b>Professionnels du secteur privé</b>                         |        |
| Agriculture  | 40,00% |
| Industries mécaniques et électriques                           | 40,00% |
| Industries agroalimentaires y compris les oléifacteurs         | 40,00% |
| industries pharmaceutiques                                     | 40,00% |
| Autres Industries  | 40,00% |
| BTP  | 40,00% |
| Tourisme, y compris les agences de voyage                      | 40,00% |
| Promotion Immobilière  | 30,00% |
| Commerce   | 40,00% |
| Santé  | 40,00% |
| Télécom et TIC   | 40,00% |
| Autres services y compris les agences de location de voitures  | 40,00% |
| <b>Contreparties publiques</b>                                 |        |
| Entreprises publiques opérant dans des secteurs concurrentiels | 40,00% |
| Autres organismes publics                                      | 40,00% |
| <b>Particuliers</b>  |        |
| Crédits logements_Privé  | 20,00% |
| Consommation_Privé   | 40,00% |
| Crédits logements_Public                                       | 20,00% |
| Consommation_Public  | 40,00% |

Les provisions collectives à constituer résultent alors de la multiplication des engagements de la classe 0 et ceux de la classe 1 du groupe en question, par ces deux paramètres ainsi estimés (taux de migration moyen du groupe et taux de provision spécifique au groupe).

#### 3.1.4- Comptabilisation des revenus afférents aux créances sur la clientèle

Les intérêts, les produits assimilés et les commissions encaissés ainsi que les produits courus et non échus, dont l'encaissement est raisonnablement assuré, sont pris en compte dans le résultat.

Lorsque leur encaissement n'est pas raisonnablement assuré, les intérêts et les agios sont comptabilisés en « Intérêts et agios réservés » et présentés en soustraction du poste « Créances sur la clientèle ». Ils seront constatés en produits lors de leur encaissement effectif et pris en compte dans le résultat de l'exercice de leur encaissement.

Il est à noter que les impayés en intérêts relatifs aux engagements des relations non classées sont constatés en produit.

### 3.2- Comptabilisation du portefeuille-titres et des revenus y afférents

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

#### 3.2.1- Portefeuille-titres commercial et revenus y afférents

-Ce portefeuille comprend les titres acquis avec l'intention de les céder à court terme. Il est composé des titres de transaction et des titres de placement.

-Sont considérés comme des titres de placement, les titres acquis avec l'intention de les détenir à court terme durant une période supérieure à trois mois. Ils sont évalués à la fin de l'exercice à leur valeur boursière pour les titres cotés et leur juste valeur pour les titres non cotés. Les moins-values latentes font l'objet de provisions.

Les bons du Trésor sont évalués à leur coût amorti. Les revenus afférents aux titres à revenu fixe sont pris en compte dans le résultat au fur et à mesure qu'ils sont courus.

-Les titres de transaction se distinguent par leur courte durée de détention et leur liquidité. Sont classés parmi les titres de transaction, les titres dont la durée de détention ne dépasse pas trois mois. A chaque arrêté comptable, les titres de transaction doivent être évalués à la valeur de marché. La valeur de marché correspond au cours en bourse moyen pondéré à la date d'arrêté ou à la date antérieure la plus récente. Les variations de cours consécutives à leur évaluation à la valeur de marché sont portées en résultat. Les revenus afférents aux titres de transaction sont portés en résultat à la réalisation.

### 3.2.2- Portefeuille-titres d'investissement et revenus y afférents

Le portefeuille-titres d'investissement comprend les titres acquis avec l'intention de les conserver jusqu'à l'échéance, ainsi que ceux dont la possession durable est estimée utile à l'activité de la Banque. Sont classés sous cette rubrique :

- Les titres de participation, les parts dans les entreprises associées et les parts dans les entreprises liées ;
- Les titres à revenu fixe acquis par la Banque avec l'intention de les détenir jusqu'à leur échéance ;
- Les dettes des entreprises publiques prises en charge par l'Etat Tunisien, étant donné que leur remboursement s'effectue selon un échéancier sur 25 ans;
- Les montants placés en fonds gérés chez les SICAR ;
- Les montants placés en fonds commun de placement.

Les souscriptions non libérées sont enregistrées en « Engagements hors bilan » pour leur valeur d'émission.

Les titres sont comptabilisés au prix d'acquisition, tous frais et charges exclus à l'exception des honoraires d'étude et de conseil relatifs à l'acquisition. L'entrée et la cession des titres sont constatées à la date du transfert de leur propriété, soit la date d'enregistrement de la transaction à la Bourse des Valeurs Mobilières de Tunis.

Les dividendes encaissés, les plus-values de cession réalisées, les revenus sur fonds gérés et les revenus des emprunts obligataires sont présentés dans le poste « Revenus du portefeuille d'investissement » au niveau de l'état de résultat. Les dividendes non encore encaissés, mais ayant fait l'objet d'une décision de distribution, ainsi que les produits des placements obligataires courus sont également constatés dans le poste « Revenus du portefeuille d'investissement ».

Le portefeuille-titres d'investissement fait l'objet d'une évaluation à la date de clôture en comparant la valeur d'usage des titres à leur valeur comptable. Les provisions correspondantes sont réajustées en conséquence.

La valeur d'usage des titres est déterminée conformément aux dispositions de la NCT 7.

Les fonds gérés par les SICAR sont constitués principalement de participations effectuées dans le cadre des conventions de rétrocession, de comptes courants associés et de participations avec sortie libre.

#### Traitement des participations avec convention de rétrocession et comptes courants associés:

En application des dispositions de la circulaire n°91-24 du 17 Décembre 1991 et conformément à la NCT 25, les titres de participations avec convention de rétrocession et comptes courants associés sont considérés comme des crédits à la clientèle.

#### Traitement des titres de participation avec sortie libre:

L'évaluation de ces titres est faite en se basant sur la valeur d'usage des titres qui est déterminée en se référant à :

- La valeur boursière pour les titres cotés ;
- La valeur mathématique calculée à partir des derniers états financiers disponibles pour les titres non cotés.

### 3.3- Comptabilisation des dépôts de la clientèle et des charges y afférentes

Les dépôts et avoirs de la clientèle se composent des :

- Dépôts à vue et comptes d'épargne dont les charges d'intérêt sont calculées et constatées trimestriellement;
- Placements à terme de la clientèle, qu'ils soient post-comptés ou précomptés, dont les intérêts sont constatés en charges au fur et à mesure qu'ils sont courus.

### 3.4- Comptabilisation des emprunts extérieurs et des charges y afférentes

Les lignes de crédits extérieures sont constatées initialement en hors bilan lors de la signature des conventions, puis elles sont comptabilisées au passif après leur conversion en appliquant le cours de change en vigueur à la date du déblocage au fur et à mesure des appels de fonds.

À la fin de chaque période comptable, les encours des ressources extérieures sont actualisés par application du cours de change en vigueur à la date de clôture.

Les intérêts sur les emprunts extérieurs sont constatés en charges de l'exercice au fur et à mesure qu'ils sont courus. Les pertes de change sur ces emprunts sont couvertes par un contrat d'assurance conclu avec la compagnie TUNIS RE.

### 3.5- Rachats d'actions propres

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

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

### 3.6- Provisions pour avantages postérieurs à l'emploi :

Le personnel retraité de la BNA demeure affilié à un contrat d'assurance sociale, financé par les cotisations de la Banque et du personnel et couvrant les risques suivants : maladies, longue maladie, maternité, invalidité et décès. La part de la Banque dans les charges découlant de ce contrat d'assurance sociale est de 80%.

En application des principes comptables généralement admis en Tunisie, le coût des avantages postérieurs à l'emploi (assurance sociale) doit être comptabilisé en charges durant la période d'activité du salarié et non pas au moment où celui-ci bénéficie effectivement des prestations.

Une provision est comptabilisée pour couvrir les engagements de la Banque envers le personnel en matière d'assurance sociale, en se basant sur des estimations fiables des espérances de vie des bénéficiaires et des charges annuelles découlant du contrat d'assurance sociale. Le calcul de cette provision est détaillé dans la note 4.12.

### 3.7- Règles de comptabilisation et d'évaluation des avoirs et dettes en devises

Conformément à la réglementation comptable en vigueur, la BNA tient une comptabilité multidevises. Ainsi, les opérations effectuées en devises sont enregistrées dans la comptabilité de chacune des devises correspondantes. Ensuite, elles sont converties en Dinars. Le processus de tenue de la comptabilité multidevises se fait comme suit:

- Comptabilisation dans la devise d'origine
- Conversion des charges et produits en dinars sur la base du cours de change au comptant relatif à chaque devise au moment de leur prise en compte
- Réévaluation des comptes de position de change par référence au cours fixing de la BCT

### 3.8- Faits marquants du premier semestre de l'année 2025

Au premier semestre 2025, la BNA BANK a renforcé son rôle de banque de développement territorial en participant activement aux grands rendez-vous économiques et agricoles du pays :

- Forum Régional de l'Investissement au Kef
- Le Salon Régional de l'Agriculture, de la Pêche, de l'Élevage, des Produits Biologiques et des Énergies Renouvelables "AGRI-SUD"
- La 1ère édition des Journées internationales de l'Agriculture à Sidi Bouzid

Au service des Tunisiens Résidant à l'Étranger (TRE), la BNA BANK a signé avec l'OTE un mémorandum d'entente stratégique pour renforcer l'accompagnement dédié, l'accès à l'information et l'investissement productif de la diaspora.

Parallèlement, le partenariat consolidé avec l'ATUGE a rapproché la BNA des étudiants, jeunes diplômés et cadres en Tunisie et à l'international, à travers une présence accrue aux événements (forums, conférences, networking) et des actions de sensibilisation (employabilité, entrepreneuriat, investissement). L'ensemble de ces initiatives renforce la visibilité de la BNA auprès des communautés TRE/ATUGE, génère des opportunités commerciales qualifiées et consolide son rôle de partenaire bancaire de référence de la diaspora.

La BNA BANK a lancé, en partenariat avec la Chaire UNESCO de l'Université de La Manouba, l'initiative GREEN UMA, dispositif structurant qui mobilise la jeunesse autour de la transition écologique et numérique.

Ancrée dans les engagements RSE de la Banque et son adhésion au Pacte Mondial des Nations Unies, l'initiative met les ODD au cœur de l'action : création de clubs Développement Durable dans les établissements de l'UMA, espaces d'échange et de leadership, outillage pratique et projets concrets à impact local.

Dans le cadre de sa collaboration avec le Ministère de la Famille, de la Femme, de l'Enfance et des Seniors, la BNA BANK a lancé et conduit la réhabilitation du Complexe de l'Enfance d'Ettadhamen (Ariana), projet RSE structurant visant à améliorer durablement le cadre de vie des jeunes.

Finalisé au cours du 1er semestre 2025, le nouvel espace offre désormais un environnement moderne, sûr et stimulant, propice à l'épanouissement des enfants. Cette initiative illustre l'engagement de la BNA à investir dans la jeunesse, la culture et le sport, leviers d'inclusion et de cohésion sociales au service du développement durable.

#### 4- NOTES RELATIVES AUX POSTES DU BILAN

##### 4.1- Caisse et avoirs auprès de la BCT, CCP et TGT

Les avoirs en caisse et auprès de la BCT, CCP et TGT ont totalisé 402.204 mDT au 30/06/2025 contre 310.946 mDT au 30/06/2024, soit une augmentation de 91.258 mDT.

Les différentes rubriques composant ce poste se présentent comme suit:

|   | 30/06/2025     | 30/06/2024     | 31/12/2024     | %            |
|---|----------------|----------------|----------------|--------------|
| Avoirs en caisse en dinars                                    | 74 822         | 58 009         | 66 965         | 29,0%        |
| Avoirs en caisse en devises                                   | 9 084          | 8 213          | 9 019          | 10,6%        |
| Avoirs auprès de la BCT en dinars                             | 6 246          | 20 261         | 21 141         | (69,2%)      |
| Avoirs chez la BCT en devises                                 | 159 880        | 75 781         | 100 220        | 111,0%       |
| Prêts sur le marché monétaire devises BCT                     | 125 796        | 130 673        | 213 212        | (3,7%)       |
| Intérêts à percevoir sur prêts sur le marché monétaire dinars | 9              | 44             | 21             | (79,5%)      |
| Mouvements IBS  | 26 284         | 17 882         | 28 440         | 47,0%        |
| Avoirs auprès du CCP  | 83             | 83             | 83             | -            |
| <b>Total</b>  | <b>402 204</b> | <b>310 946</b> | <b>439 101</b> | <b>29,3%</b> |

##### Ratio de liquidité

En application de la circulaire BCT n°2014-14, les banques sont tenues de respecter un ratio de liquidité durant l'année 2025 de 100%. La BNA affiche, à la date du 30/06/2025, un ratio de liquidité de 206,97%.

|                    | Seuil régl. | 30/06/2025 | Seuil régl. | 31/12/2024 |
|--------------------|-------------|------------|-------------|------------|
| Ratio de liquidité | 100,00%     | 206,97%    | 100,00%     | 137,18%    |

##### 4.2- Créances sur les établissements bancaires et financiers

Les créances sur les établissements bancaires et financiers ont totalisé 11.861 mDT au 30/06/2025 contre 21.419 mDT au 30/06/2024, soit une diminution de 9.558 mDT.

Les différentes rubriques composant ce poste se détaillent comme suit:

|   | 30/06/2025    | 30/06/2024    | 31/12/2024    | %              |
|---|---------------|---------------|---------------|----------------|
| <b>A - Créances sur les établissements bancaires</b>                  | <b>9 999</b>  | <b>7 995</b>  | <b>24 053</b> | <b>25,1%</b>   |
| Comptes courants & autres créances                                    | 9 999         | 7 995         | 24 052        | 25,1%          |
| Intérêts à percevoir  | -             | -             | 1             | -              |
| <b>B - Créances sur les établissements financiers</b>                 | <b>2 062</b>  | <b>13 624</b> | <b>4 305</b>  | <b>(84,9%)</b> |
| Comptes courants  | 1             | 2 074         | 1             | (100,0%)       |
| Prêts à MLT   | 2 000         | 11 370        | 4 000         | (82,4%)        |
| Intérêts à percevoir  | 61            | 180           | 304           | (66,1%)        |
| <b>Total brut</b>   | <b>12 061</b> | <b>21 619</b> | <b>28 358</b> | <b>(44,2%)</b> |
| Provisions pour risques divers (Avoirs auprès des corresp en devises) | (200)         | (200)         | (200)         | -              |
| Intérêts et agios réservés  | -             | -             | -             | -              |
| <b>Total net</b>  | <b>11 861</b> | <b>21 419</b> | <b>28 158</b> | <b>(44,6%)</b> |

Les créances sur les établissements bancaires ne sont pas matérialisées par des titres et ne sont pas éligibles au refinancement de la Banque Centrale. Les créances sur les établissements financiers correspondent à des prêts MLT accordés aux sociétés de leasing. Elles ne sont pas éligibles au refinancement de la Banque Centrale.

La ventilation des créances brutes envers les établissements bancaires et financiers par maturité se présente comme suit:

|   | Sans maturité contractuelle | < 3 mois     | 3 mois à 1 an | 1 an à 5 ans | > 5 ans | Total         |
|---|-----------------------------|--------------|---------------|--------------|---------|---------------|
| <b>A - Créances sur les établissements bancaires</b>  | <b>9 999</b>                | -            | -             | -            | -       | <b>9 999</b>  |
| Comptes courants & autres créances                    | 9 999                       | -            | -             | -            | -       | 9 999         |
| Intérêts à percevoir                                  | -                           | -            | -             | -            | -       | -             |
| <b>B - Créances sur les établissements financiers</b> | <b>1</b>                    | <b>61</b>    | <b>2 000</b>  | -            | -       | <b>2 062</b>  |
| Comptes courants                                      | 1                           | -            | -             | -            | -       | 1             |
| Prêts à MLT   | -                           | -            | 2 000         | -            | -       | 2 000         |
| Intérêts à percevoir                                  | -                           | 61           | -             | -            | -       | 61            |
| <b>Total au 30/06/2025</b>                            | <b>10 000</b>               | <b>61</b>    | <b>2 000</b>  | -            | -       | <b>12 061</b> |
| <b>Total au 31/12/2024</b>                            | <b>24 052</b>               | <b>2 306</b> | -             | <b>2 000</b> | -       | <b>28 358</b> |

La ventilation des créances brutes envers les établissements bancaires et financiers par nature de relation se présente comme suit:

|  | Entreprises liées | Entreprises associées | Co-entreprises | Autres        | Total         |
|--|-------------------|-----------------------|----------------|---------------|---------------|
| A - Créances sur les établissements bancaires  | -                 | -                     | -              | 9 999         | 9 999         |
| B - Créances sur les établissements financiers | -                 | -                     | -              | 2 062         | 2 062         |
| <b>Total brut au 30/06/2025</b>                | -                 | -                     | -              | <b>12 061</b> | <b>12 061</b> |
| <b>Total brut au 31/12/2024</b>                | -                 | -                     | -              | <b>28 358</b> | <b>28 358</b> |

Le mouvement des provisions pour risques divers sur les établissements bancaires et financiers au cours de l'exercice se présente comme suit:

|   | 31/12/2024   | Dotations | Reprises | Reclassement | 30/06/2025   |
|---|--------------|-----------|----------|--------------|--------------|
| Provisions pour risques divers (Avoirs auprès des corresp en devises) | (200)        | -         | -        | -            | (200)        |
| <b>Total</b>  | <b>(200)</b> | -         | -        | -            | <b>(200)</b> |

Ce poste ne comprend pas de créances douteuses sur les établissements bancaires et financiers. Le montant de la provision, soit 200 mDT, concerne des provisions pour risques divers constatées et relatives à des écarts dégagés lors du rapprochement de nos comptes avec nos correspondants en devises.

#### 4.3- Créances sur la clientèle

Les créances nettes sur la clientèle se sont établies au 30/06/2025 à 13.851.359 mDT contre 13.598.452 mDT au 30/06/2024, enregistrant ainsi une augmentation de 252.907 mDT. La structure de ces créances, selon leur nature, se présente comme suit:

|  | 30/06/2025        | 30/06/2024        | 31/12/2024        | %             |
|--|-------------------|-------------------|-------------------|---------------|
| <b>Engagements bruts agricoles</b>                             | <b>1 257 491</b>  | <b>1 207 400</b>  | <b>1 167 959</b>  | <b>4,1%</b>   |
| Comptes débiteurs  | 223 955           | 207 992           | 222 633           | 7,7%          |
| Autres concours à la clientèle                                 | 625 876           | 580 354           | 541 308           | 7,8%          |
| Crédits sur ressources spéciales                               | 255 538           | 265 567           | 252 714           | (3,8%)        |
| Intérêts impayés et créances rattachées                        | 157 717           | 157 024           | 155 886           | 0,4%          |
| Produits constatés d'avance                                    | (5 595)           | (3 537)           | (4 582)           | 58,2%         |
| <b>Engagements bruts commerciaux et industriels</b>            | <b>15 390 772</b> | <b>14 933 419</b> | <b>14 955 789</b> | <b>3,1%</b>   |
| Comptes débiteurs  | 3 303 524         | 2 947 028         | 2 655 841         | 12,1%         |
| Autres concours à la clientèle                                 | 11 426 737        | 11 386 445        | 11 664 230        | 0,4%          |
| Crédits sur ressources spéciales                               | 114 051           | 109 598           | 115 077           | 4,1%          |
| Intérêts impayés et créances rattachées                        | 600 411           | 544 658           | 585 868           | 10,2%         |
| Produits constatés d'avance                                    | (53 951)          | (54 310)          | (65 227)          | (0,7%)        |
| <b>Comptes courants associés</b>                               | <b>541</b>        | <b>541</b>        | <b>541</b>        | -             |
| <b>Créances liées aux fonds budgétaires 133 MDT et 160 MDT</b> | <b>121 309</b>    | <b>121 984</b>    | <b>121 618</b>    | <b>(0,6%)</b> |
| <b>Encours brut</b>  | <b>16 770 113</b> | <b>16 263 344</b> | <b>16 245 907</b> | <b>3,1%</b>   |

|   |                    |                    |                    |              |
|---|--------------------|--------------------|--------------------|--------------|
| <b>Provisions sur créances à la clientèle</b>                 | <b>(1 972 550)</b> | <b>(1 820 685)</b> | <b>(1 882 272)</b> | <b>8,3%</b>  |
| Provisions sur créances classées                              | (1 135 529)        | (1 074 808)        | (1 122 275)        | 5,6%         |
| Provisions additionnelles                                     | (579 056)          | (474 346)          | (502 032)          | 22,1%        |
| Provisions collectives sur créances non classées              | (257 965)          | (271 531)          | (257 965)          | (5,0%)       |
| <b>Provisions sur Comptes courants associés</b>               | <b>(541)</b>       | <b>(541)</b>       | <b>(541)</b>       | <b>-</b>     |
| <b>Intérêts et agios réservés</b>                             | <b>(945 663)</b>   | <b>(843 666)</b>   | <b>(910 899)</b>   | <b>12,1%</b> |
| Sur engagements agricoles                                     | (128 572)          | (130 155)          | (129 086)          | (1,2%)       |
| Sur engagements commerciaux et industriels                    | (817 091)          | (713 511)          | (781 813)          | 14,5%        |
| <b>Total des provisions et des intérêts et agios réservés</b> | <b>(2 918 754)</b> | <b>(2 664 892)</b> | <b>(2 793 712)</b> | <b>9,5%</b>  |
| <b>Encours net</b>  | <b>13 851 359</b>  | <b>13 598 452</b>  | <b>13 452 195</b>  | <b>1,9%</b>  |

Les créances liées aux fonds budgétaires 133 MDT et 160 MDT se détaillent comme suit:

|  | 30/06/2025     | 30/06/2024     |
|--|----------------|----------------|
| Créances non abandonnées / Fonds 133 MDT                               | 54 879         | 54 956         |
| Frais sur créances contentieuses non abandonnées / Fonds 133 MDT       | 476            | 476            |
| <b>Total des créances non abandonnées sur fonds budgétaire 133 MDT</b> | <b>55 355</b>  | <b>55 432</b>  |
| Créances non abandonnées / Fonds 160 MDT                               | 63 640         | 64 238         |
| Frais sur créances contentieuses non abandonnées / Fonds 160 MDT       | 2 314          | 2 314          |
| <b>Total des créances non abandonnées sur fonds budgétaire 160 MDT</b> | <b>65 954</b>  | <b>66 552</b>  |
| <b>Total</b>   | <b>121 309</b> | <b>121 984</b> |

L'évolution des provisions sur créances se détaille ainsi:

|  | 31/12/2024         | Dotations        | Reprises      | Reclassement | 30/06/2025         |
|--|--------------------|------------------|---------------|--------------|--------------------|
| Provisions sur Comptes courants associés       | (541)              | -                | -             | -            | (541)              |
| Créances douteuses                             |                    |                  |               |              |                    |
| Provisions individuelles sur créances classées | (1 122 275)        | (53 300)         | 40 046        | -            | (1 135 529)        |
| Provisions additionnelles                      | (502 032)          | (82 438)         | 5 414         | -            | (579 056)          |
| Provisions collectives                         | (257 965)          | -                | -             | -            | (257 965)          |
| <b>Total</b>                                   | <b>(1 882 813)</b> | <b>(135 738)</b> | <b>45 460</b> | <b>-</b>     | <b>(1 973 091)</b> |

La ventilation des créances envers la clientèle par nature de relation se présente comme suit :

|  | Entreprises liées | Entreprises associées | Co-entreprises | Autres            | Total             |
|--|-------------------|-----------------------|----------------|-------------------|-------------------|
| Encours brut                             | 179 640           | -                     | -              | 16 590 473        | 16 770 113        |
| Provisions sur créances à la clientèle   | (7 982)           | (2 583)               | -              | (1 961 985)       | (1 972 550)       |
| Provisions sur Comptes courants associés | -                 | -                     | -              | (541)             | (541)             |
| Intérêts et agios réservés               | (1 363)           | (2 085)               | -              | (942 215)         | (945 663)         |
| <b>Total brut au 30/06/2025</b>          | <b>170 295</b>    | <b>(4 668)</b>        | <b>-</b>       | <b>13 685 732</b> | <b>13 851 359</b> |
| <b>Total brut au 31/12/2024</b>          | <b>170 170</b>    | <b>-</b>              | <b>-</b>       | <b>13 282 025</b> | <b>13 452 195</b> |

#### 4.3.1- Eligibilité au refinancement de la Banque Centrale

La ventilation des créances sur la clientèle selon qu'elles sont éligibles ou non au refinancement de la Banque Centrale se présente comme suit:

|   | Agricoles      | Commerciales et industrielles | 30/06/2025        | 31/12/2024        |
|---|----------------|-------------------------------|-------------------|-------------------|
| Créances éligibles au refinancement     | 237 143        | 4 285 714                     | 4 522 857         | 4 525 452         |
| Créances non éligibles au refinancement | 388 733        | 7 141 023                     | 7 529 756         | 7 680 086         |
| <b>Total</b>                            | <b>625 876</b> | <b>11 426 737</b>             | <b>12 052 613</b> | <b>12 205 538</b> |

#### 4.3.2- Mouvements des créances douteuses sur la clientèle

Les mouvements de créances douteuses sur la clientèle et les provisions correspondantes se présentent comme suit:

|  | 31/12/2024       | Concours nets<br>de l'exercice | Dotations        | Reprises      | Int et agios<br>réservés | 30/06/2025       |
|--|------------------|--------------------------------|------------------|---------------|--------------------------|------------------|
| Créances douteuses nettes des provisions et agios réservés | 1 447 691        | 103 981                        | (135 738)        | 45 460        | (45 344)                 | 1 416 050        |
| <b>Total</b>   | <b>1 447 691</b> | <b>103 981</b>                 | <b>(135 738)</b> | <b>45 460</b> | <b>(45 344)</b>          | <b>1 416 050</b> |

#### 4.3.3- Ratios de solvabilité

En application de la circulaire BCT n° 2016-03, les banques sont tenues de respecter un ratio de solvabilité de 10%. Au 30/06/2025, la BNA affiche un ratio de solvabilité de 21,83% et un ratio Tier One de 19,17%.

|                      | Seuil régl. | 30/06/2025 | 30/06/2024 | 31/12/2024 |
|----------------------|-------------|------------|------------|------------|
| Ratio de solvabilité | 10%         | 21,83%     | 22,57%     | 23,88%     |
| Tier One             | 7%          | 19,17%     | 19,12%     | 20,73%     |

#### 4.3.4- Taux des créances classées et leur couverture par les provisions et agios réservés

Les engagements (bilan et hors bilan) de la banque ainsi que leurs couvertures par les provisions et les intérêts et agios réservés se détaillent au 30/06/2025 comme suit :

|  | Engagements       |                   | Engagements<br>hors Fonds Budgétaires |                   | Provisions         |                    | Intérêts et agios réservés |                  |
|--|-------------------|-------------------|---------------------------------------|-------------------|--------------------|--------------------|----------------------------|------------------|
|  | 30/06/2025        | 30/06/2024        | 30/06/2025                            | 30/06/2024        | 30/06/2025         | 30/06/2024         | 30/06/2025                 | 30/06/2024       |
| Classe 0   | 12 996 064        | 12 792 243        | 12 916 338                            | 12 712 079        | -                  | -                  | (200)                      | (221)            |
| Classe 1   | 877 979           | 1 015 077         | 872 384                               | 1 012 820         | -                  | -                  | (8 577)                    | (5 329)          |
| <b>Total créances courantes</b>  | <b>13 874 043</b> | <b>13 807 320</b> | <b>13 788 722</b>                     | <b>13 724 899</b> | <b>-</b>           | <b>-</b>           | <b>(8 777)</b>             | <b>(5 550)</b>   |
| Classe 2   | 128 414           | 142 944           | 128 190                               | 142 649           | (3 783)            | (15 786)           | (20 137)                   | (8 951)          |
| Classe 3   | 64 875            | 128 664           | 62 309                                | 127 744           | (21 903)           | (26 276)           | (6 209)                    | (18 356)         |
| Classe 4   | 3 836 286         | 3 503 360         | 3 507 309                             | 3 177 155         | (1 733 305)        | (1 541 232)        | (828 188)                  | (781 883)        |
| <b>Total créances classées</b>   | <b>4 029 575</b>  | <b>3 774 968</b>  | <b>3 697 808</b>                      | <b>3 447 548</b>  | <b>(1 758 991)</b> | <b>(1 583 294)</b> | <b>(854 534)</b>           | <b>(809 190)</b> |
| <b>Total créances en mDT</b>   | <b>17 903 618</b> | <b>17 582 289</b> | <b>17 486 530</b>                     | <b>17 172 448</b> | <b>(1 758 991)</b> | <b>(1 583 295)</b> | <b>(863 311)</b>           | <b>(814 740)</b> |
| <b>Taux des créances classées</b>  | <b>22,51%</b>     | <b>21,47%</b>     | <b>21,15%</b>                         | <b>20,08%</b>     |                    |                    |                            |                  |
| <b>Ratio de couverture des actifs classés par les provisions et les intérêts et agios réservés</b> | <b>56,43%</b>     | <b>63,38%</b>     | <b>61,87%</b>                         | <b>69,40%</b>     |                    |                    |                            |                  |

#### 4.3.5- Provisions collectives

En application de l'article 10 bis (nouveau) de la circulaire de la BCT n°91-24 du 17 décembre 1991 modifié par la circulaire n°2024-01 du 19 Janvier 2024, la BNA a constitué, des provisions à caractère générale dites « Provisions Collectives » en vue de couvrir les risques latents sur les engagements courants (classe 0) et ceux nécessitant un suivi particulier (classe 1) au sens de l'article 8 de la Circulaire BCT n°91-24.

Ainsi, à la date du 30/06/2025, le solde de la provision collective comptabilisée par la BNA s'élève à 257.965 mDT.

#### 4.3.6- Provisions additionnelles

En application des dispositions de la circulaire BCT n°2013-21 du 30 décembre 2013, la BNA a constitué par prélèvement sur les résultats de la période close le 30/06/2025, des provisions additionnelles sur les engagements ayant une ancienneté dans la classe 4 supérieure ou égale à 3 ans. Le solde des provisions additionnelles arrêté au 30/06/2025 s'élève à 579.056 mDT, soit une enveloppe supplémentaire nette de 77.024 mDT par rapport au 31/12/2024 et ce suite à la constatation au cours de l'exercice 2025 des dotations complémentaires pour un montant de 82.438 mDT et des reprises pour un montant de 5.414 mDT.

#### 4.3.7- Engagements des entreprises publiques

Le tableau suivant récapitule les engagements des entreprises publiques au 30/06/2025 :

|  | Total des entreprises publiques | Dont engagements des sociétés |        |         |         |         |            |         |
|--|---------------------------------|-------------------------------|--------|---------|---------|---------|------------|---------|
|  |                                 | Office des Céréales           | ETAP   | TRANSTU | OTD     | ONH     | EI Fouledh | OCT     |
| Engagements au 31/12/2024                | 6 494 907                       | 5 519 608                     | 86 821 | 117 490 | 234 666 | 211 435 | 82 300     | 151 503 |
| Engagements au 30/06/2024                | 7 017 246                       | 5 518 911                     | 86 621 | 120 442 | 268 824 | 239 940 | 126 799    | 135 583 |
| Engagements au 30/06/2025                | 7 811 652                       | 6 119 700                     | 91 199 | 163 062 | 330 379 | 260 789 | 138 611    | 123 338 |
| Garanties de l'Etat au 30/06/2025        | 7 063 512                       | 6 119 700                     | -      | 123 729 | 273 177 | 213 101 | 82 300     | 123 288 |
| Autres Garanties au 30/06/2025           | 285 786                         | -                             | -      | 16 972  | 502     | 14 587  | -          | -       |
| Agios et intérêts réservés au 30/06/2025 | 79 447                          | -                             | -      | 21 968  | 11 489  | -       | 55 488     | -       |
| Classe au 30/06/2025                     | -                               | 0                             | 0      | 1       | 0       | 0       | 4          | 0       |
| Provisions au 30/06/2025                 | 14 917                          | -                             | -      | -       | -       | -       | 822        | -       |

Les engagements des entreprises publiques totalisent 7.811.652 mDT au 30/06/2025. Ils sont constitués à hauteur de 78% des engagements de l'Office des Céréales. Les engagements des entreprises susmentionnées sont refinancés auprès de la Banque Centrale de Tunisie à hauteur de 3.448.501 mDT. Les garanties de l'Etat reçues par la banque en couverture des risques de contre partie sur les engagements des entreprises publiques totalisent 7.063.512 mDT au 30/06/2025.

#### 4.4- Portefeuille-titres commercial

L'encours total du portefeuille-titres commercial de la Banque s'élève à 219.491 mDT au 30/06/2025 contre 222.065 mDT au 31/12/2024, soit une diminution de 2.574 mDT.

Les mouvements par catégorie de titres classés dans ce poste ainsi que les provisions correspondantes se présentent comme suit:

|   | 30/06/2024     | 31/12/2024     | Acquisition/<br>Dotation | Cession/<br>Liquidation/<br>Reprise | Reclassement | 30/06/2025     |
|---|----------------|----------------|--------------------------|-------------------------------------|--------------|----------------|
| <b>I- Titres de placement</b>                 | <b>5 691</b>   | <b>5 924</b>   | <b>829</b>               | <b>(221)</b>                        | <b>(56)</b>  | <b>6 476</b>   |
| 1.1 Titres émis par les organismes publics    | -              | -              | -                        | -                                   | -            | -              |
| 1.2 Titres émis par les entreprises liées     | 1 608          | 663            | 934                      | -                                   | 1            | 1 598          |
| Valeurs brutes                                | 1 608          | 663            | 934                      | -                                   | 1            | 1 598          |
| Provisions                                    | -              | -              | -                        | -                                   | -            | -              |
| 1.3 Titres émis par les entreprises associées | 992            | 1 354          | (27)                     | -                                   | -            | 1 327          |
| Valeurs brutes                                | 1 147          | 1 394          | -                        | -                                   | -            | 1 394          |
| Provisions                                    | (155)          | (40)           | (27)                     | -                                   | -            | (67)           |
| 1.4 Titres émis par les co-entreprises        | -              | -              | -                        | -                                   | -            | -              |
| 1.5 Autres titres émis                        | 3 091          | 3 907          | (78)                     | (221)                               | (57)         | 3 551          |
| Valeurs brutes                                | 4 107          | 4 834          | -                        | (280)                               | -            | 4 554          |
| Provisions                                    | (1 016)        | (927)          | (78)                     | 59                                  | (57)         | (1 003)        |
| <b>II- Titres de transaction</b>              | <b>212 484</b> | <b>216 140</b> | <b>-</b>                 | <b>(3 125)</b>                      | <b>-</b>     | <b>213 015</b> |
| 2.1 Titres de transaction à revenu fixe       | 212 484        | 216 140        | -                        | (3 125)                             | -            | 213 015        |
| Bons du trésor                                | 225 000        | 225 000        | -                        | -                                   | -            | 225 000        |
| Créances et dettes rattachées                 | (12 516)       | (8 860)        | -                        | (3 125)                             | -            | (11 985)       |
| 2.2 Titres de transaction à revenu variable   | -              | -              | -                        | -                                   | -            | -              |
| <b>Total net</b>                              | <b>218 174</b> | <b>222 065</b> | <b>829</b>               | <b>(3 346)</b>                      | <b>(56)</b>  | <b>219 491</b> |

Le Portefeuille-titres commercial est composé de titres de placement et de titres de transaction.

Les titres de placement sont composés de titres cotés et non cotés, à revenu variable.

Les titres de transactions sont composés de bons du trésor cessibles, à revenu fixe.

#### 4.5- Portefeuille-titres d'investissement

Les titres d'investissement de la Banque ont totalisé 8.744.942 mDT au 30/06/2025 contre 6.184.735 mDT au 30/06/2024.

Les mouvements par catégorie de titres classés dans ce poste ainsi que les provisions correspondantes se présentent comme suit:

États financiers intermédiaires au 30 JUIN 2025

|                                   | Titres de participation | Titres participatifs | Emprunts obligataires | Fonds Communs de Placement | Fonds gérés     | Dettes des entreprises publiques | BTA d'investissement | Total au 30/06/2025 |
|-----------------------------------|-------------------------|----------------------|-----------------------|----------------------------|-----------------|----------------------------------|----------------------|---------------------|
| <b>Valeur brute au 30/06/2025</b> | <b>253 222</b>          | <b>75 000</b>        | <b>1 148 407</b>      | <b>92 520</b>              | <b>647 130</b>  | <b>119</b>                       | <b>6 229 142</b>     | <b>8 445 540</b>    |
| Valeur au 1er janvier             | 253 222                 | 75 000               | 1 163 503             | 72 520                     | 567 130         | 119                              | 5 550 761            | 7 682 255           |
| Acquisitions / souscriptions      | -                       | -                    | -                     | 20 000                     | 80 000          | -                                | 678 381              | 778 381             |
| Cessions / Remboursement          | -                       | -                    | (15 096)              | -                          | -               | -                                | -                    | (15 096)            |
| <b>Créances rattachées</b>        | <b>9 051</b>            | <b>5 567</b>         | <b>59 695</b>         | <b>-</b>                   | <b>58 081</b>   | <b>15</b>                        | <b>298 871</b>       | <b>431 280</b>      |
| <b>Provisions au 30/06/2025</b>   | <b>(34 148)</b>         | <b>-</b>             | <b>-</b>              | <b>(3 940)</b>             | <b>(93 790)</b> | <b>-</b>                         | <b>-</b>             | <b>(131 878)</b>    |
| Provisions au 1er janvier         | (39 749)                | -                    | -                     | (3 881)                    | (83 058)        | -                                | -                    | (126 688)           |
| Dotations                         | (512)                   | -                    | -                     | (59)                       | (14 485)        | -                                | -                    | (15 056)            |
| Reprises                          | 6 113                   | -                    | -                     | -                          | 3 753           | -                                | -                    | 9 866               |
| <b>Valeur nette au 30/06/2025</b> | <b>228 125</b>          | <b>80 567</b>        | <b>1 208 102</b>      | <b>88 580</b>              | <b>611 421</b>  | <b>134</b>                       | <b>6 528 013</b>     | <b>8 744 942</b>    |
| <b>Valeur brute au 30/06/2024</b> | <b>254 536</b>          | <b>75 000</b>        | <b>869 686</b>        | <b>72 520</b>              | <b>577 210</b>  | <b>21 905</b>                    | <b>4 163 985</b>     | <b>6 034 842</b>    |
| <b>Créances rattachées</b>        | <b>8 454</b>            | <b>5 000</b>         | <b>40 323</b>         | <b>-</b>                   | <b>43 855</b>   | <b>15</b>                        | <b>199 027</b>       | <b>296 674</b>      |
| <b>Provisions au 30/06/2024</b>   | <b>(61 483)</b>         | <b>-</b>             | <b>-</b>              | <b>(3 543)</b>             | <b>(81 754)</b> | <b>-</b>                         | <b>-</b>             | <b>(146 780)</b>    |
| <b>Valeur nette au 30/06/2024</b> | <b>201 507</b>          | <b>80 000</b>        | <b>910 009</b>        | <b>68 977</b>              | <b>539 311</b>  | <b>21 920</b>                    | <b>4 363 012</b>     | <b>6 184 735</b>    |
| <b>Valeur brute au 31/12/2024</b> | <b>253 222</b>          | <b>75 000</b>        | <b>1 163 503</b>      | <b>72 520</b>              | <b>567 130</b>  | <b>119</b>                       | <b>5 550 761</b>     | <b>7 682 255</b>    |
| <b>Créances rattachées</b>        | <b>421</b>              | <b>6 816</b>         | <b>48 616</b>         | <b>-</b>                   | <b>43 918</b>   | <b>15</b>                        | <b>157 062</b>       | <b>256 848</b>      |
| <b>Provisions au 31/12/2024</b>   | <b>(39 749)</b>         | <b>-</b>             | <b>-</b>              | <b>(3 881)</b>             | <b>(83 058)</b> | <b>-</b>                         | <b>-</b>             | <b>(126 688)</b>    |
| <b>Valeur nette au 31/12/2024</b> | <b>213 894</b>          | <b>81 816</b>        | <b>1 212 119</b>      | <b>68 639</b>              | <b>527 990</b>  | <b>134</b>                       | <b>5 707 823</b>     | <b>7 812 414</b>    |

La répartition des titres de participation de la Banque en titres cotés, titres non cotés et participations dans les OPCVM se présente comme suit:

|                  | 30/06/2025     | 30/06/2024     | 31/12/2024     | %             |
|------------------|----------------|----------------|----------------|---------------|
| Titres cotés     | 156 807        | 156 807        | 156 807        | -             |
| Titres non cotés | 95 816         | 97 130         | 95 816         | (1,4%)        |
| Titres OPCVM     | 599            | 599            | 599            | -             |
| <b>Total</b>     | <b>253 222</b> | <b>254 536</b> | <b>253 222</b> | <b>(0,5%)</b> |

Le portefeuille titres d'investissement comporte, principalement, les titres de participation qui se détaillent au 30/06/2025 comme suit :

| Titres                                  | % de participation | Valeur brute au 31/12/2024 | Acquisitions | Cessions / Reclassement | Valeur brute au 30/06/2025 | Provisions   | Valeur nette au 30/06/2025 |
|---|--------------------|----------------------------|--------------|-------------------------|----------------------------|--------------|----------------------------|
| SICAF Participations                    | 99,99%             | 500                        | -            | -                       | 500                        | -            | 500                        |
| BNA Capitaux                            | 99,00%             | 4 950                      | -            | -                       | 4 950                      | -            | 4 950                      |
| SOFINREC                                | 97,82%             | 13 475                     | -            | -                       | 13 475                     | -            | 13 475                     |
| SICAR INVEST                            | 59,80%             | 6 616                      | -            | -                       | 6 616                      | -            | 6 616                      |
| SOVM SICAF                              | 66,57%             | 2 735                      | -            | -                       | 2 735                      | -            | 2 735                      |
| SODET SUD                               | 42,96%             | 9 826                      | -            | -                       | 9 826                      | -            | 9 826                      |
| SIMPAR                                  | 34,56%             | 1 530                      | -            | -                       | 1 530                      | -            | 1 530                      |
| Tunisie Informatique Services           | 62,00%             | 465                        | -            | -                       | 465                        | (81)         | 384                        |
| AGROSERVICES                            | 29,85%             | 60                         | -            | -                       | 60                         | -            | 60                         |
| LES CÉILLETS                            | 29,39%             | 265                        | -            | -                       | 265                        | (265)        | -                          |
| SICAV BNA                               | 30,01%             | 509                        | -            | -                       | 509                        | -            | 509                        |
| SOGEST                                  | 20,00%             | 4                          | -            | -                       | 4                          | (4)          | -                          |
| ESSOUKNA                                | 0,04%              | 1                          | -            | -                       | 1                          | -            | 1                          |
| Placement Obligataire SICAV             | 0,03%              | 90                         | -            | -                       | 90                         | -            | 90                         |
| SIVIA                                   | 0,00%              | -                          | -            | -                       | -                          | -            | -                          |
| SPI MADINA                              | 0,00%              | -                          | -            | -                       | -                          | -            | -                          |
| BNA Assurances                          | 52,16%             | 98 808                     | -            | -                       | 98 808                     | -            | 98 808                     |
| <b>Parts dans les entreprises liées</b> |                    | <b>139 834</b>             | <b>-</b>     | <b>-</b>                | <b>139 834</b>             | <b>(350)</b> | <b>139 484</b>             |
| GENERALE DES VENTES                     | 50,00%             | 2 000                      | -            | -                       | 2 000                      | -            | 2 000                      |
| SODINO                                  | 24,75%             | 9 418                      | -            | -                       | 9 418                      | (4 562)      | 4 856                      |
| TUNIS-RE                                | 18,98%             | 28 612                     | -            | -                       | 28 612                     | -            | 28 612                     |

États financiers intermédiaires au 30 JUIN 2025

| Parts dans les entreprises associées & co-entreprises |        | 40 030 | - | - | 40 030 | (4 562) | 35 468 |
|---|--------|--------|---|---|--------|---------|--------|
| SIDCO   | 18,96% | 3 055  | - | - | 3 055  | (1 700) | 1 355  |
| SODIS SICAR   | 18,63% | 5 681  | - | - | 5 681  | (4 948) | 733    |
| MAISON DU BANQUIER                                    | 18,22% | 1 542  | - | - | 1 542  | -       | 1 542  |
| SODEK   | 17,60% | 1 098  | - | - | 1 098  | (1 025) | 73     |
| INTER-BANK SERVICES                                   | 16,89% | 726    | - | - | 726    | -       | 726    |
| STBG  | 15,76% | 3 104  | - | - | 3 104  | -       | 3 104  |
| POLE DE COMPETITIVITE DE BIZERT                       | 15,00% | 2 250  | - | - | 2 250  | (291)   | 1 959  |
| UNIFACTOR   | 12,50% | 1 875  | - | - | 1 875  | -       | 1 875  |
| SIBTEL  | 12,41% | 491    | - | - | 491    | -       | 491    |
| TAPARURA  | 11,11% | 250    | - | - | 250    | -       | 250    |
| AIR LIQUIDE TUNISIE                                   | 11,06% | 10 656 | - | - | 10 656 | -       | 10 656 |
| S.T.I TANIT   | 10,90% | 6 704  | - | - | 6 704  | (3 965) | 2 739  |
| MONETIQUE TUNISIE                                     | 10,37% | 280    | - | - | 280    | -       | 280    |
| SFBT  | 0,49%  | 2 599  | - | - | 2 599  | -       | 2 599  |
| A.T.LEASE   | 11,13% | 6 189  | - | - | 6 189  | -       | 6 189  |
| PÔLE DE COMPETITIVITE DE MONASTIR                     | 10,00% | 4 000  | - | - | 4 000  | -       | 4 000  |
| T.D.A   | 10,00% | 400    | - | - | 400    | (400)   | -      |
| SOTUGAR   | 8,33%  | 250    | - | - | 250    | -       | 250    |
| ELBENE INDUSTRIE                                      | 7,73%  | 7 560  | - | - | 7 560  | (7 560) | -      |
| SODICAB   | 7,69%  | 300    | - | - | 300    | (243)   | 57     |
| SPT MED V   | 7,17%  | 2 253  | - | - | 2 253  | -       | 2 253  |
| IMPRIMERIES REUNIES                                   | 6,62%  | 60     | - | - | 60     | (60)    | -      |
| ENTREPOTS FRIGOFRIQUES DU SAHEL                       | 6,56%  | 58     | - | - | 58     | (58)    | -      |
| SEM   | 6,30%  | 25     | - | - | 25     | (25)    | -      |
| TUNISIE TRADENET                                      | 5,00%  | 100    | - | - | 100    | -       | 100    |
| TUNIS CENTER  | 5,00%  | 500    | - | - | 500    | -       | 500    |
| CDC DEVELOPPEMENT                                     | 5,00%  | 100    | - | - | 100    | -       | 100    |
| TUNISAVIA   | 4,08%  | 30     | - | - | 30     | -       | 30     |
| COTUNACE  | 4,05%  | 582    | - | - | 582    | -       | 582    |
| CITECH SIDI BOUZID                                    | 6,65%  | 200    | - | - | 200    | (147)   | 53     |
| SODESIB   | 4,00%  | 200    | - | - | 200    | (88)    | 112    |
| SOTULUB   | 3,68%  | 215    | - | - | 215    | -       | 215    |
| LE RIBAT  | 2,82%  | 200    | - | - | 200    | (200)   | -      |
| STAR  | 2,19%  | 484    | - | - | 484    | -       | 484    |
| LE GOLF DES OASIS                                     | 1,96%  | 100    | - | - | 100    | (100)   | -      |
| STS   | 1,94%  | 62     | - | - | 62     | -       | 62     |
| SIMAC   | 1,43%  | 5      | - | - | 5      | (2)     | 3      |
| COTUSAL   | 1,28%  | 157    | - | - | 157    | -       | 157    |
| EL MANSOUR TABARKA                                    | 1,09%  | 172    | - | - | 172    | (172)   | -      |
| ZONE FRANCHE ZARZIS                                   | 1,00%  | 60     | - | - | 60     | -       | 60     |
| FOIRE INTER DE TUNIS                                  | 0,44%  | 44     | - | - | 44     | -       | 44     |
| CTN   | 0,26%  | 100    | - | - | 100    | (100)   | -      |
| BTE   | 0,11%  | 99     | - | - | 99     | (79)    | 20     |
| TUNISIE AUTOROUTES                                    | 0,04%  | 434    | - | - | 434    | (56)    | 378    |
| STB   | 0,02%  | 208    | - | - | 208    | (118)   | 90     |
| ELLOUHOUM   | 0,02%  | -      | - | - | -      | -       | -      |
| STE D'ENV.ETDE PLANT.DE METLAOUI                      | 0,01%  | -      | - | - | -      | -       | -      |
| STE D'ENV.ETDE PLANT.DE RDAYEF                        | 0,01%  | -      | - | - | -      | -       | -      |
| STE D'ENV.ETDE PLANT.D'OUM EL ARAIES                  | 0,01%  | -      | - | - | -      | -       | -      |
| STE D'ENV.ETDE PLANT.DE MDHILA                        | 0,01%  | -      | - | - | -      | -       | -      |
| STE MARINA HOTEL                                      | 0,00%  | -      | - | - | -      | -       | -      |
| CIOK  | 0,00%  | 120    | - | - | 120    | (120)   | -      |

États financiers intermédiaires au 30 JUIN 2025

|                                       |        |                |   |   |                |                 |                |
|---------------------------------------|--------|----------------|---|---|----------------|-----------------|----------------|
| TUNISIE TELECOM                       | 0,00%  | -              | - | - | -              | -               | -              |
| SWIFT                                 | 0,00%  | 1              | - | - | 1              | (1)             | -              |
| <b>Autres titres de participation</b> |        | <b>65 579</b>  | - | - | <b>65 579</b>  | <b>(21 458)</b> | <b>44 121</b>  |
| MATEUR JALTA                          | 0,00%  | -              | - | - | -              | -               | -              |
| SMVDA AZIZIA                          | 0,00%  | -              | - | - | -              | -               | -              |
| HAMMEMET SUD                          | 10,00% | 100            | - | - | 100            | (100)           | -              |
| LAINO                                 | 3,19%  | 96             | - | - | 96             | (96)            | -              |
| BATAM                                 | 2,76%  | 1 066          | - | - | 1 066          | (1 066)         | -              |
| FID-SICAV OBLIGATAIRE                 | 0,00%  | -              | - | - | -              | -               | -              |
| SPEI                                  | 14,80% | 15             | - | - | 15             | (15)            | -              |
| LIAL DU CENTRE                        | 20,00% | 15             | - | - | 15             | (15)            | -              |
| EVOLUTION ECONOMIQUE                  | 5,21%  | 37             | - | - | 37             | (37)            | -              |
| SODAL                                 | 0,00%  | 1 447          | - | - | 1 447          | (1 447)         | -              |
| STIA                                  | 0,00%  | 5 005          | - | - | 5 005          | (5 005)         | -              |
| <b>Sociétés en liquidation</b>        |        | <b>7 781</b>   | - | - | <b>7 781</b>   | <b>(7 781)</b>  | -              |
| <b>Total général</b>                  |        | <b>253 222</b> | - | - | <b>253 222</b> | <b>(34 148)</b> | <b>219 074</b> |

Les fonds gérés confiés par la Banque aux SICAR se détaillent au 30/06/2025 comme suit :

|                        | Année d'affectation | Montant initial | Remboursements | Moins-values / cession actions propres | Encours brut au 30/06/2025 | Provisions | Encours net au 30/06/2025 |
|------------------------|---------------------|-----------------|----------------|--|----------------------------|------------|---------------------------|
| Fonds géré 1           | 1997                | 4 500           | -              | (281)                                  | 1 410                      | (1 460)    | (50)                      |
| Fonds géré 2           | 1997                | 2 057           | -              | (239)                                  | 840                        | (698)      | 142                       |
| Fonds géré 3           | 1998                | 5 550           | -              | (1 170)                                | 49                         | (49)       | -                         |
| Fonds géré 4           | 1999                | 7 350           | (400)          | -                                      | 3 075                      | (2 893)    | 182                       |
| Fonds géré 5           | 2000                | 7 000           | -              | (13)                                   | 2 798                      | (2 798)    | -                         |
| Fonds géré 6           | 2001                | 7 000           | -              | (70)                                   | 2 443                      | (2 115)    | 328                       |
| Fonds géré 7           | 2002                | 5 000           | -              | (156)                                  | 2 490                      | (1 735)    | 755                       |
| Fonds géré 8           | 2003                | 3 500           | -              | (30)                                   | 1 723                      | (1 324)    | 399                       |
| Fonds géré 9           | 2005                | 1 500           | -              | (32)                                   | 829                        | (567)      | 262                       |
| Fonds géré 10          | 2006                | 5 000           | -              | -                                      | 2 037                      | (1 856)    | 181                       |
| Fonds géré 11          | 2007                | 2 500           | -              | -                                      | 834                        | (699)      | 135                       |
| Fonds géré 12          | 2008                | 8 500           | -              | -                                      | 5 439                      | (4 735)    | 704                       |
| Fonds géré 13          | 2009                | 20 000          | -              | -                                      | 17 722                     | (13 038)   | 4 684                     |
| Fonds géré 14          | 2010                | 15 000          | -              | -                                      | 11 026                     | (7 475)    | 3 551                     |
| Fonds géré SIP SICAR 1 | 2010                | 1 500           | -              | -                                      | 1 470                      | (892)      | 578                       |
| FDS DEV IRADA Jendouba | 2010                | 450             | -              | -                                      | 450                        | (450)      | -                         |
| FDS DEV IRADA ELkef    | 2010                | 450             | -              | -                                      | 450                        | (450)      | -                         |
| Fonds géré 15          | 2011                | 10 000          | -              | -                                      | 3 900                      | (2 836)    | 1 064                     |
| Fonds géré SIP SICAR 2 | 2011                | 2 500           | -              | -                                      | 1 935                      | (1 378)    | 557                       |
| Fonds géré 16          | 2012                | 8 400           | -              | -                                      | 7 290                      | (4 462)    | 2 828                     |
| Fonds géré 16 BIS      | 2012                | 5 600           | -              | -                                      | 5 400                      | (4 552)    | 848                       |
| Fonds géré SIP SICAR 3 | 2012                | 6 000           | -              | -                                      | 2 700                      | (1 576)    | 1 124                     |
| Fonds géré 18          | 2014                | 6 000           | -              | -                                      | 6 000                      | (3 006)    | 2 994                     |
| Fonds géré 19          | 2015                | 7 000           | -              | -                                      | 7 000                      | (263)      | 6 737                     |
| Fonds géré SIP SICAR 5 | 2014                | 4 000           | -              | -                                      | 4 000                      | (400)      | 3 600                     |
| Fonds géré SIP SICAR 6 | 2015                | 9 000           | -              | -                                      | 9 000                      | (4 290)    | 4 710                     |
| Fonds géré 20          | 2016                | 2 000           | -              | -                                      | 2 000                      | (600)      | 1 400                     |
| Fonds géré 21          | 2016                | 3 000           | -              | -                                      | 3 000                      | (1 153)    | 1 847                     |
| Fonds géré 20 BIS      | 2016                | 8 500           | (1 380)        | -                                      | 7 120                      | (700)      | 6 420                     |
| Fonds géré 22          | 2017                | 20 000          | -              | -                                      | 20 000                     | (1 467)    | 18 533                    |
| Fonds géré 22 BIS      | 2017                | 20 000          | (3 300)        | -                                      | 16 700                     | (3 872)    | 12 828                    |
| Fonds géré 22 TER      | 2017                | 20 000          | (5 000)        | -                                      | 15 000                     | (3 700)    | 11 300                    |
| Fonds géré 23          | 2018                | 25 000          | -              | -                                      | 25 000                     | (208)      | 24 792                    |
| Fonds géré 23 BIS      | 2018                | 25 000          | -              | -                                      | 25 000                     | (653)      | 24 347                    |
| Fonds géré 23 TER      | 2018                | 23 000          | -              | -                                      | 23 000                     | (1 137)    | 21 863                    |
| Fonds géré 24          | 2019                | 20 000          | -              | -                                      | 20 000                     | (301)      | 19 699                    |

|   |      |                |                 |                |                |                 |                |
|---|------|----------------|-----------------|----------------|----------------|-----------------|----------------|
| Fonds géré 24-BIS   | 2019 | 20 000         | -               | -              | 20 000         | (930)           | 19 070         |
| Fonds géré 24-TER   | 2019 | 5 000          | -               | -              | 5 000          | -               | 5 000          |
| Fonds géré 25   | 2020 | 30 000         | -               | -              | 30 000         | (3 428)         | 26 572         |
| Fonds géré 25 BIS   | 2020 | 31 750         | -               | -              | 10 750         | (1 200)         | 9 550          |
| FG SOFIA 1  | 2019 | 15 000         | -               | -              | 15 000         | -               | 15 000         |
| FG SOFIA 2  | 2020 | 20 000         | -               | -              | 20 000         | -               | 20 000         |
| FG SOFIA 3  | 2021 | 15 000         | -               | -              | 15 000         | -               | 15 000         |
| Fonds géré 26   | 2021 | 25 000         | -               | -              | 25 000         | (6 199)         | 18 801         |
| Fonds géré 26 BIS   | 2021 | 24 500         | -               | -              | 24 500         | (2 230)         | 22 270         |
| Fonds géré 27   | 2022 | 40 000         | -               | -              | 40 000         | (16)            | 39 984         |
| Fonds géré 27 BIS   | 2022 | 32 750         | -               | -              | 32 750         | -               | 32 750         |
| Fonds géré 28   | 2023 | 25 000         | -               | -              | 25 000         | -               | 25 000         |
| Fonds géré 28 BIS   | 2023 | 25 000         | -               | -              | 25 000         | -               | 25 000         |
| Fonds géré 28 TER   | 2023 | 20 000         | -               | -              | 20 000         | -               | 20 000         |
| Fonds géré 29   | 2024 | 20 000         | -               | -              | 20 000         | -               | 20 000         |
| Fonds géré 29 BIS   | 2024 | 15 000         | -               | -              | 15 000         | -               | 15 000         |
| Fonds géré 29 TER   | 2024 | 15 000         | -               | -              | 15 000         | -               | 15 000         |
| Fonds géré 29 QUATER  | 2024 | 15 000         | -               | -              | 15 000         | -               | 15 000         |
| Fonds géré 29 QUINQUIES   | 2024 | 15 000         | -               | -              | 15 000         | -               | 15 000         |
| <b>Total (net de provisions)</b>                                |      | <b>730 857</b> | <b>(10 080)</b> | <b>(1 991)</b> | <b>647 130</b> | <b>(93 790)</b> | <b>553 339</b> |
| Créances rattachées   |      |                |                 |                |                |                 | 58 081         |
| <b>Total (net de provisions y compris créanc es rattachées)</b> |      | <b>730 857</b> | <b>(10 080)</b> | <b>(1 991)</b> | <b>647 130</b> | <b>(93 790)</b> | <b>611 421</b> |

L'encours des provisions sur les fonds gérés s'est élevé au 30/06/2025 à 93.790 mDT, soit une variation nette de 10.732 mDT par rapport au 31/12/2024, et ce suite à la constatation au cours de l'année 2025, de dotations complémentaires pour un montant de 14.485 mDT et de reprises pour un montant de 3.753 mDT.

#### 4.6- Valeurs immobilisées

Les valeurs immobilisées sont évaluées initialement à leur coût y compris les frais directement engagés pour leur acquisition et les taxes non récupérables par la Banque.

Ces immobilisations sont amorties selon les modes et taux suivants :

| Nature de l'immobilisation | Mode d'amortissement | Taux d'amortissement |
|----------------------------|----------------------|----------------------|
| Logiciels informatiques    | Linéaire             | 33%                  |
| Matériel informatique      | Linéaire             | 15%                  |
| Immeubles d'exploitation   | Linéaire             | 2%                   |
| Frais d'agencement         | Linéaire             | 10%                  |
| Mobilier de bureaux        | Linéaire             | 10%                  |
| Matériel roulant           | Linéaire             | 20%                  |
| Coffres forts              | Linéaire             | 3%                   |

Le détail de cette rubrique se présente comme suit:

|  | Valeur au<br>30/06/2024 | Valeur au<br>31/12/2024 | Acquisitions /<br>Dotations | Cessions /<br>Reprises | Reclassement | Valeur au<br>30/06/2025 |
|--|-------------------------|-------------------------|-----------------------------|------------------------|--------------|-------------------------|
| <b>Immobilisations incorporelles</b>       | <b>43 710</b>           | <b>42 028</b>           | <b>1 885</b>                | <b>(576)</b>           | -            | <b>43 337</b>           |
| Logiciels                                  | 42 816                  | 41 147                  | 1 310                       | (576)                  | 48           | 41 929                  |
| Immobilisations incorporelles en cours     | 894                     | 881                     | 575                         | -                      | (48)         | 1 408                   |
| <b>Amortissements</b>                      | <b>(37 697)</b>         | <b>(38 642)</b>         | <b>(1 175)</b>              | -                      | -            | <b>(39 817)</b>         |
| Logiciels                                  | (37 697)                | (38 642)                | (1 175)                     | -                      | -            | (39 817)                |
| <b>Total net (1)</b>                       | <b>6 013</b>            | <b>3 386</b>            | <b>710</b>                  | <b>(576)</b>           | -            | <b>3 520</b>            |
| <b>Immobilisations corporelles</b>         | <b>285 511</b>          | <b>298 007</b>          | <b>4 051</b>                | <b>(6 846)</b>         | -            | <b>295 212</b>          |
| Terrains                                   | 6 353                   | 6 353                   | -                           | -                      | -            | 6 353                   |
| Constructions                              | 103 993                 | 103 993                 | -                           | -                      | -            | 103 993                 |
| Agencements, aménagements et installations | 75 893                  | 76 144                  | 25                          | -                      | -            | 76 169                  |
| Matériel de transport                      | 6 485                   | 6 485                   | -                           | -                      | -            | 6 485                   |
| MMB et Matériels Informatiques             | 76 658                  | 79 371                  | 366                         | (6 846)                | -            | 72 891                  |
| Immobilisations en cours                   | 11 492                  | 21 024                  | 3 660                       | -                      | -            | 24 684                  |

|  |                  |                  |                |              |   |                  |
|--|------------------|------------------|----------------|--------------|---|------------------|
| Mobiliers et matériel de bureau en stocks          | 497              | 497              | -              | -            | - | 497              |
| Avances sur achats mobiliers et matériel de bureau | 151              | 151              | -              | -            | - | 151              |
| Immobilisations en dation                          | 3 989            | 3 989            | -              | -            | - | 3 989            |
| <b>Amortissements</b>                              | <b>(150 268)</b> | <b>(156 414)</b> | <b>(6 120)</b> | <b>6 846</b> | - | <b>(155 688)</b> |
| Constructions                                      | (38 541)         | (39 533)         | (978)          | -            | - | (40 511)         |
| Agencements, aménagements et installations         | (45 227)         | (47 626)         | (2 448)        | -            | - | (50 074)         |
| Matériel de transport                              | (3 924)          | (4 301)          | (380)          | -            | - | (4 681)          |
| MMB et Matériels Informatiques                     | (62 576)         | (64 954)         | (2 314)        | 6 846        | - | (60 422)         |
| <b>Dépréciations</b>                               | <b>(1 503)</b>   | <b>(1 302)</b>   | -              | -            | - | <b>(1 302)</b>   |
| Immobilisations en dation                          | (895)            | (895)            | -              | -            | - | (895)            |
| AAI en cours                                       | (322)            | (318)            | -              | -            | - | (318)            |
| Constructions en cours                             | (197)            | -                | -              | -            | - | -                |
| Autres immobilisations                             | (89)             | (89)             | -              | -            | - | (89)             |
| <b>Total net (2)</b>                               | <b>133 740</b>   | <b>140 291</b>   | <b>(2 069)</b> | -            | - | <b>138 222</b>   |
| <b>Total général (1) + (2)</b>                     | <b>139 752</b>   | <b>143 678</b>   | <b>(1 359)</b> | <b>(576)</b> | - | <b>141 741</b>   |

Le détail des immobilisations en dation se présente comme suit au 30/06/2025 :

| Relation  | Description      | Valeur comptable | Juste valeur | Plus ou moins-value | Provision    |
|---|------------------|------------------|--------------|---------------------|--------------|
| Groupe KHEMAISSA                                      | Terrain Mateur   | 1 063            | 1 150        | 87                  | -            |
| Tunisie Lait  | Terrain Fadhline | 2 074            | 1 179        | (895)               | (895)        |
| Tunisie Lait  | Terrain Fadhline | 36               | 36           | -                   | -            |
| Société d'Etudes et d'Aménagement Marina Hammamet Sud | Local Commercial | 695              | 695          | -                   | -            |
| Société d'Etudes et d'Aménagement Marina Hammamet Sud | Local Commercial | 120              | 120          | -                   | -            |
| <b>Total</b>  |                  | <b>3 989</b>     |              |                     | <b>(895)</b> |

Ces biens sont acquis par la BNA, dans le cadre d'une opération de dation en paiement, suite à des jugements exécutés à l'encontre de certaines relations contentieuses et représentant des garanties hypothécaires reçues. Ces immobilisations sont hors exploitation et destinées à être vendues.

#### 4.7- Autres actifs

Les autres postes d'actif de la Banque ont totalisé 444.614 mDT au 30/06/2025 contre 355.979 mDT au 30/06/2024. Ils se détaillent comme suit :

|   | 30/06/2025     | 30/06/2024     | 31/12/2024     | Var %        |
|---|----------------|----------------|----------------|--------------|
| <b>Comptes d'attente et de régularisation</b>               | <b>236 493</b> | <b>153 629</b> | <b>153 419</b> | <b>53,9%</b> |
| Débiteurs divers  | 3 186          | 3 867          | 3 476          | (17,6%)      |
| Compte Ministère de la Défense                              | 855            | 855            | 855            | -            |
| État, impôts & taxes  | 26 536         | (3 004)        | 82 535         | (983,4%)     |
| Impôts exigibles - Actif                                    | (38 887)       | (30 228)       | (30 942)       | 28,6%        |
| Commissions de gestion à percevoir                          | 34 696         | 32 064         | 33 274         | 8,2%         |
| Ajustements devises actifs                                  | 2 036          | 1 317          | 2 254          | 54,6%        |
| Billets de banque détériorés & déficits de caisse           | 7 851          | 6 982          | 7 802          | 12,4%        |
| Charges payées d'avance                                     | 4 859          | 3 497          | 488            | 38,9%        |
| Comptes d'attente actifs                                    | 649            | 895            | 635            | (27,5%)      |
| Comptes de régularisation                                   | 185 616        | 134 382        | 25 963         | 38,1%        |
| Comptes monétiques  | 893            | 769            | 814            | 16,1%        |
| Consommations chefs d'agences & directeurs                  | 12             | 12             | 12             | -            |
| Comptes liés à la compensation actifs                       | 17 053         | 13 211         | 38 757         | 29,1%        |
| Affaires litigieuses & remises égarées                      | 28 062         | 25 334         | 27 277         | 10,8%        |
| Utilisation de lignes extérieures en attente d'affectation  | 797            | 1 998          | 797            | (60,1%)      |
| Produits à recevoir   | 2 495          | 357            | 354            | 598,9%       |
| Écart / VO MMB & Coffre-Fort                                | (948)          | (948)          | (948)          | -            |
| Écart / Amortissement MMB & Coffre-Fort                     | 1 312          | 1 312          | 1 312          | -            |
| Provisions pour dépréciation d'autres actifs d'exploitation | (40 580)       | (39 043)       | (41 296)       | 3,9%         |

| Autres   | 208 121        | 202 350        | 208 050        | 2,9%         |
|--|----------------|----------------|----------------|--------------|
| Comptes d'attentes agricoles   | 61             | 61             | 61             | -            |
| Provisions pour risques divers (Comptes d'attentes agricoles)                | (61)           | (61)           | (61)           | -            |
| Prêts au personnel   | 76 242         | 70 497         | 76 650         | 8,1%         |
| Stock cartes de retrait  | 1 414          | 1 360          | 948            | 4,0%         |
| Dotations timbres postes   | 200            | 205            | 181            | (2,4%)       |
| Dotations timbres fiscaux  | 18             | 27             | 25             | (33,3%)      |
| Dotations timbres spéciaux de voyage   | 53             | 89             | 52             | (40,4%)      |
| Dépôts et cautionnements   | 182            | 177            | 182            | 2,8%         |
| Créances abandonnées sur fonds budgétaires 133 MDT et 160 MDT                | 79 869         | 79 869         | 79 869         | -            |
| Créances agricoles abandonnées sur fonds propres de la banque                | 25 533         | 25 533         | 25 533         | -            |
| Provisions sur créances agricoles abandonnées sur fonds propres de la banque | -              | -              | -              | -            |
| Provisions sur autres comptes d'actifs                                       | (15 496)       | (15 496)       | (15 496)       | -            |
| Autres comptes d'actif   | 40 106         | 40 089         | 40 106         | 0,0%         |
| <b>Total Net</b>   | <b>444 614</b> | <b>355 979</b> | <b>361 469</b> | <b>24,9%</b> |

#### 4.7.1- Comptes liés à la compensation

Au 30/06/2025, les comptes liés à la compensation débiteurs (Poste AC7 : Autres Actifs) présentent un solde cumulé de 17.053 mDT alors que les comptes liés à la compensation créditeurs (Poste PA5 : Autres Passifs) présentent un solde cumulé créditeur de 231.769 mDT.

Les soldes de ces comptes s'expliquent principalement par des valeurs dont le dénouement normal s'opère à (J +1). Néanmoins, des suspens inter-siège et certains chevauchements au niveau des comptes d'ordre ont été générés suite à la mise en place du système de Télé-compensation 24 heures (T24H).

#### 4.7.2- Provisions sur risques divers / autres actifs

L'évolution des provisions pour risques divers sur autres actifs se détaille ainsi :

|   | 31/12/2024      | Dotation     | Reprise      | Reclassement | 30/06/2025      |
|---|-----------------|--------------|--------------|--------------|-----------------|
| Provisions pour dépréciation d'autres actifs d'exploitation   | (41 296)        | (868)        | 1 584        | -            | (40 580)        |
| Provisions pour risques divers (Comptes d'attentes agricoles) | (61)            | -            | -            | -            | (61)            |
| Provisions sur autres comptes d'actifs                        | (15 496)        | -            | -            | -            | (15 496)        |
| <b>Total des provisions</b>                                   | <b>(56 853)</b> | <b>(868)</b> | <b>1 584</b> | <b>-</b>     | <b>(56 137)</b> |

#### 4.7.3- Créances abandonnées sur fonds budgétaires 133 MDT et 160 MDT

Les créances abandonnées sur les fonds budgétaires de 133 MDT et 160 MDT se détaillent ainsi :

|  | 30/06/2025    | 30/06/2024    |
|--|---------------|---------------|
| Créances agricoles abandonnées (1999) / Fonds 133 MDT                  | 14 956        | 14 956        |
| Créances agricoles abandonnées (2014 et ultérieures) / Fonds 133 MDT   | 24 121        | 24 121        |
| Frais sur créances contentieuses agricoles abandonnées / Fonds 133 MDT | 27            | 27            |
| <b>Total des créances abandonnées sur fonds budgétaire 133 MDT</b>     | <b>39 104</b> | <b>39 104</b> |
| Créances agricoles abandonnées (2014 et ultérieures) / Fonds 160 MDT   | 40 598        | 40 598        |
| Frais sur créances contentieuses agricoles abandonnées / Fonds 160 MDT | 167           | 167           |
| <b>Total des créances abandonnées sur fonds budgétaire 160 MDT</b>     | <b>40 765</b> | <b>40 765</b> |
| <b>Total</b>   | <b>79 869</b> | <b>79 869</b> |

#### 4.7.4- Créances agricoles abandonnées sur fonds propres de la banque

Les créances agricoles abandonnées sur des crédits octroyés sur les fonds propres de la banque, dans le cadre de l'opération de prise en charge par l'Etat de créances prévues par la loi n°99-65 du 15 juillet 1999 (article 3), ainsi que l'opération d'abandon de créances agricoles prévue par l'article 79 de la loi n°2013-54 du 30 décembre 2013 portant loi de finances pour l'année 2014, telle que modifiée par les textes subséquents, se détaillent ainsi :

|   | 30/06/2025    | 30/06/2024    |
|---|---------------|---------------|
| Créances agricoles abandonnées (2014 et ultérieures) / Ressources propres     | 14 584        | 14 584        |
| Créances agricoles abandonnées (2014 et ultérieures) / Ressources extérieures | 10 949        | 10 949        |
| <b>Total</b>  | <b>25 533</b> | <b>25 533</b> |

#### 4.8- Banque Centrale et CCP

Ce poste affiche 5.885.731 mDT au 30/06/2025 contre 3.661.667 mDT au 30/06/2024, enregistrant ainsi une augmentation de 2.224.064 mDT. Il se détaille comme suit :

|   | 30/06/2025       | 30/06/2024       | 31/12/2024       | %            |
|---|------------------|------------------|------------------|--------------|
| Utilisations auprès de la BCT en devises        | 42               | 12               | 1 224            | 250,0%       |
| Emprunts auprès de la BCT en dinars             | 5 865 000        | 3 658 000        | 4 532 000        | 60,3%        |
| Intérêts à servir sur emprunts auprès de la BCT | 20 689           | 3 655            | 9 745            | 466,0%       |
| <b>Total</b>                                    | <b>5 885 731</b> | <b>3 661 667</b> | <b>4 542 969</b> | <b>60,7%</b> |

#### 4.9- Dépôts et avoirs des établissements bancaires et financiers

Ce poste affiche 1.182.069 mDT au 30/06/2025 contre 1.011.898 mDT au 30/06/2024, enregistrant ainsi une augmentation de 170.171 mDT qui résulte de la hausse des comptes à vue et des emprunts sur le marché monétaire en dinars et en devises. Il se détaille comme suit :

##### - Décomposition par nature de poste

|  | 30/06/2025       | 30/06/2024       | 31/12/2024       | %            |
|--|------------------|------------------|------------------|--------------|
| Dépôts et avoirs des établissements bancaires  | 1 180 062        | 1 009 997        | 1 532 697        | 16,8%        |
| Dépôts et avoirs des établissements financiers | 2 007            | 1 901            | 2 395            | 5,6%         |
| <b>Total</b>                                   | <b>1 182 069</b> | <b>1 011 898</b> | <b>1 535 092</b> | <b>16,8%</b> |

##### - Décomposition par nature de compte

|   | 30/06/2025       | 30/06/2024       | 31/12/2024       | %            |
|---|------------------|------------------|------------------|--------------|
| Comptes à vue                               | 65 046           | 33 361           | 12 583           | 95,0%        |
| Emprunts sur le marché monétaire en dinars  | 1 113 887        | 976 496          | 1 520 599        | 14,1%        |
| Emprunts sur le marché monétaire en devises | -                | -                | -                | -            |
| Intérêts à payer                            | 3 136            | 2 041            | 1 910            | 53,7%        |
| <b>Total</b>                                | <b>1 182 069</b> | <b>1 011 898</b> | <b>1 535 092</b> | <b>16,8%</b> |

La ventilation des dépôts et avoirs des établissements bancaires et financiers par maturité se présente comme suit:

|   | Sans maturité contractuelle | < 3 mois         | 3 mois à 1 an | 1 an à 5 ans | > 5 ans | Total            |
|---|-----------------------------|------------------|---------------|--------------|---------|------------------|
| Comptes à vue                               | -                           | 65 046           | -             | -            | -       | 65 046           |
| Emprunts sur le marché monétaire en dinars  | -                           | 1 113 887        | -             | -            | -       | 1 113 887        |
| Emprunts sur le marché monétaire en devises | -                           | -                | -             | -            | -       | -                |
| Intérêts à payer                            | -                           | 3 136            | -             | -            | -       | 3 136            |
| <b>Total</b>                                | -                           | <b>1 182 069</b> | -             | -            | -       | <b>1 182 069</b> |

La ventilation des dépôts et avoirs des établissements bancaires et financiers par nature de relation se présente comme suit:

|   | Entreprises liées | Entreprises associées | Co-entreprises | Autres           | Total            |
|---|-------------------|-----------------------|----------------|------------------|------------------|
| Comptes à vue                               | -                 | -                     | -              | 65 046           | 65 046           |
| Emprunts sur le marché monétaire en dinars  | -                 | -                     | -              | 1 113 887        | 1 113 887        |
| Emprunts sur le marché monétaire en devises | -                 | -                     | -              | -                | -                |
| Intérêts à payer                            | -                 | -                     | -              | 3 136            | 3 136            |
| <b>Total</b>                                | -                 | -                     | -              | <b>1 182 069</b> | <b>1 182 069</b> |

4.10- Dépôts et avoirs de la clientèle

Les dépôts et avoirs de la clientèle ont totalisé 12.955.504 mDT au 30/06/2025 contre 12.670.556 mDT au 30/06/2024, enregistrant ainsi une augmentation de 284.948 mDT, soit un taux d'accroissement de 2,2%. Ils se détaillent comme suit :

|  | 30/06/2025        | 30/06/2024        | 31/12/2024        | %             |
|--|-------------------|-------------------|-------------------|---------------|
| <b>Dépôts en dinars</b>  | <b>12 106 578</b> | <b>11 806 826</b> | <b>11 760 080</b> | <b>2,5%</b>   |
| Dépôts à vue en dinars   | 3 286 928         | 2 659 154         | 2 771 237         | 23,6%         |
| Dépôts d'épargne en dinars   | 4 389 879         | 4 068 779         | 4 245 969         | 7,9%          |
| Bons de caisse en dinars   | 40 229            | 43 215            | 43 162            | (6,9%)        |
| Comptes à terme en dinars  | 237 537           | 309 348           | 230 341           | (23,2%)       |
| Comptes spéciaux de placement en dinars  | 2 425 129         | 2 287 799         | 2 438 699         | 6,0%          |
| Certificats de dépôt en dinars   | 1 062 500         | 1 427 000         | 1 072 500         | (25,5%)       |
| Autres sommes dues à la clientèle en dinars                                      | 664 376           | 1 011 531         | 958 172           | (34,3%)       |
| <b>Dépôts en devises</b>   | <b>732 058</b>    | <b>748 746</b>    | <b>823 603</b>    | <b>(2,2%)</b> |
| Dépôts à vue en devises  | 419 463           | 436 637           | 542 470           | (3,9%)        |
| Bons de caisse en devises  | 25 142            | 22 985            | 24 846            | 9,4%          |
| Comptes à terme en devises   | 110 926           | 95 912            | 109 432           | 15,7%         |
| Comptes de placement en devises  | 154 100           | 172 763           | 127 386           | (10,8%)       |
| Autres sommes dues à la clientèle en devises                                     | 22 427            | 20 449            | 19 469            | 9,7%          |
| <b>Dettes rattachées</b>   | <b>116 868</b>    | <b>114 984</b>    | <b>91 150</b>     | <b>1,6%</b>   |
| Intérêts à payer sur dépôts à vue  | 20 522            | 15 881            | 15 253            | 29,2%         |
| Intérêts à payer sur dépôts à terme en devises                                   | 1 397             | 3 667             | 1 064             | (61,9%)       |
| Intérêts à payer sur comptes d'épargne   | 55 457            | 55 401            | 60 933            | 0,1%          |
| Intérêts à payer sur Bons de Caisse, Compte à Terme & autres produits financiers | 84 146            | 101 386           | 77 504            | (17,0%)       |
| Intérêts servis d'avance sur Bons de Caisse & Compte Spécial de Placement        | (44 654)          | (61 351)          | (63 604)          | (27,2%)       |
| <b>Total</b>   | <b>12 955 504</b> | <b>12 670 556</b> | <b>12 674 833</b> | <b>2,2%</b>   |

La ventilation des dépôts et avoirs de la clientèle par maturité se présente comme suit:

|                          | Sans maturité contractuelle | < 3 mois         | 3 mois à 1 an    | 1 an à 5 ans   | > 5 ans | Total             |
|--------------------------|-----------------------------|------------------|------------------|----------------|---------|-------------------|
| <b>Dépôts en dinars</b>  | <b>8 341 183</b>            | <b>1 569 259</b> | <b>2 084 987</b> | <b>111 149</b> | -       | <b>12 106 578</b> |
| <b>Dépôts en devises</b> | <b>441 890</b>              | <b>210 860</b>   | <b>66 412</b>    | <b>12 896</b>  | -       | <b>732 058</b>    |
| <b>Dettes rattachées</b> | -                           | <b>116 868</b>   | -                | -              | -       | <b>116 868</b>    |
| <b>Total</b>             | <b>8 783 073</b>            | <b>1 896 987</b> | <b>2 151 399</b> | <b>124 045</b> | -       | <b>12 955 504</b> |

La ventilation des dépôts et avoirs de la clientèle par nature de relation se présente comme suit:

|                          | Entreprises liées | Entreprises associées | Co-entreprises | Autres            | Total             |
|--------------------------|-------------------|-----------------------|----------------|-------------------|-------------------|
| <b>Dépôts en dinars</b>  | <b>279 774</b>    | <b>36 290</b>         | -              | <b>11 790 514</b> | <b>12 106 578</b> |
| <b>Dépôts en devises</b> | -                 | -                     | -              | <b>732 058</b>    | <b>732 058</b>    |
| <b>Dettes rattachées</b> | -                 | -                     | -              | <b>116 868</b>    | <b>116 868</b>    |
| <b>Total</b>             | <b>279 774</b>    | <b>36 290</b>         | -              | <b>12 639 440</b> | <b>12 955 504</b> |

#### 4.11- Emprunts et ressources spéciales

Les emprunts et ressources spéciales de la Banque ont totalisé 631.567 mDT au 30/06/2025 contre 723.607 mDT au 30/06/2024. Ils se détaillent comme suit :

|   | 30/06/2025     | 30/06/2024     | 31/12/2024     | %              |
|---|----------------|----------------|----------------|----------------|
| <b>Emprunts matérialisés</b>              | <b>204 610</b> | <b>270 370</b> | <b>224 159</b> | <b>(24,3%)</b> |
| Emprunts obligataires                     | 192 315        | 254 925        | 216 315        | (24,6%)        |
| Intérêts à payer emprunts obligataires    | 12 295         | 15 445         | 7 844          | (20,4%)        |
| <b>Ressources spéciales</b>               | <b>426 957</b> | <b>453 237</b> | <b>448 964</b> | <b>(5,8%)</b>  |
| Ressources extérieures (*)                | 139 034        | 166 026        | 150 686        | (16,3%)        |
| Ressources budgétaires                    | 299 348        | 301 975        | 311 069        | (0,9%)         |
| Ecart de conversion sur emprunts          | (12 257)       | (15 698)       | (13 696)       | (21,9%)        |
| Intérêts à payer sur ressources spéciales | 832            | 934            | 905            | (10,9%)        |
| <b>Total</b>                              | <b>631 567</b> | <b>723 607</b> | <b>673 123</b> | <b>(12,7%)</b> |

Les taux d'intérêts des emprunts extérieurs varient entre 1% et 7,2%.

(\*) La banque n'encourt de risque de contrepartie que sur les crédits imputés sur les ressources extérieures. En effet, les crédits sur ressources spéciales ne sont débloqués aux clients qu'après l'obtention de l'accord de financement du bailleur de fonds correspondant et le décaissement desdites ressources.

La ventilation des emprunts et ressources spéciales par maturité se présente comme suit:

|  | Sans maturité contractuelle | < 3 mois       | 3 mois à 1 an | 1 an à 5 ans   | > 5 ans       | Total          |
|--|-----------------------------|----------------|---------------|----------------|---------------|----------------|
| <b>Emprunts matérialisés</b>                         | <b>392</b>                  | <b>19 009</b>  | <b>62 800</b> | <b>122 409</b> | <b>-</b>      | <b>204 610</b> |
| Emprunts obligataires                                | 392                         | 6 714          | 62 800        | 122 409        | -             | 192 315        |
| Intérêts à payer emprunts obligataires               | -                           | 12 295         | -             | -              | -             | 12 295         |
| <b>Ressources spéciales</b>                          | <b>-</b>                    | <b>301 112</b> | <b>19 658</b> | <b>73 837</b>  | <b>32 350</b> | <b>426 957</b> |
| Ressources extérieures y compris écart de conversion | -                           | 932            | 19 658        | 73 837         | 32 350        | 126 777        |
| Ressources budgétaires                               | -                           | 299 348        | -             | -              | -             | 299 348        |
| Intérêts à payer sur ressources spéciales            | -                           | 832            | -             | -              | -             | 832            |
| <b>Total</b>   | <b>392</b>                  | <b>320 121</b> | <b>82 458</b> | <b>196 246</b> | <b>32 350</b> | <b>631 567</b> |

La ventilation des emprunts et ressources spéciales par nature se présente comme suit:

|  | Entreprises liées | Entreprises associées | Co-entreprises | Autres         | Total          |
|--|-------------------|-----------------------|----------------|----------------|----------------|
| <b>Emprunts matérialisés</b>                         | <b>29 167</b>     | <b>7 838</b>          | <b>-</b>       | <b>167 605</b> | <b>204 610</b> |
| Emprunts obligataires                                | 27 787            | 7 500                 | -              | 157 028        | 192 315        |
| Intérêts à payer emprunts obligataires               | 1 380             | 338                   | -              | 10 577         | 12 295         |
| <b>Ressources spéciales</b>                          | <b>-</b>          | <b>-</b>              | <b>-</b>       | <b>426 958</b> | <b>426 958</b> |
| Ressources extérieures y compris écart de conversion | -                 | -                     | -              | 126 777        | 126 777        |
| Ressources budgétaires                               | -                 | -                     | -              | 299 348        | 299 348        |
| Intérêts à payer sur ressources spéciales            | -                 | -                     | -              | 833            | 833            |
| <b>Total</b>   | <b>29 167</b>     | <b>7 838</b>          | <b>-</b>       | <b>594 563</b> | <b>631 568</b> |

## 4.12- Autres passifs

Les autres postes de passif totalisent 925.550 mDT au 30/06/2025 contre 722.866 mDT au 30/06/2024, enregistrant ainsi une augmentation de 202.684 mDT. Ils se détaillent comme suit :

|  | 30/06/2025     | 30/06/2024     | 31/12/2024     | %            |
|--|----------------|----------------|----------------|--------------|
| Etat, impôts et taxes  | 36 202         | 30 645         | 61 608         | 18,1%        |
| Impôts sur les sociétés  | 77 767         | 53 717         | 120 440        | 44,8%        |
| Contribution exceptionnelle et Contribution Sociale de solidarité            | 16 246         | 12 972         | 24 781         | 25,2%        |
| Organismes sociaux   | 23 303         | 19 710         | 58 054         | 18,2%        |
| Comptes d'ajustement devises passifs   | 2 804          | 3 962          | 2 671          | (29,2%)      |
| Devises reçues en instance d'affectation                                     | 44 179         | 23 890         | 34 816         | 84,9%        |
| Provisions pour risques divers (Comptes d'ajustement devises)                | 936            | 958            | 958            | (2,3%)       |
| SWAPS devises  | (13)           | (1 341)        | (135)          | (99,0%)      |
| Congés à payer   | 14 806         | 14 356         | 14 081         | 3,1%         |
| Produits perçus d'avance   | 10 804         | 8 664          | 11 073         | 24,7%        |
| Excédents de caisse  | 11 920         | 10 507         | 11 734         | 13,4%        |
| Charges sur emprunts   | 53             | 53             | 53             | -            |
| Autres comptes de régularisation passifs                                     | 98 696         | 71 425         | 78 836         | 38,2%        |
| Provisions pour risques divers (Autres comptes de régularisation passifs)    | 30             | 30             | 30             | -            |
| Comptes liés à la compensation passifs                                       | 231 769        | 94 346         | 94 484         | 145,7%       |
| Comptes de régularisation  | 69 539         | 41 666         | 56 745         | 66,9%        |
| Comptes Etatiques créditeurs   | 1 111          | 1 214          | 967            | (8,5%)       |
| Créditeur divers   | 46 572         | 102 885        | 54 104         | (54,7%)      |
| Versements de l'Etat sur créances impayées pour plus d'un an / Fonds 133 MDT | 78 428         | 78 233         | 78 435         | 0,2%         |
| Intérêts recouvrés à verser à l'Etat /Fonds 133 MDT                          | 7 149          | 6 834          | 7 152          | 4,6%         |
| Versements de l'Etat sur créances impayées pour plus d'un an /Fonds 160 MDT  | 65 749         | 65 755         | 66 112         | (0,0%)       |
| Intérêts recouvrés à verser à l'Etat /Fonds 160 MDT                          | 26 759         | 26 382         | 26 909         | 1,4%         |
| Fournisseurs d'immobilisations   | 626            | 626            | 626            | -            |
| <b>Provisions pour passifs et charges</b>                                    | <b>60 115</b>  | <b>55 377</b>  | <b>66 949</b>  | <b>8,6%</b>  |
| Provisions pour passifs et charges   | 1 157          | 777            | 1 002          | 48,9%        |
| Provisions sur engagement par signature                                      | 44 407         | 34 167         | 42 703         | 30,0%        |
| Provisions pour avantages postérieurs à l'emploi (*)                         | 8 503          | 8 690          | 8 778          | (2,2%)       |
| Provisions pour risque fiscal et social                                      | -              | 5 699          | 9 329          | (100,0%)     |
| Provisions pour pénalités BCT  | 1 244          | 1 244          | 1 244          | -            |
| Provisions pour suspens Inter-Siège T24h                                     | 4 804          | 4 800          | 3 893          | 0,1%         |
| <b>Total</b>   | <b>925 550</b> | <b>722 866</b> | <b>871 483</b> | <b>28,0%</b> |

(\*) En application des articles 53 et 54 de la Convention Collective Nationale du Personnel des Banques et des Etablissements Financiers, la BNA a comptabilisé des provisions qui couvrent ses engagements postérieurs à l'emploi envers le personnel actif et les agents retraités.

En effet, le personnel retraité demeure affilié à un contrat d'assurance sociale, financé par les cotisations de la Banque et du personnel et garantissant les risques suivants : maladies, longue maladie, maternité, invalidité et décès. La BNA supporte 80% des coûts (cotisations...) relatifs à ce contrat d'assurance groupe.

En application des principes comptables généralement admis en Tunisie et des normes internationales d'information financière (IFRS), le coût des avantages postérieurs à l'emploi doit être comptabilisé en charges, à l'instar des autres éléments de rémunération, durant la période d'activité du salarié et non pas au moment où celui-ci bénéficie effectivement des prestations.

Ainsi, la BNA a comptabilisé des provisions pour avantages postérieurs à l'emploi dont l'encours global au 30/06/2025 s'élève à 8.503 mDT contre 8.690 mDT au 31/12/2024.

## 4.13- Capitaux propres

Les capitaux propres bruts ont totalisé 2.235.791 mDT au 30/06/2025 contre 2.161.580 mDT au 31/12/2024. Les mouvements des capitaux propres au cours du premier semestre de l'exercice 2025 se détaillent comme suit :

|   | Solde au<br>30/06/2024 | Solde au<br>31/12/2024 | Affectation du<br>résultat 2024 | Distribution des<br>dividendes | Résultat de<br>l'exercice | Autres<br>mouvements | Solde au<br>30/06/2025 |
|---|------------------------|------------------------|---------------------------------|--------------------------------|---------------------------|----------------------|------------------------|
| <b>Capital social</b>                                       | 320 000                | 320 000                | -                               | -                              | -                         | -                    | 320 000                |
| <b>Dotations de l'État</b>                                  | 43 098                 | 43 098                 | -                               | -                              | -                         | -                    | 43 098                 |
| <b>Actions propres</b>                                      | (4 339)                | (4 344)                | -                               | -                              | -                         | (58)                 | (4 401)                |
| <b>Réserves légales</b>                                     | 32 000                 | 32 000                 | -                               | -                              | -                         | -                    | 32 000                 |
| <b>Réserves extraordinaires</b>                             | 567 340                | 567 340                | 50 100                          | -                              | -                         | -                    | 617 440                |
| <b>Réserves à régime spécial</b>                            | 17 802                 | 17 802                 | -                               | -                              | -                         | -                    | 17 802                 |
| <b>Réserves pour réinvestissements exonérés</b>             | 655 791                | 655 791                | 100 000                         | -                              | -                         | -                    | 755 791                |
| <b>Réserves pour fonds de développement des compétences</b> | 14 945                 | 14 945                 | -                               | -                              | -                         | -                    | 14 945                 |
| <b>Primes d'émission et de fusion</b>                       | 252 197                | 252 197                | -                               | -                              | -                         | -                    | 252 197                |
| <b>Réserves pour fonds social</b>                           | 47 701                 | 48 134                 | 500                             | -                              | -                         | 415                  | 49 049                 |
| <b>Résultats reportés</b>                                   | 555                    | 1 035                  | 62 982                          | (63 465)                       | -                         | -                    | 553                    |
| <b>Modifications comptables (*)</b>                         | (40 975)               | (40 975)               | 40 975                          | -                              | -                         | (17 751)             | (17 751)               |
| <b>Résultat net de l'exercice</b>                           | 132 749                | 254 557                | (254 557)                       | -                              | 155 069                   | -                    | 155 069                |
| <b>Total</b>  | <b>2 038 863</b>       | <b>2 161 580</b>       | <b>-</b>                        | <b>(63 465)</b>                | <b>155 069</b>            | <b>(17 394)</b>      | <b>2 235 791</b>       |

(\*) La SICAR INVEST, filiale de la BNA BANK, a fait l'objet d'une vérification approfondie entamée en 2024. Cette vérification a porté sur les fonds gérés qui lui ont été confiés par la BNA pour les exercices allant de 2017 à 2021. Au terme de cette mission, l'administration fiscale a procédé à la déchéance de 4 fonds gérés. L'impact financier de ce redressement a abouti à un paiement de 17.751 mD sans pénalité de retard en bénéficiant de l'amnistie fiscale prenant fin le 20 Juin 2025.

## 4.13.1- Bénéfice par action

|  | 30/06/2025   | 30/06/2024   | 31/12/2024   | %            |
|--|--------------|--------------|--------------|--------------|
| Bénéfice net de l'exercice avant modifications comptables (en mDT) | 155 069      | 132 749      | 254 557      | 16,8%        |
| Nombre d'actions ordinaires  | 64 000 000   | 64 000 000   | 64 000 000   | -            |
| Nombre d'actions propres   | 535 285      | 531 961      | 531 961      | 0,6%         |
| Nombre d'actions ordinaires en circulation début de période        | 63 468 039   | 63 469 917   | 63 469 917   | (0,0%)       |
| Nombre d'actions ordinaires en circulation fin de période          | 63 464 715   | 63 468 039   | 63 468 039   | (0,0%)       |
| Nombre d'actions moyen pondéré                                     | 63 468 039   | 63 469 917   | 63 469 917   | (0,0%)       |
| Bénéfices revenant aux actions propres                             | 1 297        | 1 103        | 2 116        | 17,5%        |
| <b>Bénéfice par action de valeur nominale de 5 DT (en DT)</b>      | <b>2,443</b> | <b>2,092</b> | <b>4,011</b> | <b>16,8%</b> |

## 5- NOTES SUR LES ENGAGEMENTS HORS BILAN

## 5.1- Cautions, avals et autres garanties données

Ce poste a totalisé 1.254.029 mDT au 30/06/2025 contre 1.438.904 mDT au 30/06/2024. Il se décompose comme suit:

|  | 30/06/2025     | 30/06/2024     | 31/12/2024     | %              |
|--|----------------|----------------|----------------|----------------|
| <b>a- En faveur d'établissements bancaires</b>                             | <b>339 184</b> | <b>580 002</b> | <b>395 248</b> | <b>(41,5%)</b> |
| Contre garanties   | 210 000        | 401 000        | 210 000        | (47,6%)        |
| Débiteurs par lettres de garanties d'ordre de nos correspondants étrangers | 39 684         | 59 002         | 62 248         | (32,7%)        |
| Cessions de créances   | 89 500         | 120 000        | 123 000        | (25,4%)        |
| <b>b- En faveur de la clientèle</b>  | <b>834 690</b> | <b>778 747</b> | <b>805 873</b> | <b>7,2%</b>    |
| Débiteurs par avals et acceptations  | 28 258         | 58 388         | 85 924         | (51,6%)        |
| Débiteurs par lettres de garanties   | 127 426        | 50 937         | 42 373         | 150,2%         |
| Débiteurs par obligations cautionnées                                      | 4 826          | 10 439         | 24 606         | (53,8%)        |
| Débiteurs par cautions fiscales  | 64 246         | 68 015         | 60 154         | (5,5%)         |

## États financiers intermédiaires au 30 JUIN 2025

|  |                  |                  |                  |                |
|--|------------------|------------------|------------------|----------------|
| Débiteurs par cautions sur marchés publics         | 606 445          | 587 482          | 589 327          | 3,2%           |
| Avals billets de trésorerie                        | -                | -                | -                | -              |
| Débiteurs par cautions bancaires taxation d'office | 3 489            | 3 486            | 3 489            | 0,1%           |
| <b>c- En faveur de l'Etat</b>                      | <b>80 155</b>    | <b>80 155</b>    | <b>80 155</b>    | <b>-</b>       |
| Créances budgétaires transférées par l'Etat        | 80 155           | 80 155           | 80 155           | -              |
| <b>Total</b>                                       | <b>1 254 029</b> | <b>1 438 904</b> | <b>1 281 276</b> | <b>(12,8%)</b> |

La ventilation des cautions, avals et autres garanties données par nature de relation se présente comme suit :

|  | Entreprises liées | Entreprises associées | Co-entreprise | Autres           | Total            |
|--|-------------------|-----------------------|---------------|------------------|------------------|
| <b>a- En faveur d'établissements bancaires</b>     | -                 | -                     | -             | 339 184          | <b>339 184</b>   |
| <b>b- En faveur de la clientèle</b>                | 414               | -                     | -             | 834 277          | <b>834 691</b>   |
| <b>c- En faveur de l'Etat</b>                      | -                 | -                     | -             | 80 155           | <b>80 155</b>    |
| <b>Cautions, avals et autres garanties données</b> | <b>414</b>        | <b>-</b>              | <b>-</b>      | <b>1 253 616</b> | <b>1 254 030</b> |

### 5.2- Crédits documentaires

Les crédits documentaires ont totalisé 437.269 mDT au 30/06/2025 contre 674.625 mDT au 30/06/2024. La ventilation des crédits documentaires par nature de relation se présente comme suit :

|  | Entreprises liées | Entreprises associées | Co-entreprise | Autres         | Total          |
|--|-------------------|-----------------------|---------------|----------------|----------------|
| Débiteurs par accreditifs import devises | 192               | -                     | -             | 408 915        | <b>409 107</b> |
| Débiteurs par accreditifs export devises | -                 | -                     | -             | 28 162         | <b>28 162</b>  |
| <b>Total</b>                             | <b>192</b>        | <b>-</b>              | <b>-</b>      | <b>437 077</b> | <b>437 269</b> |

### 5.3- Actifs donnés en Garantie

Le refinancement auprès de la Banque centrale de Tunisie s'établit à 4.817.179 mDT au 30/06/2025 contre 3.657.179 mDT au 30/06/2024. Le détail des actifs donnés en garantie se présente comme suit:

|                     | 30/06/2025       | 30/06/2024       | 31/12/2024       | %            |
|---------------------|------------------|------------------|------------------|--------------|
| Titres de créances  | 3 088 000        | 1 928 000        | 3 086 931        | 60,2%        |
| Bons du trésor      | 1 576 679        | 1 576 679        | 1 576 679        | -            |
| Emprunt obligataire | 152 500          | 152 500          | 152 500          | -            |
| <b>Total</b>        | <b>4 817 179</b> | <b>3 657 179</b> | <b>4 816 110</b> | <b>31,7%</b> |

### 5.4- Engagements de financement donnés

Cette rubrique comporte les crédits notifiés aux clients mais non encore débloqués. Elle se détaille comme suit:

|   | 30/06/2025     | 30/06/2024     | 31/12/2024     | %            |
|---|----------------|----------------|----------------|--------------|
| <b>Crédits notifiés et non utilisés (agricoles)</b>             | <b>24 075</b>  | <b>23 626</b>  | <b>31 588</b>  | <b>1,9%</b>  |
| En faveur d'établissements bancaires, financiers et d'assurance | -              | -              | -              | -            |
| En faveur de la clientèle                                       | 24 075         | 23 626         | 31 588         | 1,9%         |
| <b>Crédits notifiés et non utilisés (commerciaux)</b>           | <b>163 260</b> | <b>154 643</b> | <b>195 357</b> | <b>5,6%</b>  |
| En faveur d'établissements bancaires, financiers et d'assurance | -              | -              | -              | -            |
| En faveur de la clientèle                                       | 163 260        | 154 643        | 195 357        | 5,6%         |
| <b>Crédits de gestion notifiés et non utilisés</b>              | <b>298 160</b> | <b>178 362</b> | <b>237 409</b> | <b>67,2%</b> |
| En faveur d'établissements bancaires, financiers et d'assurance | -              | -              | -              | -            |
| En faveur de la clientèle                                       | 298 160        | 178 362        | 237 409        | 67,2%        |
| <b>Total</b>  | <b>485 495</b> | <b>356 631</b> | <b>464 354</b> | <b>36,1%</b> |

## 5.5- Engagements sur titres

Cette rubrique comporte les titres d'investissement souscrits non encore libérés. Elle se détaille comme suit:

|              | Montant<br>souscrit (1) | Montant libéré<br>(2) | Montant non<br>libéré<br>(1)-(2) |
|--------------|-------------------------|-----------------------|----------------------------------|
| SODISSICAR   | 3 328                   | 2 496                 | 832                              |
| <b>Total</b> | <b>7 328</b>            | <b>6 496</b>          | <b>832</b>                       |

## 5.6- Garanties reçues

Les Garanties reçues sont constituées au 30/06/2025 des éléments suivants:

|   | 30/06/2025       | 30/06/2024       | 31/12/2024       | %              |
|---|------------------|------------------|------------------|----------------|
| <b>Garanties reçues des banques</b>     | <b>401 105</b>   | <b>329 170</b>   | <b>215 050</b>   | <b>21,9%</b>   |
| <b>Garanties reçues de l'Etat</b>       | <b>7 606 695</b> | <b>6 942 988</b> | <b>7 004 634</b> | <b>9,6%</b>    |
| Fonds Budgétaires & Dotation            | 417 088          | 410 064          | 410 338          | 1,7%           |
| SOTUGAR                                 | 43 162           | 48 217           | 45 103           | (10,5%)        |
| FNG                                     | 56 337           | 54 705           | 53 868           | 3,0%           |
| FGIC                                    | 266              | 266              | 266              | (0,1%)         |
| FNE                                     | -                | 86               | -                | (100,0%)       |
| G.ETAT                                  | 7 089 843        | 6 429 650        | 6 495 060        | 10,3%          |
| <b>Garanties reçues de la clientèle</b> | <b>1 637 356</b> | <b>2 073 133</b> | <b>2 144 368</b> | <b>(21,0%)</b> |
| Garanties Hypothécaires                 | 1 452 836        | 1 929 936        | 1 895 853        | (24,7%)        |
| Garanties financières                   | 184 520          | 143 197          | 248 515          | 28,9%          |
| <b>Total</b>                            | <b>9 645 156</b> | <b>9 345 291</b> | <b>9 364 052</b> | <b>3,2%</b>    |

## 5.7- Engagements en devises

Les engagements donnés et reçus en devise arrêtés au 30/06/2025 se présentent comme suit:

|   | 30/06/2025 |
|---|------------|
| <b>Opérations de change au comptant non encore dénouées</b> |            |
| Devises vendues à livrer (comptant)                         | (157 721)  |
| Dinars achetés à recevoir (comptant)                        | 62 016     |
| Devises achetées à recevoir (comptant)                      | 170 871    |
| Dinars vendues à livrer (comptant)                          | (74 633)   |
| <b>Opérations de change à terme non encore dénouées</b>     |            |
| Devises vendues à livrer (à terme)                          | (48 218)   |
| Dinars achetés à recevoir (à terme)                         | 45 911     |
| <b>Opérations de SWAP</b>                                   |            |
| Dinars à livrer (SWAP)                                      | (31 756)   |
| Devise à recevoir (SWAP)                                    | 1 346      |

La BNA ne fait pas d'opérations de change à terme à des fins spéculatives et ne détient pas de titres à livrer résultant d'opérations de vente de titres dont la livraison effective est différée.

## 6- NOTES RELATIVES AUX POSTES DE L'ETAT DE RESULTAT

### 6.1- Intérêts et revenus assimilés

Les intérêts et revenus assimilés ont atteint 763.614 mDT au 30/06/2025 contre 795.833 mDT au 30/06/2024, enregistrant ainsi une régression de 4,0%. Ils s'analysent comme suit :

|  | 30/06/2025     | 30/06/2024     | 31/12/2024       | %              |
|--|----------------|----------------|------------------|----------------|
| <b>Opérations avec les établissements bancaires et financiers</b>            | <b>2 514</b>   | <b>3 156</b>   | <b>8 083</b>     | <b>(20,3%)</b> |
| Intérêts sur prêts sur le marché monétaire en dinars                         | -              | 3              | 3                | (100,0%)       |
| Intérêts sur prêts sur le marché monétaire en devises                        | 2 245          | 2 495          | 7 133            | (10,0%)        |
| Intérêts sur autres avoirs auprès des établissements bancaires et financiers | 253            | 650            | 928              | (61,1%)        |
| Gains / Report sur opérations de SWAP  | 16             | 8              | 19               | 100,0%         |
| <b>Opérations avec la clientèle</b>  | <b>746 600</b> | <b>777 395</b> | <b>1 541 027</b> | <b>(4,0%)</b>  |
| Agios sur comptes débiteurs de la clientèle                                  | 179 570        | 180 597        | 366 021          | (0,6%)         |
| Intérêts sur crédits à la clientèle  | 567 030        | 596 798        | 1 175 006        | (5,0%)         |
| <b>Autres intérêts et revenus assimilés</b>                                  | <b>14 500</b>  | <b>15 282</b>  | <b>30 142</b>    | <b>(5,1%)</b>  |
| <b>Total</b>   | <b>763 614</b> | <b>795 833</b> | <b>1 579 252</b> | <b>(4,0%)</b>  |

### 6.2- Commissions perçues

Les commissions perçues par la banque ont totalisé 86.396 mDT au 30/06/2025 contre 75.784 mDT au 30/06/2024. Elles se décomposent comme suit :

|  | 30/06/2025    | 30/06/2024    | 31/12/2024     | %            |
|--|---------------|---------------|----------------|--------------|
| Commissions en produits sur opérations de chèques, effets, virements et tenue de comptes | 47 603        | 40 769        | 90 914         | 16,8%        |
| Commissions en produits sur opérations monétiques  | 7 529         | 6 918         | 14 604         | 8,8%         |
| Commissions en produits sur opérations de change   | 910           | 786           | 1 720          | 15,8%        |
| Commissions en produits sur opérations de commerce extérieur                             | 4 114         | 2 949         | 6 896          | 39,5%        |
| Commissions en produits sur location de coffres forts                                    | 21            | 20            | 59             | 5,0%         |
| Commissions en produits d'études, de montage de financement, de conseil et d'assistance  | 12 138        | 10 603        | 21 967         | 14,5%        |
| Commissions en produits de gestion des fonds budgétaires & ressources extérieurs         | 1 195         | 829           | 1 853          | 44,1%        |
| Commissions en produits sur avals billets de trésorerie                                  | 99            | 306           | 367            | (67,6%)      |
| Commissions en produits sur opérations diverses  | 12 787        | 12 604        | 24 633         | 1,5%         |
| <b>Total</b>   | <b>86 396</b> | <b>75 784</b> | <b>163 013</b> | <b>14,0%</b> |

### 6.3- Gain sur portefeuille commercial et opérations financières

Ces gains ont atteint 20.807 mDT au 30/06/2025 contre 26.254 mDT au 30/06/2024 soit une diminution de 5.447 mDT. Ils se détaillent comme suit:

|  | 30/06/2025    | 30/06/2024    | 31/12/2024    | %              |
|--|---------------|---------------|---------------|----------------|
| <b>Gains nets sur titres de transaction</b>                        | <b>9 365</b>  | <b>8 867</b>  | <b>18 510</b> | <b>5,6%</b>    |
| Intérêts nets sur bons de trésor                                   | 9 365         | 8 867         | 18 510        | 5,6%           |
| <b>Gains (pertes) nets sur titres de placement</b>                 | <b>1 524</b>  | <b>1 323</b>  | <b>1 536</b>  | <b>15,2%</b>   |
| Dividendes et revenus assimilés des titres de placement            | 1 570         | 1 347         | 1 364         | 16,6%          |
| Dotations aux provisions pour dépréciation des titres de placement | (105)         | (103)         | (23)          | 1,9%           |
| Reprises de provisions pour dépréciation des titres de placement   | 59            | 79            | 195           | (25,3%)        |
| <b>Gains nets sur opérations de change</b>                         | <b>9 918</b>  | <b>16 064</b> | <b>26 946</b> | <b>(38,3%)</b> |
| Résultat sur opérations de change                                  | 6 764         | 9 531         | 17 302        | (29,0%)        |
| Commissions sur change manuel                                      | 3 154         | 6 533         | 9 644         | (51,7%)        |
| <b>Total</b>   | <b>20 807</b> | <b>26 254</b> | <b>46 992</b> | <b>(20,7%)</b> |

## 6.4- Revenus du portefeuille d'investissement

Les revenus du portefeuille d'investissement ont totalisé 348.347 mDT au 30/06/2025 contre 240.765 mDT au 30/06/2024, soit une augmentation de 44,7%. Ils se détaillent comme suit :

|   | 30/06/2025     | 30/06/2024     | 31/12/2024     | Variation    |
|---|----------------|----------------|----------------|--------------|
| Intérêts nets sur Bons de Trésor d'investissement | 258 676        | 177 058        | 369 738        | 46,1%        |
| Revenus des titres de participation               | 13 814         | 10 532         | 10 740         | 31,2%        |
| Revenus des titres participatifs                  | 3 746          | 4 244          | 8 522          | (11,7%)      |
| Revenus des obligations                           | 55 576         | 35 750         | 83 649         | 55,5%        |
| Revenus des fonds gérés                           | 16 535         | 13 181         | 27 256         | 25,4%        |
| <b>Total</b>                                      | <b>348 347</b> | <b>240 765</b> | <b>499 905</b> | <b>44,7%</b> |

## 6.5- Intérêts encourus et charges assimilées

Les intérêts et revenus assimilés ont atteint 679.440 mDT au 30/06/2025 contre 637.982 mDT au 30/06/2024, enregistrant ainsi une augmentation de 6,5%. Ils s'analysent comme suit :

|  | 30/06/2025       | 30/06/2024       | 31/12/2024         | %              |
|--|------------------|------------------|--------------------|----------------|
| <b>Opérations avec les établissements bancaires et financiers</b>          | <b>(270 200)</b> | <b>(229 579)</b> | <b>(419 300)</b>   | <b>17,7%</b>   |
| Intérêts sur emprunts sur le marché monétaire en dinars                    | (271 625)        | (230 962)        | (418 163)          | 17,6%          |
| Intérêts sur emprunts sur le marché monétaire en devises                   | 1 633            | 1 678            | (400)              | (2,7%)         |
| Intérêts sur autres comptes des établissements bancaires et financiers     | (34)             | (148)            | (177)              | (77,0%)        |
| Perte / Deport sur opérations de SWAP                                      | (174)            | (147)            | (560)              | 18,4%          |
| <b>Opérations avec la clientèle</b>  | <b>(394 930)</b> | <b>(391 541)</b> | <b>(854 542)</b>   | <b>0,9%</b>    |
| Intérêts sur comptes à vue   | (45 191)         | (38 969)         | (82 900)           | 16,0%          |
| Intérêts sur comptes d'épargne   | (142 185)        | (136 748)        | (281 936)          | 4,0%           |
| Intérêts sur bons de caisse, comptes à terme et autres produits financiers | (207 554)        | (215 824)        | (489 706)          | (3,8%)         |
| <b>Charges sur emprunts et ressources spéciales</b>                        | <b>(13 994)</b>  | <b>(16 497)</b>  | <b>(33 459)</b>    | <b>(15,2%)</b> |
| <b>Autres intérêts et charges assimilés</b>                                | <b>(316)</b>     | <b>(365)</b>     | <b>(780)</b>       | <b>(13,4%)</b> |
| <b>Total</b>   | <b>(679 440)</b> | <b>(637 982)</b> | <b>(1 308 081)</b> | <b>6,5%</b>    |

## 6.6- Dotations aux provisions et résultat des corrections de valeurs sur créances, hors bilan et passifs

Ce poste a atteint 92.402 mDT au 30/06/2025 contre 115.726 mDT au 30/06/2024, soit une régression de 23.324 mDT. Il s'analyse comme suit :

|  | 30/06/2025       | 30/06/2024       | 31/12/2024       | %               |
|--|------------------|------------------|------------------|-----------------|
| <b>Dotations aux provisions sur engagements de la clientèle</b>  | <b>(101 677)</b> | <b>(112 945)</b> | <b>(208 749)</b> | <b>(10,0%)</b>  |
| Dotations aux provisions pour créances douteuses individuelles   | (53 300)         | (91 374)         | (172 220)        | (41,7%)         |
| Dotations aux provisions additionnelles                          | (82 437)         | (46 850)         | (92 442)         | 76,0%           |
| Reprises de provisions pour créances douteuses                   | 40 046           | 19 105           | 40 207           | 109,6%          |
| Reprise de provisions additionnelles                             | 5 414            | 8 135            | 15 675           | (33,4%)         |
| Reprises provisions sur créances cédées ou radiées               | -                | -                | 22 642           | -               |
| Reprises de provisions collectives sur créances non classées     | -                | -                | 13 565           | -               |
| Pertes sur créances cédées et radiées                            | -                | -                | (27 493)         | -               |
| Autres créances passées par pertes                               | (38 925)         | (969)            | (5 740)          | 3917,0%         |
| Sommes recouvrées au titre des créances passées en perte         | 1 941            | 1 321            | 3 055            | 46,9%           |
| Reprises d'agios réservés sur créances cédées                    | -                | -                | 4 851            | -               |
| Reprises d'agios réservés sur autres créances passées par pertes | 27 287           | -                | -                | -               |
| Dotations aux provisions pour engagements par signature          | (2 950)          | (5 677)          | (15 030)         | (48,0%)         |
| Reprises provisions sur engagements par signature                | 1 247            | 3 364            | 4 181            | (62,9%)         |
| <b>Dotation nette pour risques et charges</b>                    | <b>9 275</b>     | <b>(2 781)</b>   | <b>(7 868)</b>   | <b>(433,5%)</b> |
| Dotations aux provisions pour risques et charges                 | (2 767)          | (3 749)          | (15 278)         | (26,2%)         |
| Reprises de provisions pour risques et charges                   | 12 042           | 968              | 7 410            | 1144,0%         |
| <b>Total</b>   | <b>(92 402)</b>  | <b>(115 726)</b> | <b>(216 617)</b> | <b>(20,2%)</b>  |

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

Ce poste a totalisé une perte de 5.189 mDT au 30/06/2025 contre une perte de 5.047 mDT au 30/06/2024. Il se détaille comme suit:

|   | 30/06/2025     | 30/06/2024     | 31/12/2024    | %           |
|---|----------------|----------------|---------------|-------------|
| Dotations aux provisions pour dépréciation du portefeuille d'investissement | (512)          | (1 627)        | (588)         | (68,5%)     |
| Dotations aux provisions pour fonds gérés                                   | (14 484)       | (5 794)        | (9 881)       | 150,0%      |
| Dotations aux provisions pour dépréciation des participations dans les FCP  | (59)           | -              | (339)         | -           |
| Reprises de provisions pour dépréciation du portefeuille d'investissement   | 6 113          | 526            | 21 222        | 1062,2%     |
| Reprises de provisions pour fonds gérés                                     | 3 753          | 1 848          | 4 632         | 103,1%      |
| Reprises de provisions pour dépréciation des participations dans les FCP    | -              | -              | -             | -           |
| <b>Total</b>  | <b>(5 189)</b> | <b>(5 047)</b> | <b>15 046</b> | <b>2,8%</b> |

### 6.8- Frais de personnel

Les frais de personnel se sont élevés à 141.797 mDT au 30/06/2025 contre 132.669 mDT au 30/06/2024, soit une augmentation de 9.128 mDT. Ils se détaillent comme suit :

|  | 30/06/2025       | 30/06/2024       | 31/12/2024       | %           |
|--|------------------|------------------|------------------|-------------|
| Salaires                                 | (97 695)         | (99 429)         | (190 968)        | (1,7%)      |
| Charges sociales et fiscales             | (21 203)         | (20 997)         | (57 869)         | 1,0%        |
| Autres charges du personnel              | (15 599)         | (6 233)          | (20 342)         | 150,3%      |
| Charges sur assurance collectives et IDR | (6 575)          | (5 986)          | (4 540)          | 9,8%        |
| Charges sur congés à payer               | (725)            | (24)             | 252              | 2920,8%     |
| <b>Total</b>                             | <b>(141 797)</b> | <b>(132 669)</b> | <b>(273 467)</b> | <b>6,9%</b> |

### 6.9- Charges générales d'exploitation

Les charges générales d'exploitation s'élèvent à 50.665 mDT au 30/06/2025 contre 45.363 mDT au 30/06/2024, soit une augmentation de 11,7%. Elles se détaillent comme suit :

|  | 30/06/2025      | 30/06/2024      | 31/12/2024      | %              |
|--|-----------------|-----------------|-----------------|----------------|
| <b>Frais d'exploitation non bancaires</b>                | <b>(50 465)</b> | <b>(44 066)</b> | <b>(97 798)</b> | <b>14,5%</b>   |
| Loyers et charges locatives                              | (1 609)         | (1 563)         | (3 277)         | 2,9%           |
| Entretiens et réparations (confiés à des tiers)          | (5 180)         | (2 643)         | (8 928)         | 96,0%          |
| Primes d'assurances                                      | (688)           | (598)           | (1 339)         | 15,1%          |
| Impôts et taxes  | (1 967)         | (1 912)         | (5 844)         | 2,9%           |
| Fournitures de bureau                                    | (1 043)         | (227)           | (3 658)         | 359,5%         |
| Rémunérations d'intermédiaires et honoraires             | (2 083)         | (1 624)         | (4 035)         | 28,3%          |
| Missions et réceptions                                   | (247)           | (242)           | (540)           | 2,1%           |
| Dons et cotisations                                      | (35)            | (161)           | (287)           | (78,3%)        |
| Jetons de présence                                       | (275)           | (312)           | (474)           | (11,9%)        |
| Affranchissements, téléphone, Télégramme et Télex        | (1 007)         | (1 086)         | (2 156)         | (7,3%)         |
| Travaux et façons exécutés par des tiers                 | (3 446)         | (4 102)         | (8 393)         | (16,0%)        |
| Fournitures faites à la banque (électricité, eau et gaz) | (996)           | (983)           | (2 666)         | 1,3%           |
| Frais de publicité                                       | (1 194)         | (1 849)         | (2 377)         | (35,4%)        |
| Transports et déplacements                               | (5 882)         | (4 999)         | (10 634)        | 17,7%          |
| Participation au budget de l'APTBEF                      | (408)           | (371)           | (817)           | 10,0%          |
| Documentation centrale                                   | (531)           | (509)           | (1 062)         | 4,3%           |
| Frais de contrôle médical                                | (83)            | (80)            | (144)           | 3,8%           |
| Frais de formation et d'inscription                      | (310)           | (377)           | (521)           | (17,8%)        |
| Contribution au fonds de garantie                        | (15 704)        | (14 289)        | (28 602)        | 9,9%           |
| Contribution sociale de solidarité                       | (7 777)         | (6 139)         | (12 044)        | 26,7%          |
| <b>Autres charges d'exploitation bancaire</b>            | <b>(200)</b>    | <b>(1 297)</b>  | <b>(2 177)</b>  | <b>(84,6%)</b> |
| <b>Total</b>   | <b>(50 665)</b> | <b>(45 363)</b> | <b>(99 975)</b> | <b>11,7%</b>   |

**6.10- Solde en gain ou en perte provenant des autres éléments ordinaires**

Les soldes en gain ou en perte provenant des autres éléments ordinaires présentent une perte de 3 mDT au 30/06/2025 contre une perte de 337 mDT au 30/06/2024. Ils se détaillent comme suit :

|                                    | 30/06/2025 | 30/06/2024   | 31/12/2024   | %              |
|------------------------------------|------------|--------------|--------------|----------------|
| Profits (pertes) exceptionnels(es) | 1          | 32           | 33           | (96,9%)        |
| Déficits de caisse                 | (3)        | (4)          | (7)          | (25,0%)        |
| Pénalités et amendes fiscales      | (1)        | (365)        | (365)        | (99,7%)        |
| <b>Total</b>                       | <b>(3)</b> | <b>(337)</b> | <b>(339)</b> | <b>(99,1%)</b> |

**7- NOTES SUR L'ÉTAT DES FLUX DE TRESORERIE****7.1- Flux de trésorerie net affecté aux activités d'exploitation**

Les activités d'exploitation ont dégagé, au cours du premier semestre de l'année 2025, un flux de trésorerie net négatif de 464.971 mDT s'expliquant principalement comme suit :

- Les produits d'exploitation encaissés ont enregistré un excédent de 124.835 mDT par rapport aux charges d'exploitation décaissées ;
- Les prêts et avances à la clientèle nettes des remboursements ont dégagé un flux net négatif de 559.211 mDT
- Les dépôts et retraits de la clientèle ont dégagé un flux net positif de 254.955 mDT ;
- Les sommes versées au personnel et aux créditeurs divers ont atteint 147.051 mDT ;
- Les autres flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation se sont soldés par un encaissement net de 11.464 mDT.

**7.2- Flux de trésorerie net affecté aux activités d'investissement**

Les activités d'investissement ont dégagé, au cours du premier semestre de l'année 2025 un flux de trésorerie net négatif de 454.170 mDT s'expliquant comme suit :

- Les intérêts et dividendes encaissés sur portefeuille investissement de 314.475 mDT ;
- Les acquisitions nettes sur portefeuille investissement de 763.285 mDT ;
- Les acquisitions nettes des immobilisations de 5.360 mDT ;

**7.3- Flux de trésorerie net affecté aux activités de financement**

Les activités de financement ont dégagé, au cours du premier semestre de l'année 2025, un flux de trésorerie net négatif de 109.363 mDT provenant essentiellement de :

- Le remboursement d'emprunt pour le montant de 24.000 mDT ;
- Une diminution des ressources spéciales pour le montant de 21.934 mDT ;
- Le versement de dividendes pour le montant de 63.429 mDT ;

#### 7.4- Liquidités et équivalents de liquidités

Cette rubrique comporte les avoirs en dinars et en devises en caisses, auprès de la BCT et du Centre des Chèques Postaux ainsi que les avoirs nets auprès des établissements bancaires. Elle inclut également les prêts et emprunts interbancaires inférieurs à trois mois et les Placements inférieurs à 3 mois composés par les Bons de Trésor de transaction.

Les liquidités et équivalents de liquidités ont accusé un solde négatif de 6.406.779 mDT au 30/06/2025 contre aussi un solde négatif de 4.121.899 mDT au 30/06/2024. Elles se décomposent comme suit au 30/06/2025:

|  | 30/06/2025         | 30/06/2024         | 31/12/2024         | %             |
|--|--------------------|--------------------|--------------------|---------------|
| <b>Liquidités en dinars tunisiens :</b>        | <b>109 669</b>     | <b>95 017</b>      | <b>132 017</b>     | <b>15,4%</b>  |
| - Avoirs en caisse en dinars                   | 74 822             | 58 009             | 66 965             | 29,0%         |
| - Avoirs auprès de la BCT en dinars            | 6 246              | 20 261             | 21 141             | (69,2%)       |
| - Avoirs en CCP                                | 83                 | 83                 | 83                 | -             |
| - Mouvements IBS                               | 26 283             | 17 882             | 28 440             | 47,0%         |
| - Correspondants débiteurs en dinars           | 10 000             | 10 069             | 24 052             | (0,7%)        |
| - Correspondants créditeurs en dinars          | (7 765)            | (11 287)           | (8 664)            | (31,2%)       |
| <b>Liquidités en devises :</b>                 | <b>237 480</b>     | <b>192 594</b>     | <b>318 532</b>     | <b>23,3%</b>  |
| - Caisse en devises                            | 9 084              | 8 213              | 9 019              | 10,6%         |
| - Avoirs à la BCT en devises                   | 159 880            | 75 781             | 100 220            | 111,0%        |
| - Correspondants débiteurs en devises          | 125 796            | 130 673            | 213 212            | (3,7%)        |
| - Correspondants créditeurs en devises         | (57 280)           | (22 073)           | (3 919)            | 159,5%        |
| - Placements en devises                        | -                  | -                  | -                  | -             |
| <b>Emprunts en dinars</b>                      | <b>(6 978 886)</b> | <b>(4 634 498)</b> | <b>(6 052 599)</b> | <b>50,6%</b>  |
| <b>Emprunts en devises</b>                     | <b>(42)</b>        | <b>(12)</b>        | <b>(1 224)</b>     | <b>250,0%</b> |
| <b>Placements inférieurs à 3 mois</b>          | <b>225 000</b>     | <b>225 000</b>     | <b>224 999</b>     | <b>-</b>      |
| <b>Liquidités et équivalents de liquidités</b> | <b>(6 406 779)</b> | <b>(4 121 899)</b> | <b>(5 378 275)</b> | <b>55,4%</b>  |

#### 8- Note sur les événements postérieurs à l'arrêté des états financiers

Aucun événement n'est survenu entre la date de clôture de l'exercice et la date de publication des Etats Financiers de nature à :

- Entraîner des modifications importantes de l'actif ou du passif au cours du nouvel exercice ;
- Avoir des répercussions importantes sur les activités futures de la Banque.

#### 9- Note sur les opérations avec les parties liées

##### Opérations avec les Filiales & Entreprises Associées

1- L'encours des conventions de dépôts à terme souscrits par les filiales et entreprises associées de la BNA totalise, au 30/06/2025, un montant de 292.414 mDT, réparti comme suit :

| RELATION                      | LIBELLE             | Statut              | Encours au 30/06/2025 |
|-------------------------------|---------------------|---------------------|-----------------------|
| BNA Assurances                | Compte de Placement | FILIALE             | 76 000                |
| BNA Assurances                | Certificat de dépôt | FILIALE             | 63 500                |
| TUNIS RE                      | Compte de Placement | ENTREPRISE ASSOCIEE | 22 000                |
| Placement Obligataire "SICAV" | Certificat de dépôt | FILIALE             | 23 000                |
| Placement Obligataire "SICAV" | Compte de Placement | FILIALE             | 100 699               |
| SICAV BNA                     | Compte de Placement | FILIALE             | 215                   |
| SOFINREC                      | Certificat de dépôt | FILIALE             | 5 000                 |
| SIVIA                         | Certificat de dépôt | FILIALE             | 2 000                 |
| <b>Total</b>                  |                     |                     | <b>292 414</b>        |

2- En vertu de la convention signé le 26 Juillet 2021 entre l'Association professionnelle tunisienne des banques et des établissements financiers (APTBEF), la Fédération générale des banques et des établissements financiers et l'Union générale tunisienne du travail portant sur l'augmentation des indemnités servies aux personnels des banques et des établissements financiers à l'occasion du départ à la retraite de six à douze mois de salaire, la BNA a souscrit auprès de sa filiale, BNA Assurances, un contrat d'assurance destiné à couvrir le complément de la charge relative à l'indemnité de départ à la retraite soit six mensualités de salaire brut. La cotisation annuelle au titre de l'exercice 2025 s'élève à 1.767 mDT.

3- La BNA a signé avec la société «SIP-SICAR» (Filiale de la BNA absorbée par la SICAR INVEST en 2017) trois conventions de gestion de fonds à capital risque. La situation de ces fonds gérés se détaille comme suit :

| Fonds gérés             | Date souscription | Montant souscrit | Encours brut au 30/06/2025 | Provisions     | Encours net au 30/06/2025 |
|-------------------------|-------------------|------------------|----------------------------|----------------|---------------------------|
| Fonds gérés SIP SICAR 1 | 2010              | 1 500            | 1 470                      | (892)          | 578                       |
| Fonds gérés SIP SICAR 2 | 2010              | 2 500            | 1 935                      | (1 378)        | 557                       |
| Fonds gérés SIP SICAR 3 | 2010              | 6 000            | 2 700                      | (1 576)        | 1 124                     |
| Fonds gérés SIP SICAR 5 | 2010              | 4 000            | 4 000                      | (400)          | 3 600                     |
| Fonds gérés SIP SICAR 6 | 2010              | 9 000            | 9 000                      | (4 290)        | 4 710                     |
| <b>Total</b>            |                   | <b>23 000</b>    | <b>19 105</b>              | <b>(8 536)</b> | <b>10 569</b>             |

4- La BNA a signé avec sa filiale SICAR-INVEST, un avenant à la convention de gestion de fonds à capital risque. Au titre de cette convention, la BNA a confié à sa filiale la gestion d'une enveloppe entièrement libérée par tranche d'un montant de 656.957 mDT. La situation de ces fonds gérés se détaille comme suit :

| Fonds gérés       | Date souscription | Montant | Encours brut au 30/06/2025 | Provisions | Encours net au 30/06/2025 |
|-------------------|-------------------|---------|----------------------------|------------|---------------------------|
| Fonds géré 1      | 1997              | 4 500   | 1 410                      | (1 460)    | -50                       |
| Fonds géré 2      | 1997              | 2 057   | 840                        | (698)      | 142                       |
| Fonds géré 3      | 1998              | 5 550   | 49                         | (49)       | 0                         |
| Fonds géré 4      | 1999              | 7 350   | 3 075                      | (2 893)    | 182                       |
| Fonds géré 5      | 2000              | 7 000   | 2 798                      | (2 798)    | 0                         |
| Fonds géré 6      | 2001              | 7 000   | 2 443                      | (2 115)    | 328                       |
| Fonds géré 7      | 2002              | 5 000   | 2 490                      | (1 735)    | 755                       |
| Fonds géré 8      | 2003              | 3 500   | 1 723                      | (1 324)    | 399                       |
| Fonds géré 9      | 2005              | 1 500   | 829                        | (567)      | 262                       |
| Fonds géré 10     | 2006              | 5 000   | 2 037                      | (1 856)    | 181                       |
| Fonds géré 11     | 2007              | 2 500   | 834                        | (699)      | 135                       |
| Fonds géré 12     | 2008              | 8 500   | 5 439                      | (4 735)    | 704                       |
| Fonds géré 13     | 2009              | 20 000  | 17 722                     | (13 038)   | 4 684                     |
| Fonds géré 14     | 2010              | 15 000  | 11 026                     | (7 475)    | 3 551                     |
| Fonds géré 15     | 2011              | 10 000  | 3 900                      | (2 836)    | 1 064                     |
| Fonds géré 16     | 2012              | 8 400   | 7 290                      | (4 462)    | 2 828                     |
| Fonds géré 16 BIS | 2012              | 5 600   | 5 400                      | (4 552)    | 848                       |
| Fonds géré 18     | 2014              | 6 000   | 6 000                      | (3 006)    | 2 994                     |
| Fonds géré 19     | 2015              | 7 000   | 7 000                      | (263)      | 6 737                     |
| Fonds géré 20     | 2016              | 2 000   | 2 000                      | (600)      | 1 400                     |
| Fonds géré 21     | 2016              | 3 000   | 3 000                      | (1 153)    | 1 847                     |
| Fonds géré 20 BIS | 2016              | 8 500   | 7 120                      | (700)      | 6 420                     |
| Fonds géré 22     | 2017              | 20 000  | 20 000                     | (1 467)    | 18 533                    |
| Fonds géré 22 BIS | 2017              | 20 000  | 16 700                     | (3 872)    | 12 828                    |
| Fonds géré 22 TER | 2017              | 20 000  | 15 000                     | (3 700)    | 11 300                    |
| Fonds géré 23     | 2018              | 25 000  | 25 000                     | (208)      | 24 792                    |
| Fonds géré 23 BIS | 2018              | 25 000  | 25 000                     | (653)      | 24 347                    |
| Fonds géré 23 TER | 2018              | 23 000  | 23 000                     | (1 137)    | 21 863                    |
| Fonds géré 24     | 2019              | 20 000  | 20 000                     | (301)      | 19 699                    |
| Fonds géré 24-BIS | 2019              | 20 000  | 20 000                     | (930)      | 19 070                    |
| Fonds géré 24-TER | 2019              | 5 000   | 5 000                      |            | 5 000                     |
| Fonds géré 25     | 2020              | 30 000  | 30 000                     | (3 428)    | 26 572                    |
| Fonds géré 25 BIS | 2020              | 31 750  | 10 750                     | (1 200)    | 9 550                     |
| Fonds géré 26     | 2021              | 25 000  | 25 000                     | (6 199)    | 18 801                    |
| Fonds géré 26 BIS | 2021              | 24 500  | 24 500                     | (2 230)    | 22 270                    |
| Fonds géré 27     | 2022              | 40 000  | 40 000                     | (16)       | 39 984                    |
| Fonds géré 27 BIS | 2022              | 32 750  | 32 750                     |            | 32 750                    |
| Fonds géré 28     | 2023              | 25 000  | 25 000                     |            | 25 000                    |
| Fonds géré 28 BIS | 2023              | 25 000  | 25 000                     |            | 25 000                    |
| Fonds géré 28 TER | 2023              | 20 000  | 20 000                     |            | 20 000                    |
| Fonds géré 29     | 2024              | 20 000  | 20 000                     |            | 20 000                    |
| Fonds géré 29 BIS | 2024              | 15 000  | 15 000                     |            | 15 000                    |

|                         |      |                |                |                 |                |
|-------------------------|------|----------------|----------------|-----------------|----------------|
| Fonds géré 29 TER       | 2024 | 15 000         | 15 000         |                 | 15 000         |
| Fonds géré 29 QUATER    | 2024 | 15 000         | 15 000         |                 | 15 000         |
| Fonds géré 29 QUINQUIES | 2024 | 15 000         | 15 000         |                 | 15 000         |
| <b>Total</b>            |      | <b>656 957</b> | <b>577 125</b> | <b>(84 355)</b> | <b>492 770</b> |

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

- Commission de gestion annuelle de 0,5% de l'encours net des provisions des fonds confiés durant les dix premières années ;
- Commission de recouvrement de 2,5%;
- Commission de rendement de 5% décomptée sur les produits des placements réalisés par les fonds ;
- Commission de performance de 10% calculée sur les plus-values de l'activité capital risque et autres produits liés.

5- La BNA a signé avec SODINO, entreprise associée, deux conventions de gestion de fonds à capital risque. La situation de ces fonds gérés se détaille comme suit :

| Fonds gérés            | Date<br>souscription | Montant souscrit | Encours brut<br>au 30/06/2025 | Provisions   | Encours net<br>au 30/06/2025 |
|------------------------|----------------------|------------------|-------------------------------|--------------|------------------------------|
| FDS DEV IRADA Jendouba | 2010                 | 450              | 450                           | (450)        | 0                            |
| FDS DEV IRADA Elkef    | 2010                 | 450              | 450                           | (450)        | 0                            |
| <b>Total</b>           |                      | <b>900</b>       | <b>900</b>                    | <b>(900)</b> | <b>0</b>                     |

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

- Commission de gestion de 1% décomptée sur les actifs nets du fonds avec un minimum de 4.500 dinars par fonds ;
- Commission de performance de 10% calculée sur les plus-values réalisées sur les cessions d'actions ou de parts sociales et des dividendes servis par fonds ;
- Commission de rendement de 10% calculée sur les produits des placements réalisés par les fonds ;

6- En vertu de conventions conclues avec la SICAV BNA, la SICAV Placement Obligataire et la BNA capitaux, la BNA assure la fonction de dépositaire de titres et de fonds pour ces OPCVM.

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

- 0,15% du montant de l'actif net de la SICAV Placement Obligataire.
- 0,2% du montant de l'actif net du FCP Sécurité.
- 0,1% du montant de l'actif net du FCP Confiance et du FCP Progrès.
- 1.000 dinars hors taxes, commission fixe versée annuellement par la SICAV BNA.

7- En vertu de la convention conclue avec la BNA capitaux, cette dernière assure :

- La tenue du registre des actionnaires et autres services annexes. La BNA capitaux perçoit une rétribution forfaitaire de 30.000 dinars hors taxes par année ;
- La gestion du portefeuille pour le compte de la BNA. La BNA capitaux perçoit, à ce titre :
  - \*une commission de 0,4% du montant de chaque transaction boursière
  - \*une commission de 0,2% du montant de chaque coupon encaissé.
  - \*des frais de tenue de compte de 0,075% du montant du portefeuille des valeurs mobilières mouvementées avec un maximum de 2.500 dinars par valeur.

8- La BNA loue à ses filiales, BNA Capitaux et Société Tunisie Informatique Services «TIS », certains de ses locaux. Les conditions annuelles des contrats de location de ces locaux se détaillent comme suit :

| Filiales                          | Montant du loyer annuel<br>en Dinars | Date de début<br>de la location | Majoration par année   | Date de début de la majoration |
|-----------------------------------|--------------------------------------|---------------------------------|------------------------|--------------------------------|
| BNA CAPITAUX-MARSA                | 7 200 (hors taxes)                   | 15/12/2013                      | 5%                     | Deuxième année de la location  |
| BNA CAPITAUX-SOUSSE               | 4 800 (hors taxes)                   | 01/04/2008                      | 5%                     | Deuxième année de la location  |
| BNA CAPITAUX-SFAX                 | 4 200 (hors taxes)                   | 01/07/2007                      | 5%                     | Deuxième année de la location  |
| BNA CAPITAUX-BEN AROUS            | 3 600 (hors taxes)                   | 01/07/2010                      | 5%                     | Deuxième année de la location  |
| Tunisie Informatique Services TIS | 14 400 (TTC)                         | 01/01/2011                      | 5% (tous les deux ans) | 01/01/2014                     |

9- Le chiffre d'affaires réalisé par la BNA, au 30/06/2025, avec sa filiale la société Tunisie Informatique Services « TIS » s'élève à 1.908 mDT.

10- L'encours des montants souscrits par les filiales et entreprises associées, aux emprunts émis par la BNA ainsi que les intérêts générés par ces emprunts se détaillent au 30/06/2025 comme suit:

| Société        | BNA SUB 2022  | BNA SUB 2021-01 | BNA SUB 2020-01 | BNA SUB 2019-01 | BNA SUB 2018-01 | BNA SUB 2017-01 & 02 | Intérêts     |
|----------------|---------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|----------------------|--------------|
| SICAR INVEST   | 7 187         | 3 000           | -               | -               | -               | -                    | 567          |
| POSSICAV       | -             | -               | -               | -               | -               | -                    | 84           |
| TUNIS-RE       | 5 000         | 1 500           | -               | 600             | -               | -                    | 397          |
| BNA Assurances | 15 000        | 1 600           | 1 000           | -               | -               | -                    | 1 016        |
| SODINO         | -             | -               | 400             | -               | -               | -                    | 19           |
| <b>Total</b>   | <b>27 187</b> | <b>6 100</b>    | <b>1 400</b>    | <b>600</b>      | <b>-</b>        | <b>-</b>             | <b>2 082</b> |

11- La BNA a émis, en 2008 un Fonds Commun de Placement « FCP SECURITE » pour un montant global de 50 millions de dinars. La durée de ce fonds a été prorogée de 10 ans à 15 ans au cours de l'année 2018 :

Les filiales et entreprises associées ayant souscrit à ce fonds dans le cadre de la prorogation ainsi que la valorisation de leurs portefeuilles au 30/06/2025 se présentent comme suit :

| Société        | Montant souscrit | Valorisation au 30/06/2025 |
|----------------|------------------|----------------------------|
| TUNIS-RE       | 6 000            | 11 150                     |
| BNA Assurances | 8 000            | 14 866                     |
| <b>Total</b>   | <b>14 000</b>    | <b>26 016</b>              |

12- Les soldes des comptes courants ouverts par les filiales et les entreprises associées de la BNA ainsi que les intérêts y afférents se détaillent, au 30/06/2025, comme suit :

| Partie liée              | Solde au 30/06/2025 |           | Agios au 30/06/2025 |        |
|--------------------------|---------------------|-----------|---------------------|--------|
|                          | Débiteur            | Créditeur | Encaissés           | Servis |
| SIMPAR                   | 1 220               | -         | 133                 | -      |
| SIVIA                    | -                   | 332       | -                   | -      |
| ESSOUKNA                 | -                   | -         | 12                  | -      |
| AGRO-SERVICES            | -                   | 70        | -                   | -      |
| TIS                      | 126                 | -         | 1                   | -      |
| BNA CAPITAUX             | -                   | 7 272     | -                   | 31     |
| LES ŒILLETES             | -                   | -         | -                   | -      |
| SOFINREC                 | -                   | 1 004     | -                   | -      |
| POS                      | -                   | 230       | -                   | 6      |
| SOGEST                   | 2 528               | -         | 174                 | -      |
| EL MEDINA                | 275                 | -         | 33                  | -      |
| SICAR INVEST             | -                   | 347       | -                   | 12     |
| SOIVM SICAF              | -                   | 10        | -                   | -      |
| SICAV BNA                | -                   | 76        | -                   | -      |
| SICAF PARTICIPATIONS BNA | -                   | 1         | -                   | -      |
| SODET SUD                | -                   | 17        | -                   | -      |
| TUNIS-RE                 | -                   | 14 266    | 1                   | -      |
| ZIED                     | -                   | 1         | -                   | -      |
| BNA Assurances           | 1 455               | -         | -                   | 41     |
| GENERALE DES VENTES      | -                   | 24        | -                   | -      |

13- Les concours bancaires accordés par la BNA à ses filiales et à ses entreprises associées, totalisent, au 30/06/2025, un montant de 172.773 mDT, réparti comme suit :

| Société      | Encours au 30/06/2025 |
|--------------|-----------------------|
| SIMPAR       | 60 317                |
| LES ŒILLETS  | 10 345                |
| ESSOUKNA     | 31 560                |
| SIVIA        | 32 250                |
| ELMADINA     | 36 731                |
| SOGEST       | 55                    |
| SOFINREC     | 1 300                 |
| TIS          | 215                   |
| <b>Total</b> | <b>172 773</b>        |

*Opérations avec les Administrateurs*

1- L'encours des montants souscrits par la Caisse Tunisienne des Assurances Mutuelles Agricoles, administrateur de la BNA, aux emprunts obligataires émis par la BNA se détaillent comme suit (en mDT) :

| Emprunts               | BNA Sub 2020-01 | BNA Sub 2021-01 | BNA Sub 2022 | Total |
|------------------------|-----------------|-----------------|--------------|-------|
| Encours au 30/06/2025  | 600             | 446             | 1 200        | 2 246 |
| Intérêts au 30/06/2025 | 33              | 45              | 60           | 137   |

2- La BNA a émis, en 2008 un Fonds Commun de Placement « FCP SECURITE » pour un montant global de 50 millions de dinars. La durée de ce fonds a été prorogée de 10 ans à 15 ans au cours de l'année 2018 :

La Caisse Tunisienne des Assurances Mutuelles Agricoles, administrateur de la BNA, a souscrit à ce fonds dans le cadre de sa prorogation. Les montants souscrits à ce fonds ainsi que la valorisation de leur portefeuille au 30/06/2025 se présentent comme suit :

| Société      | Montant souscrit | Valorisation au 30/06/2025 |
|--------------|------------------|----------------------------|
| CTAMA        | 2 000            | 3 717                      |
| <b>Total</b> | <b>2 000</b>     | <b>3 717</b>               |

3- La BNA a souscrit auprès de son administrateur, la société CTAMA, un contrat d'assurance destiné à couvrir des charges diverses. La cotisation au 30/06/2025 s'élève à 660 mDT.

4- La BNA a souscrit auprès de son administrateur, la société CTAMA, un contrat d'assurance destiné à couvrir la charge relative à l'indemnité de départ à la retraite soit six mensualités de salaire brut. La cotisation annuelle au titre de l'exercice 2025 s'élève à 4.434 mDT

5- La BNA a souscrit auprès de son administrateur, la société CTAMA, un contrat d'assurance épargne collective destiné à financer le complément de retraite de son personnel. La cotisation annuelle au titre de l'exercice 2025 s'élève à 7.825 mDT.

6- L'encours des conventions de dépôts souscrits par les administrateurs de la BNA totalisent, au 30 Juin 2025, un montant de 141.450 mDT, réparti comme suit :

| RELATION     | LIBELLE             | Statut         | Encours au 30/06/2025 |
|--------------|---------------------|----------------|-----------------------|
| CTAMA        | Compte de Placement | Administrateur | 43 450                |
| CTAMA        | Certificat de dépôt | Administrateur | 98 000                |
| <b>Total</b> |                     |                | <b>141 450</b>        |

### *Opérations avec l'ETAT*

1- La BNA a procédé à l'abandon des créances agricoles qui feront l'objet de prise en charge par l'État conformément à l'article 79 de la loi n°2013-54 du 30 décembre 2013 portant loi de finances pour l'année 2014, tel que modifié par la loi n°2015-18 du 02 juin 2015, l'article 27 de la loi n°2015-30 du 18 août 2015 portant loi de finances complémentaire pour l'année 2015, et l'article 65 de la loi n°2016-78 du 17 décembre 2016 portant loi de finances pour l'année 2017. L'encours de ces créances est de 90.443 mDT. La convention de prise en charge, relative aux fonds propres et fonds extérieurs, a été signée entre la BNA et l'État tunisien en date du 24 mai 2017.

2- La BNA a conclu avec l'État Tunisien des conventions de gestion de plusieurs fonds budgétaires (destinés à financer soit des subventions non remboursables, soit des dotations, soit des crédits) en contrepartie de la perception de commissions.

L'encours de ces fonds budgétaires s'élève au 30 Juin 2025 à 299.348 mDT.

**AVIS DES COMMISSAIRES AUX COMPTES SUR LES ETATS  
FINANCIERS INTERMEDIAIRES ARRETES AU 30 JUIN 2025  
DE LA BANQUE NATIONALE AGRICOLE « BNA »**

En exécution de la mission de co-commissariat aux comptes qui nous a été confiée par votre Assemblée Générale Ordinaire et en application des dispositions de l'article 21 bis de la loi n°94-117 du 14 novembre 1994 portant réglementation du marché financier, telle que modifiée et complétée par les textes subséquents, nous avons procédé à un examen limité des états financiers intermédiaires de la Banque Nationale Agricole - BNA BANK arrêtés au 30 juin 2025.

Ces états financiers intermédiaires comprennent le bilan, l'état des engagements hors bilan au 30 juin 2025, l'état de résultat et l'état de flux de trésorerie pour la période de six mois close à cette date, ainsi que des notes contenant un résumé des principales méthodes comptables et d'autres informations explicatives.

Les états financiers ci-joints, couvrant la période du 1er Janvier au 30 juin 2025, font apparaître un total bilan net de 23 816 millions de dinars et un résultat comptable après modifications comptables de la période de 137 millions de dinars.

Les organes de Direction et d'Administration de la banque sont responsables de l'établissement et de la présentation sincère des états financiers intermédiaires conformément aux normes comptables généralement admises en Tunisie. Notre responsabilité est d'exprimer une conclusion sur ces états financiers intermédiaires sur la base de notre examen limité.

### **Étendue de l'examen limité**

Nous avons effectué notre examen limité selon la Norme internationale d'examen limité ISRE 2410, Examen de l'information financière intermédiaire accompli par l'auditeur indépendant de l'entité. Un examen limité d'informations financières intermédiaires consiste à prendre des renseignements, principalement auprès des personnes responsables des questions financières et comptables, et dans la mise en œuvre de procédures analytiques et d'autres procédures d'examen limité. L'étendue d'un examen limité est très inférieure à celle d'un audit effectué selon les Normes internationales d'audit (ISAs) et, par conséquent, il ne nous permet pas d'obtenir l'assurance que nous avons relevé tous les faits significatifs qu'un audit permettrait d'identifier. En conséquence, nous n'exprimons pas d'opinion d'audit.

### **Conclusion**

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

### **Paragraphe d'observation**

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

1. Les états financiers intermédiaires de la Banque Nationale Agricole - BNA BANK arrêtés au 30 juin 2025 sont établis compte tenu des considérations suivantes :

- D'une charge d'impôt sur les sociétés estimée à 77 millions de dinars déterminée sur des bases estimatives d'un réinvestissement exonéré en fonds gérés à réaliser auprès de SICAR pour 80 millions de dinars.
- De l'hypothèse du maintien, de la prorogation et éventuellement de l'extension des garanties de l'État pour la couverture totale des engagements des entreprises publiques par Le Ministère des Finances lors de l'arrêté des états financiers annuels au 31 décembre 2025.

2. Le tableau des engagements, tel qu'arrêté par la banque au 30 juin 2025, comporte des créances envers des sociétés publiques s'élevant à 7 812 millions de dinars dont celles de l'office de céréales qui s'élèvent à 6 120 millions de dinars, représentant 34,18% du total des engagements de la clientèle.

Rappelons que les chèques d'un montant de 3 173 millions de dinars, tirés par l'Office sur la Trésorerie Générale de Tunisie au titre de ses droits à compensation demeurent non encaissés à cette date.

3. Les fonds propres de la banque comportent le reliquat de la dotation de l'État, initialement de 133 millions de dinars, d'un montant de 43 millions de dinars constituée en vertu de la loi n°94-30 du 21 février 1994 et assortie d'une éventualité de restitution en cas de rétablissement de l'équilibre financier de la banque. Cette éventualité de restitution s'applique également au reliquat des fonds budgétaires agricoles revenant à l'État pour un montant de 80 millions de dinars (initialement de 160 millions de dinars), qui ont été décomptabilisés par la BNA en vertu de la loi n°2003-80 du 29 décembre 2003 pour compenser l'insuffisance de provisions dégagée par son activité à la fin de 2003.

Les états financiers de la banque affichent un passif au titre de ces deux fonds s'élevant à 178 millions de dinars et un actif de 121 millions de dinars représentant les créances transférées à la BNA (hors créances abandonnées).

4. Les actifs de la banque comportent 105,402 millions de dinars au titre des créances, dont 25,533 millions de dinars ont été octroyées sur fonds propres, abandonnées par la BNA et prises en charge par l'État, sur une période de 20 ans et sans intérêts, et ce dans le cadre de la loi de finances pour l'année 1999 et l'article 79 de la loi de finances pour l'année 2014 telle que modifiée par les textes subséquents.

5. Ainsi qu'il a été donné en informations au niveau de la note 4-13, la banque a procédé à la liquidation de 17,751 millions de dinars suite à la déchéance des avantages fiscaux liés aux dégrèvements financiers sous forme de fonds gérés libérés par la BNA de 2017 à 2021 suite au contrôle fiscal approfondi de sa filiale « SICAR INVEST ». Ce montant a été porté en modifications comptables. L'existence de tout risque éventuel pouvant découler du non-respect des conditions d'éligibilité pour les fonds gérés constitués postérieurement à 2021 devrait être appréciée par la banque.

Notre conclusion n'est pas modifiée à l'égard de ces points.

**Tunis, le 29 août 2025**

**Groupement ACB-CWT**  
**Zied KHEDIMALLAH**

**Groupement CFA- CWG**  
**Fathi Saidi**