



Société d'expertise comptable
Inscrite au tableau de l'ordre

International City Center - Tours des Bureaux
Centre Urbain nord, 1082 Tunis - Tunisie
Tel : +216 70 728 450 Fax : +216 70 728 405
IU : 0048096H - MF : 048096 HAM 000



GROUPE SOCIETE GENERALE

**RAPPORTS DU COMMISSAIRE AUX COMPTES
SUR LES ETATS FINANCIERS DE L'EXERCICE
CLOS LE 31 DECEMBRE 2025**

Mars 2026

**RAPPORT GENERAL DU COMMISSAIRE AUX COMPTES SUR
LES ETATS FINANCIERS DE L'EXERCICE CLOS LE
31 DECEMBRE 2025**



Société d'expertise comptable
Inscrite au Tableau de l'Ordre
Immeuble International City Center - Tour des Bureaux
Centre Urbain Nord - 1082 Tunis - Tunisie
Tél (LG) : 70 728 450 - Fax : 70 728 405
IU:0048096H - MF : 048096 HAM 000
Mail : administration@finor.com.tn

RAPPORT GENERAL DU COMMISSAIRE AUX COMPTES SUR LES ETATS FINANCIERS DE L'EXERCICE CLOS LE 31 DECEMBRE 2025

Messieurs les actionnaires de la Société « UIB FINANCE »,

I- Rapport sur l'audit des états financiers

Opinion

En exécution de la mission de commissariat aux comptes qui nous a été confiée par votre assemblée générale réunie le 27 avril 2024, nous avons effectué l'audit des états financiers de la société « UIB FINANCE » qui comprennent le bilan arrêté au 31 Décembre 2025, l'état de résultat et l'état de flux de trésorerie pour l'exercice clos à cette date, ainsi que les notes annexes, y compris le résumé des principales méthodes comptables.

Ces états financiers font apparaître un total du bilan de D : 5.618.778, un bénéfice net de D : 304.052 et une trésorerie positive à la fin de l'exercice de D : 3.701.458.

A notre avis, les états financiers ci-joints présentent sincèrement dans tous leurs aspects significatifs, la situation financière de la société au 31 Décembre 2025, ainsi que sa performance financière et ses flux de trésorerie pour l'exercice clos à cette date, conformément au système comptable des entreprises.

Fondement de l'opinion

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

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

Rapport de gestion

La responsabilité du rapport de gestion incombe au conseil d'administration.

Notre opinion sur les états financiers ne s'étend pas au rapport de gestion et nous n'exprimons aucune forme d'assurance que ce soit sur ce rapport.

En application des dispositions de l'article 266 du Code des Sociétés Commerciales, notre responsabilité consiste à vérifier l'exactitude des informations données sur les comptes de la société dans le rapport de gestion par référence aux données figurant dans les états financiers. Nos travaux consistent à lire le rapport de gestion et, ce faisant, à apprécier s'il existe une incohérence significative entre celui-ci et les états financiers ou la connaissance que nous avons acquise au cours de l'audit, ou encore si le rapport de gestion semble autrement comporter une anomalie significative. Si, à la lumière des travaux que nous avons effectués, nous concluons à la présence d'une anomalie significative dans le rapport de gestion, nous sommes tenus de signaler ce fait.

Nous n'avons rien à signaler à cet égard.

Responsabilités de la direction et des responsables de la gouvernance pour les états financiers

Le conseil d'administration est responsable de la préparation et de la présentation fidèle des états financiers, conformément au système comptable des entreprises, ainsi que du contrôle interne qu'il considère comme nécessaire pour permettre la préparation d'états financiers exempts d'anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs.

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

Il incombe au conseil d'administration de surveiller le processus d'information financière de la société.

Responsabilité de l'auditeur pour l'audit des états financiers

Nos objectifs sont d'obtenir l'assurance raisonnable que les états financiers pris dans leur ensemble sont exempts d'anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs, et de délivrer un rapport de l'auditeur contenant notre opinion.

L'assurance raisonnable correspond à un niveau élevé d'assurance, qui ne garantit toutefois pas qu'un audit réalisé conformément aux normes internationales d'audit applicables en Tunisie, permettra toujours de détecter toute anomalie significative qui pourrait exister. Les anomalies peuvent résulter de fraudes ou d'erreurs et elles sont considérées comme significatives lorsqu'il est raisonnable de s'attendre à ce que, individuellement ou collectivement, elles puissent influencer sur les décisions économiques que les utilisateurs des états financiers prennent en se fondant sur ceux-ci.

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

- Nous identifions et évaluons les risques que les états financiers comportent des anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs, concevons et mettons en œuvre des procédures d'audit en réponse à ces risques, et réunissons des éléments probants suffisants et appropriés pour fonder notre opinion. Le risque de non-détection d'une anomalie significative résultant d'une fraude est plus élevé que celui d'une anomalie significative résultant d'une erreur, car la fraude peut impliquer la collusion, la falsification, les omissions volontaires, les fausses déclarations ou le contournement du contrôle interne ;
- Nous acquérons une compréhension des éléments du contrôle interne pertinents pour l'audit afin de concevoir des procédures d'audit appropriées dans les circonstances ;
- Nous apprécions le caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la direction, de même que des informations y afférentes fournies par cette dernière ;
- Nous tirons une conclusion quant au caractère approprié de l'utilisation par la direction du principe comptable de continuité d'exploitation et, selon les éléments probants obtenus, quant à l'existence ou non d'une incertitude significative liée à des événements ou situations susceptibles de jeter un doute important sur la capacité de la société à poursuivre son exploitation. Si nous concluons à l'existence d'une incertitude significative, nous sommes tenus d'attirer l'attention des lecteurs de notre rapport sur les informations fournies dans les états financiers au sujet de cette incertitude ou, si ces informations ne sont pas adéquates, d'exprimer une opinion modifiée. Nos conclusions s'appuient sur les éléments probants obtenus jusqu'à la date de notre rapport. Des événements ou situations futurs pourraient par ailleurs amener la société à cesser son exploitation ;
- Nous évaluons la présentation d'ensemble, la forme et le contenu des états financiers, y compris les informations fournies dans les notes, et apprécions si les états financiers représentent les opérations et événements sous-jacents d'une manière propre à donner une image fidèle ; et
- Nous communiquons aux responsables de la gouvernance notamment l'étendue et le calendrier prévus des travaux d'audit et nos constatations importantes, y compris toute déficience importante du contrôle interne que nous aurions relevée au cours de notre audit.

II- Rapport relatif à d'autres obligations légales et réglementaires

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

Efficacité du système de contrôle interne

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

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

Conformité de la tenue des comptes des valeurs mobilières à la réglementation en vigueur

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

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

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

Tunis, le 31 Mars 2026

Le commissaire aux comptes

FINOR

Walid Ben Salah





UIB
Finance

GROUPE SOCIETE GENERALE

ETATS FINANCIERS
Arrêtés au 31/12/2025

Bilan

Etat de Résultat

Etat de Flux de Trésorerie

Notes aux Etats Financiers

UIB Finance - SA

Rue du Lac Turkana, Berges du Lac - 2035 – Tunis

ETATS FINANCIERS DE L'EXERCICE CLOS LE 31 DECEMBRE 2025

INDEX

<u>BILAN</u>	1-2
<u>ETAT DE RESULTAT</u>	3
<u>ETAT DE FLUX DE TRESORERIE</u>	4
<u>NOTES AUX ETATS FINANCIERS</u>	
Note 1 : Présentation de la société	5
Note 2 : Conventions et méthodes comptables	6
Note 3 : Notes sur les postes de Bilan	8
Note 3-1 : Immobilisations corporelles et incorporelles	8
Note 3-2 : Immobilisations financières	10
Note 3-3 : Clients et comptes rattachés (Actifs)	10
Note 3-4 : Intermédiaires acheteurs	10
Note 3-5 : Autres actifs courants	11
Note 3-6 : Liquidités et équivalents de liquidités	11
Note 3-7 : Capitaux propres	12
Note 3-8 : Provisions	14
Note 3-9 : Clients et comptes rattachés (Passifs)	14
Note 3-10 : Autres passifs courants	15
Note 4 : Notes sur les postes de l'Etat de Résultat	16
Note 4-1 : Revenus	16
Note 4-2 : Autres produits d'exploitation	16
Note 4-3 : Charges de personnel	16
Note 4-4 : Dotations nettes aux provisions	17
Note 4-5 : Autres charges d'exploitation	17
Note 4-6 : Produits financiers	17
Note 4-7 : Autres gains ordinaires	17
Note 4-8 : Autres pertes ordinaires	17
Note 4-9 : Impôt sur les sociétés	18
Note 5 : Notes sur les Engagements Hors Bilan	19
Note 5-1 : Etat sur les titres gérés et libres pour le compte des clients	19
Note 5-2 : Etat des titres à livrer ou à recevoir, en dénouement	24
Note 6 : Autres notes aux Etats Financiers	25
Note 6-1 : Opérations avec les parties liées	25
Note 6-2 : Evénements postérieurs à la clôture	27

ETATS FINANCIERS DE L'EXERCICE CLOS LE 31 DECEMBRE 2025

BILAN

(Montants exprimés en Dinar Tunisien)

ACTIFS	Notes	31 Décembre	
		2025	2024
ACTIFS NON COURANTS			
Immobilisations incorporelles		351 092	248 085
Moins : Amortissements		(248 085)	(248 085)
Immobilisations incorporelles nettes	3-1	103 007	-
Immobilisations corporelles		287	287
Moins : Amortissements		(287)	(287)
Immobilisations corporelles nettes	3-1	-	-
Immobilisations financières		978 795	914 234
Total des actifs immobilisés	3-2	1 081 802	914 234
Total des actifs non courants		1 081 802	914 234
ACTIFS COURANTS			
Clients et comptes rattachés		7 205	104 811
Moins : Provisions		(1 671)	(2 417)
Clients et comptes rattachés nets	3-3	5 534	102 394
Intermédiaires acheteurs	3-4	72 719	11 987
Autres actifs courants	3-5	757 266	750 704
Liquidités et équivalents de liquidités	3-6	3 701 458	3 842 292
Total des actifs courants		4 536 977	4 707 377
Total des actifs		5 618 779	5 621 611

ETATS FINANCIERS DE L'EXERCICE CLOS LE 31 DECEMBRE 2025

BILAN

(Montants exprimés en Dinar Tunisien)

CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS	Notes	31 Décembre	
		2025	2024
CAPITAUX PROPRES			
Capital Social		1 094 400	1 094 400
Réserve légale		109 440	109 440
Réserve ordinaire		1 620 000	1 200 000
Autres capitaux propres		114 000	114 000
Résultats reportés		16 494	98 239
Total des capitaux propres avant résultat de l'exercice		2 954 334	2 616 079
Résultat de l'exercice		304 052	338 255
Total des capitaux propres avant affectation	3-7	3 258 386	2 954 334
PASSIFS			
PASSIFS NON COURANTS			
Provisions	3-8	-	29 561
Total des passifs non courants		-	29 561
PASSIFS COURANTS			
Clients et comptes rattachés	3-9	1 667 660	2 116 517
Autres passifs courants	3-10	692 732	521 199
Total des passifs courants		2 360 392	2 637 716
Total des passifs		2 360 392	2 667 277
Total des capitaux propres et passifs		5 618 778	5 621 611

ETATS FINANCIERS DE L'EXERCICE CLOS LE 31 DECEMBRE 2025

ETAT DE RESULTAT

(Montants exprimés en Dinar Tunisien)

	Notes	31 Décembre	
		2025	2024
PRODUITS D'EXPLOITATION			
Revenues	4-1	1 050 579	861 406
Autres produits d'exploitation	4-2	102 500	102 000
Total des produits d'exploitation		1 153 079	963 406
CHARGES D'EXPLOITATION			
Charges de personnel	4-3	805 280	663 783
Dotations aux amortissements		-	-
Dotations nettes aux (Reprises sur) provisions	4-4	(44 863)	15 005
Autres charges d'exploitation	4-5	164 021	160 114
Total des charges d'exploitation		924 438	838 902
RESULTAT D'EXPLOITATION		228 641	124 504
Produits financiers	4-6	138 675	250 947
Autres gains ordinaires	4-7	3 244	4
Autres pertes ordinaires	4-8	(14 598)	(1 497)
RESULTAT DES ACTIVITES ORDINAIRES AVANT IMPOT		355 962	373 958
Impôt sur les sociétés	4-9	(45 139)	(31 046)
Contribution Sociale de Solidarité	4-9	(6 771)	(4 657)
RESULTAT DES ACTIVITES ORDINAIRES APRES IMPOT		304 052	338 255
RESULTAT NET DE L'EXERCICE		304 052	338 255

ETATS FINANCIERS DE L'EXERCICE CLOS LE 31 DECEMBRE 2025

ETAT DE FLUX DE TRESORERIE

(Montants exprimés en Dinar Tunisien)

	Notes	31 Décembre	
		2025	2024
Flux de trésorerie liés à l'exploitation			
• Encaissements reçus des clients		591 274	1 594 396
• Sommes encaissées en attente d'affectation		83 044	-
• Sommes versées aux fournisseurs		(291 934)	(72 027)
• Sommes versées au personnel		(592 068)	(627 415)
• Encaissement de dividendes		100 000	100 000
• Sommes versées à l'Etat		(67 261)	(196 167)
• Intérêts encaissés		138 676	250 947
Flux de trésorerie provenant de (affectés à) l'exploitation		(38 269)	1 049 734
Flux de trésorerie liés aux activités d'investissement			
• Décaissement provenant de l'acquisition d'immobilisations corporelles et incorporelles	3-1	(38 004)	-
• Décaissement provenant de l'acquisition d'immobilisations financières	3-2	(64 561)	(36 344)
Flux de trésorerie provenant de (affectés aux) activités d'investissement		(102 565)	(36 344)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement			
• Dividendes et autres distributions	3-7 & 3-10	-	(319 095)
Flux de trésorerie provenant de (affectés aux) activités de financement		-	(319 095)
Variation de trésorerie			
		(140 834)	694 295
• Trésorerie au début de l'exercice	3-6	3 842 292	3 147 997
• Trésorerie à la clôture de l'exercice	3-6	3 701 458	3 842 292

NOTES AUX ETATS FINANCIERS

Note 1 : Présentation de la société

La Société d'Intermédiation en Bourse « UIB Finance » Ex « Intermédiaire International "INI" » est une société anonyme de droit tunisien constituée le 17 Novembre 1995, avec un capital initial de 1.000.000 Dinars, divisé en 10.000 actions d'un nominal de 100 Dinars chacune.

L'Assemblée Générale Extraordinaire du 15 Mars 1996 a décidé de porter le capital social de 1.000.000 Dinars à 1.900.000 Dinars. Cette augmentation est réalisée par l'émission de 9.000 actions nouvelles d'une valeur de 100 Dinars chacune.

L'Assemblée Générale Extraordinaire du 26 Juin 2009 a décidé de réduire le capital social de 988.000 Dinars pour le ramener de 1.900.000 Dinars à 912.000 Dinars, et ce en diminuant la valeur nominale de l'action qui a passé de 100 Dinars à 48 Dinars.

La même Assemblée a décidé de porter le capital social de 912.000 Dinars à 1.094.400 Dinars. Cette augmentation a été réalisée par l'émission de 3.800 actions nouvelles d'une valeur de 48 Dinars chacune.

Enfin, et dans le cadre de l'assainissement de la situation financière de la société, l'Assemblée Générale Extraordinaire réunie le 1^{er} Septembre 2016, a décidé de réduire le capital social d'un montant de 547.200 Dinars pour l'absorption partielle des pertes, en ramenant la valeur nominale de l'action de 48 Dinars à 24 Dinars, et ensuite, il a été augmenté du même montant, par l'émission de 22.800 actions nouvelles, au prix d'émission de 29 Dinars par titre, soit 24 Dinars de nominal et 5 Dinars de prime d'émission.

Ainsi, le capital social s'élève au 31 Décembre 2023 à 1.094.400 Dinars divisé en 45.600 actions de 24 Dinars chacune, totalement libérées.

La société a pour objet principal le commerce et la gestion des valeurs mobilières et notamment :

- Le placement de titres émis par les entreprises faisant appel à l'épargne.
- La négociation de valeurs mobilières et de produits financiers sur le marché pour le compte de tiers.
- La gestion de portefeuille pour le compte de clients.
- Le conseil et l'assistance en matière de restructuration, cessions, acquisitions d'entreprises, évaluation de projets, introduction de sociétés en bourse.

Et d'une manière générale, toutes opérations connexes de dépôts de titres, d'encaissement et de paiement de coupons, de service financier des titres des entreprises, de dépositaire et de gestionnaire d'organismes de placement collectif en valeurs mobilières ou compatibles avec son objet.

Note 2 : Conventions et méthodes comptables

2.1 Cadre de référence retenu pour l'établissement des états financiers

Les états financiers sont établis en conformité avec les dispositions des normes comptables tunisiennes et compte tenu des hypothèses sous-jacentes et des conventions comptables fixées par le décret N°96-2459 du 30 Décembre 1996, portant approbation du cadre conceptuel comptable.

2.2 Principes comptables appliqués

Les principes comptables les plus significatifs appliqués par la société pour l'élaboration des états financiers sont les suivants :

2.2.1 Immobilisations

Les immobilisations corporelles et incorporelles exploitées par la société figurent à l'actif pour leur coût d'acquisition ou d'apport et sont amorties linéairement.

Les taux d'amortissements pratiqués sont les suivants :

➤ Logiciels	33%
➤ Equipements de bureau	10%
➤ Matériel informatique	20%

2.2.2 Clients

Le compte « Clients » retrace les mouvements de fonds afférents à des opérations de placement ou de vente ordonnées par les clients.

Le compte « Clients » enregistre à son crédit :

- Les versements de fonds ;
- Les produits de vente des titres ;
- Les dividendes encaissés pour le compte des clients.

Il enregistre à son débit :

- Les retraits de fonds ;
- Les placements ;
- Les transferts.

2.2.3 Les produits

Les produits de la société sont de différentes catégories, il s'agit notamment des :

- Commissions sur les transactions boursières ;
- Commissions de tenue des comptes ;
- Commissions de gestion des comptes ;
- Commissions d'ouverture et de clôture des comptes ;
- Commissions de gestion des OPC ;
- Commissions de placement ;
- Rémunérations d'études, de conseils et d'ingénierie financière.

2.2.4 Impôts et taxes

La société est soumise à l'impôt sur les sociétés selon les règles du droit commun. Elle ne bénéficie à ce titre d'aucune exonération résultant d'avantages fiscaux accordés ou autres.

La société est assujettie à la TVA au taux normal.

3. Notes sur les Postes de Bilan

Note 3-1 : Immobilisations corporelles et incorporelles

Les immobilisations corporelles et incorporelles, nettes d'amortissements, accusent au 31 Décembre 2025 un solde de D : 103.007, contre un solde nul à la clôture de l'exercice précédent. Elles se détaillent comme suit :

	31 Décembre 2025			31/12/2024
	Valeurs brutes	Amortissements	Valeurs nettes	Valeurs nettes
➤ Logiciels	248 085	(248 085)	-	-
➤ Immobilisations incorporelles encours	103 007	-	103 007	-
Total des Immobilisations incorporelles	351 092	(248 085)	103 007	-
➤ Immobilisations corporelles	287	(287)	-	-
Total des Immobilisations corporelles	287	(287)	-	-
Total	351 379	(248 372)	103 007	-

Les mouvements enregistrés au cours de l'exercice sur le poste d'immobilisations corporelles et incorporelles, se résument comme suit :

	Valeur brute	Amortissements	Valeur nette
Solde au 31 Décembre 2024	248 372	(248 372)	-
• Reclassements de l'exercice	38 004	-	38 004
Solde au 31 Décembre 2025	351 379	(248 372)	103 007

Les mouvements enregistrés durant l'exercice 2025 ainsi que la dotation aux amortissements des immobilisations corporelles et incorporelles sont présentés au niveau du tableau qui suit :

Note 3-1 : Immobilisations corporelles et incorporelles (Suite)

TABLEAU DES IMMOBILISATIONS ET DES AMORTISSEMENTS

Exercice clos le 31 Décembre 2025

(Montants exprimés en Dinar Tunisien)

Désignation	Taux	Valeurs brutes				Amortissements				Valeurs comptables nettes
		31 Décembre 2024	Acquisitions	Reclassement	31 Décembre 2025	31/12/2024	Dotation de l'exercice	Régularisation	31 Décembre 2025	
Immobilisations incorporelles										
Logiciels	33%	248 085	-	-	248 085	248 085	-	-	248 085	-
Immobilisations incorporelles en cours		-	38 004	65 003	103 007	-	-	-	-	103 007
Total des Immobilisations incorporelles		248 085	38 004	65 003	351 092	248 085	-	-	248 085	103 007
Immobilisations corporelles										
Immobilisations corporelles	10% - 20%	287	-	-	287	287	-	-	287	-
Total des Immobilisations corporelles		287	-	-	287	287	-	-	287	-
Total Général		248 372	38 004	65 003	351 379	248 372	-	-	248 372	103 007

Note 3-2 : Immobilisations financières

Les immobilisations financières, constituées principalement par des titres de participation, s'élèvent au 31 Décembre 2025 à D : 978.795 contre D : 914.234 à la clôture de l'exercice précédent, et s'analysent comme suit :

Rubrique	Notes	31 Décembre	
		2025	2024
➤ Titres de participation		968 806	903 092
➤ Fonds de garantie de marché		9 989	11 142
Total		978 795	914 234

L'évolution du solde des titres de participation s'explique par la souscription à l'augmentation de capital de TUNISIE CLEARING de 2.983 nouvelles actions au prix total de D : 29.603 et par la souscription à l'augmentation de capital de la Bourse de Valeurs Mobilières de Tunis de 2.642 nouvelles actions au prix total de D : 36.111.

Les titres de participation s'analysent comme suit :

Titres de participation	Nombre d'actions	Coût moyen d'achat	Montant total
• TUNISIE CLEARING (Ex STICODEVAM)	80 548	5,182	417 393
• BVMT	52 851	10,431	551 313
• IFBT	4	25,000	100
Total	133 403		968 806

Note 3-3 : Clients et comptes rattachés

Le poste « Clients et comptes rattachés » figurant à l'actif du bilan, s'élèvent au 31 Décembre 2025 à D : 5.534 contre D : 102.394 à la clôture de l'exercice précédent, et s'analysent comme suit :

Rubrique	Notes	31 Décembre	
		2025	2024
➤ Clients opérations en bourse		7 205	104 811
Solde Brut		7 205	104 811
➤ Provisions pour dépréciation des créances clients		(1 671)	(2 417)
Solde Net		5 534	102 394

Note 3-4 : Intermédiaires acheteurs

Le compte « Intermédiaires acheteurs » accuse au 31 Décembre 2025 un solde de D : 72.719 contre D : 11.987 à la clôture de l'exercice précédent, représentant le montant à recevoir auprès de TUNISIE CLEARING, suite à des opérations de vente de titres pour le compte des clients.

Rubrique	Notes	31 Décembre	
		2025	2024
➤ Intermédiaires acheteurs		72 719	11 987
Total		72 719	11 987

Note 3-5 : Autres actifs courants

Le poste « Autres actifs courants » accuse au 31 Décembre 2025 un solde de D : 757.266, contre D : 750.704 à la clôture de l'exercice précédent et se détaille comme suit :

Rubrique	Notes	31 Décembre	
		2025	2024
➤ Fournisseurs avances et acomptes		-	65 003
➤ Personnel, avances et acomptes		2 815	280
➤ Etat, excédent d'impôts sur les sociétés	4-9	450 419	434 818
➤ Charges constatées d'avance		17 122	15 356
➤ Produits à recevoir	(A)	286 910	235 247
Total		757 266	750 704

(A) Il s'agit principalement de la commission de gestion des OPCVM (Internationale Obligataire SICAV) relative au 4ème Trimestre.

Note 3-6 : Liquidités et équivalents de liquidités

Les liquidités et équivalents de liquidités accusent au 31 Décembre 2025 un solde de D : 3.701.458, contre D : 3.842.292 à la clôture de l'exercice précédent et se détaillent comme suit :

Rubrique	Notes	31 Décembre	
		2025	2024
Banques		3 701 436	3 842 166
➤ Compte clients UIB 00033011359		1 985 964	2 357 754
➤ Compte propres UIB 00033011360		1 715 472	1 484 412
Caisse		22	126
➤ Caisses espèces		22	126
Total		3 701 458	3 842 292

Note 3-7 : Capitaux propres

Les capitaux propres se détaillent comme suit :

Rubrique	Notes	31 Décembre	
		2025	2024
➤ Capital Social	(A)	1 094 400	1 094 400
➤ Réserve légale		109 440	109 440
➤ Autres capitaux propres		114 000	114 000
➤ Réserve ordinaire		1 620 000	1 200 000
➤ Résultats reportés		16 494	98 239
Total des capitaux propres avant résultat de l'exercice		2 954 334	2 616 079
➤ Résultat net de l'exercice		304 052	338 255
Total des capitaux propres avant affectation	(B)	3 258 386	2 954 334

(A) Le capital social s'élève à la clôture de l'exercice à D : 1.094.400 divisé en 45.600 actions de D : 24 chacune.

La structure du capital se présente à la clôture de l'exercice comme suit :

Actionnaires	Nombre d'actions	Montant	Pourcentage
• Union Internationale de Banques	45 563	1 093 512	99,919%
• Madame Ilhem BOUAZIZ	1	24	0,002%
• M. Abdelkader HAMROUNI	5	120	0,011%
• M. Adel BOUSARSAR	5	120	0,011%
• M. Aziz MILED	5	120	0,011%
• M. Moncef MZABI	5	120	0,011%
• M. Fathi BAHRI	5	120	0,011%
• M. Tarak CHERIF	5	120	0,011%
• Les Grands Moulins de Nabeul	6	144	0,013%
Total	45 600	1 094 400	100,000%

(B) Le tableau de mouvements des capitaux propres se présente comme suit :

TABLEAU DE MOUVEMENTS DES CAPITAUX PROPRES

Exercice clos le 31 Décembre 2025

(Montants exprimés en Dinar Tunisien)

	Capital social	Réserve légale	Autres capitaux propres	Réserve ordinaire	Résultats reportés	Résultat de l'exercice	Total
Soldes au 31 Décembre 2023	1 094 400	90 395	114 000	-	1 007 629	628 855	2 935 279
Affectation du résultat de l'exercice 2023 décidée par l'AGO du 29 Avril 2024		19 045		1 200 000	(590 190)	(628 855)	-
Distribution de dividendes décidée par l'AGO du 29 Avril 2024					(319 200)		(319 200)
Résultat net de l'exercice						338 255	338 255
Soldes au 31 Décembre 2024	1 094 400	109 440	114 000	1 200 000	98 239	338 255	2 954 334
Affectation du résultat de l'exercice 2024 décidée par l'AGO du 09 Mai 2025		-		420 000	(81 745)	(338 255)	-
Résultat net de l'exercice						304 052	304 052
Soldes au 31 Décembre 2025	1 094 400	109 440	114 000	1 620 000	16 494	304 052	3 258 386

Note 3-8 : Provisions

Cette rubrique présente au 31 Décembre 2025 un solde nul, contre D : 29.561 à la clôture de l'exercice précédent et se détaille comme suit :

Rubrique	Notes	31 Décembre	
		2025	2024
➤ Provision pour risque fiscal		-	29 561
Total		-	29 561

Note 3-9 : Clients et comptes rattachés

La rubrique « Clients et comptes rattachés » figurant au passif du bilan, s'élèvent au 31 Décembre 2025 à D : 1.667.660 contre D : 2.116.517 à la clôture de l'exercice précédent. Elle englobe exclusivement le solde des clients, opérations en bourse.

Rubrique	Notes	31 Décembre	
		2025	2024
➤ Clients et comptes rattachés		1 667 660	2 116 517
Total		1 667 660	2 116 517

Le rapprochement entre les avoirs des clients figurant au niveau des "liquidités et équivalents de liquidités" et les soldes des clients figurant au niveau du passif du bilan au 31 décembre 2025 se détaille comme suit :

Solde des avoirs des clients au bilan au 31/12/2025	1 985 964
Ajustements :	
Solde de négociation en bourse des 2 dernières journées de décembre (dénouement)	72 719
Décaissement en cours	(184 546)
FGM	9 989
Solde rapproché des clients au 31 décembre 2025	1 884 126
Client créditeurs teneur de compte	-
Soldes des comptes clients créditeurs au 31/12/2025	1 667 660
Clients débiteurs	(7 205)
Solde rapproché de la liquidité clients	1 660 455
Taux de couverture	113,47%

Note 3-10 : Autres passifs courants

Le poste « Autres passifs courants » accuse au 31 Décembre 2025 un solde de D : 692.732, contre D : 521.199 à la clôture de l'exercice précédent et se détaille comme suit :

Rubrique	Notes	31 Décembre	
		2025	2024
➤ Personnel Rémunérations dues		99 444	71 080
➤ Provision pour congés payés		134 928	113 223
➤ Etat, Impôts et taxes		229 439	77 088
- Etat, Retenues à la source		167 871	12 916
- Etat, retenues à la source au titre des rémunérations dues		15 177	15 946
- Etat, TVA à payer		37 027	41 019
- Etat, TFP à payer		1 253	1 202
- Etat, FOPROLOS à payer		627	602
- Etat, TCL à payer		709	734
- Autres impôts et taxes		4	12
- Etat, CSS à payer	4-9	6 771	4 657
➤ Autres comptes créditeurs		228 921	245 254
- CNSS		32 794	27 856
- Personnel, opposition retraite complémentaire		5 893	5 555
- Assurances		26 021	22 427
- Facture en instance de paiement		15 742	3 847
- Commissions de négociation		8 824	55 427
- Crédoeurs Divers		-	1 402
- Charges à payer		56 497	128 634
- Compte d'attente		83 044	-
- Dividendes à payer		105	105
➤ Provisions pour risques et charges		-	14 555
Provision pour risque fiscal		-	14 555
Total		692 732	521 199

4. Notes sur les Postes de l'Etat de Résultat

Note 4-1 : Revenus

Les revenus accusent au 31 Décembre 2025 un solde de D : 1.050.579, contre D : 861.406 à la clôture de l'exercice précédent et se détaillent comme suit :

Poste	Notes	31 Décembre	
		2025	2024
➤ Commissions de gestion des OPCVM		898 713	704 381
➤ Commission de courtage		59 534	46 941
➤ Commissions sur les transactions boursières et de gestion de comptes titres		73 520	64 998
➤ Commissions de tenue de comptes		16 194	16 115
➤ Commissions de placement d'emprunts obligataires		2 618	28 971
Total		1 050 579	861 406

Note 4-2 : Autres produits d'exploitation

Les autres produits d'exploitation accusent au 31 Décembre 2025 un solde de D : 102.500, contre D : 102.000 à la clôture de l'exercice précédent et se présentent ainsi :

Poste	Notes	31 Décembre	
		2025	2024
➤ Dividendes		100 000	100 000
➤ Jetons de présence		2 500	2 000
Total		102 500	102 000

Note 4-3 : Charges de personnel

Les charges de personnel accusent au 31 Décembre 2025 un solde de D : 805.280, contre D : 663.783 à la clôture de l'exercice précédent et se détaillent comme suit :

Poste	Notes	31 Décembre	
		2025	2024
➤ Salaires et compléments de salaires		598 366	483 712
➤ Cotisations sociales		125 292	99 690
➤ Assurance groupe		27 751	23 440
➤ Assurance au titre de l'IFC		19 869	161 223
➤ TFP et FOPROLOS		12 296	12 220
➤ Dotation aux provisions pour congés payés		21 706	18 729
➤ Reprise sur provisions pour Indemnités de Fin de Carrière		-	(135 231)
Total		805 280	663 783

Note 4-4 : Dotations nettes aux provisions

Les dotations nettes aux provisions accusent au 31 Décembre 2025 un solde négatif de D : 44.863, contre D : 15.005 à la clôture de l'exercice précédent, et se détaillent comme suit :

Poste	Notes	31 Décembre	
		2025	2024
➤ Dotation aux provisions pour risque fiscale		-	29 561
➤ Reprise de provisions sur clients débiteurs		(746)	-
➤ Reprise de provisions sur vérification fiscale		(14 556)	(14 556)
➤ Reprise sur provisions pour risque fiscal		(29 561)	-
Total		(44 863)	15 005

Note 4-5 : Autres charges d'exploitation

Les autres charges d'exploitation accusent au 31 Décembre 2025 un solde de D : 164.021, contre D : 160.114 à la clôture de l'exercice précédent et se détaillent comme suit :

Poste	Notes	31 Décembre	
		2025	2024
Achats		1 244	112
➤ Achats non stockés de matières et de fournitures		1 244	112
Services Extérieurs		20 520	19 810
➤ Charges locatives et de copropriété		14 900	14 190
➤ Primes d'assurances		5 620	5 620
Autres Services Extérieurs		129 905	127 174
➤ Rémunérations d'intermédiaires et honoraires		88 906	85 347
➤ Frais de formation		7 042	5 672
➤ Déplacements, missions et réceptions		17	4 517
➤ Publicité, publications et relations publiques		15 651	13 631
➤ Frais postaux et de télécommunications		8 930	9 593
➤ Frais sur titres		8 753	7 649
➤ Services bancaires		606	765
Autres		12 352	13 018
➤ Impôts et taxes		4 852	5 518
➤ Jetons de présence		7 500	7 500
Total		164 021	160 114

Note 4-6 : Produits financiers

Les produits financiers s'élèvent au 31 Décembre 2025 à D : 138.675, contre D : 250.947 au titre de l'exercice précédent, et se détaillent comme suit :

Poste	Notes	31 Décembre	
		2025	2024
➤ Intérêts sur FGM		1 853	1 886
➤ Intérêts créditeurs		136 822	249 061
Total		138 675	250 947

Note 4-7 : Autres gains ordinaires

Les autres gains ordinaires se détaillent comme suit :

Poste	Notes	31 Décembre	
		2025	2024
➤ Apurement de comptes créditeurs		3 244	4
Total		3 244	4

Note 4-8 : Autres pertes ordinaires

Les autres pertes ordinaires se détaillent comme suit :

Poste	Notes	31 Décembre	
		2025	2024
➤ Pénalités		30	94
➤ Perte sur vérification fiscale		14 556	-
➤ Apurement de comptes débiteurs		12	1 403
Total		14 598	1 497

Note 4-9 : Impôt sur les sociétés

L'impôt sur les sociétés a été liquidé, conformément aux dispositions du droit commun, de la manière suivante :

TABLEAU DE DETERMINATION DU RESULTAT FISCAL

(Montants exprimés en Dinar Tunisien)

Résultat comptable avant impôt		355 962
Réintégrations		14 598
• Pertes et pénalités	14 586	
• Autres charges non déductibles	12	
Déductions		(144 863)
• Dividendes	(100 000)	
• Reprise de provisions sur vérification fiscale	(14 556)	
• Reprise sur provisions pour risque fiscal	(29 561)	
• Reprise de provisions sur clients débiteurs	(746)	
Résultat fiscal avant reports déficitaires et amortissements différés		225 697
Résultat fiscal avant déduction des déficits antérieurs		225 697
Bénéfice fiscal		225 697
Calcul de la Contribution Sociale de Solidarité		
• Contribution Sociale de Solidarité au taux de 3%	6 771	
Contribution Sociale de Solidarité de l'exercice		6 771
Calcul de la charge d'impôt sur les sociétés		
• Impôt sur les sociétés au taux de 20%	45 139	
Charge d'impôt de l'exercice		45 139
• Report d'impôt sur les sociétés 2024		(434 818)
• Retenues à la source		(60 740)
Report d'impôt sur les sociétés 2025		(450 419)

5. Notes sur les Engagements Hors Bilan

Note 5-1 : Etat sur les titres gérés et libres pour le compte des clients

Les titres gérés et libres pour le compte des clients accusent au 31 Décembre 2025 un solde de D : 102.103.929, et se détaillent comme suit :

Code ISIN	Désignation du titre	Quantité	Valeur boursière au 31/12/2025
Comptes Libres		3 251 540	60 186 709,655
Actions		2 923 556	32 777 490,320
TN0001100387	SFBT DA (1/19) 2013	40	110,000
TN0001100403	SFBT DA (1/8) 20 05 2014	24	139,680
TN0001100411	SFBT DA (1/6) 12 05 2015	25	112,750
TN0001100429	SFBT DA (1/7) 04 05 2016	24	100,800
TN0001100437	SFBT DA (1/10) 04 05 2017	51	142,800
TN0001100445	SFBT DA (1/4) 30 04 2018	48	250,080
TN0001100452	SFBT DA (1/5) 13 05 2019	37	129,500
TN0001100460	SFBT DA (1/4) 20 07 2020	25	110,000
TN0001600501	ATTIJARI BANK DA (1/40) 25052018	40	68,000
TN0001800622	BIAT DA (1/20) 290620	8	40,000
TNMY01P21QP7	AMEN BANK DA (1/7) 12102023	1 310	9 170,000
TN0002101590	TUNISIE LEASING (3/80 DA)2013	31	40,300
TN0002101749	TUNISIE LEASING DA (3/83) 10 02 2014	31	44,640
TN0002102044	TUNISIE LEASING ET FACTORY DA (1/23) 010719	70	101,500
TN0002200335	BT DA (1/3) 28 06 13	2	0,140
TN0002200343	DROIT ATTRIBUTION (1/5) BT 03062016	2	3,400
TN0002200350	BANQUE DE TUNISIE DA (1/4) 04 05 2018	17	20,570
TN0002300549	AIR LIQUIDE DA (1/31) 25 09 2017	1	5,590
TN0002300556	AIR LIQUIDE DA (1/30)16102018	1	6,010
TN0002300564	AIR LIQUIDE DA (1/16) 16092019	15	90,000
TN0002300572	AIR LIQUIDE DA (1/45) 20112020	79	158,000
TN3022JYIH65	SFBT DA (1/12) 28052024	320	288,000
TN0003100740	BNA DA (1/10) 20062018	24	26,400
TN0003100815	BNA DA (1/55) 15/04/2019	295	59,000
TN823JXM7175	ATTIJARI BANK DA 2025	167	1 770,200
TN0006560247	SOTUVER DA (7/32) 09 10 2020	82	246,000
TN0006590111	SIAME DA (1/10) 16072021	3	0,840
TN0006660062	SOTRAPIL DA (1/33) 01713	25	21,250
TN0006660070	SOTRAPIL DA (1/17) 02614	8	12,000
TN0006660096	SOTRAPIL DA (1/39) 01072016	4	0,120
TN0006660104	SOTRAPIL DA (1/56) 30 06 2017	316	126,400
TN0006660112	SOTRAPIL DA (1/39) 29062018	407	223,850
TN0006780076	SOMOCER DA 1/45 211212	8	0,080
TN0006780084	SOMOCER DA (2/35) 231213	1	0,010
TN0006780092	SOMOCER DA (3/37) 250814	1	0,010
TN0006780100	SOMOCER DA (1/23) 20/10/2015	1	0,010
TN0007130073	GIF FILTER DA(4/237)27415	53	0,530
TN0007130081	GIF FILTER DA(5/429) 31 07 2015	306	3,060
TN0007250087	ADWYA DA(1/15) 31/07/2017	1	0,050
TN0007250095	ADWYA DA(1/22) 31 07 2018	10	2,200
TN0007270093	TPR DA (1/9) 26072016	28	34,160
TN0007300031	ARTES DA (1/5) 04/03/2013	3	3,330
TN0007510019	LANDOR (AA)	19	187,910
TN0007510035	LAND'OR DA (1/32)08062017	19	0,190
TN0007530017	ONE TECH HOLDING (AA)	3 505	30 493,500
TN0007550015	CITY CARS (AA)	660	12 790,800
TN0007570013	EURO CYCLES (AA)	11 373	151 033,440
TN0007570039	EUROCYLES DA (1/10) 010719	9	17,280
TN0007580012	BEST LEASE (AA)	150	285,000
TN0007600018	SOTEMAIL (AA)	10	30,000
TN0007610017	SAH (AA)	19 078	242 290,600
TN0007610082	SAH DA (1/14) 01 08 2018	10	16,000
TN0007610090	SAH DA (1/18) 03/12/2018	10	7,000
TN0007620016	MPBS (AA)	22	181,940
TN0007620040	MPBS D/A (1/20) 05072018	100	40,000
TN0007620057	MPBS D/A (1/10) 10/07/2019	20	16,000
TN0007620065	MPBS D/A (1/17) 10082020	22	0,220
TN0007630015	SOTIPAPIER (AA)	21 344	66 593,280
TN0007640014	SOCIETE CERERALIS (AA)	2 378	31 627,400
TN0007660012	MAGHREB INTERNATIONAL PUBLICITE	1 000	80,000
TN0007670011	DELICE HOLDING-DH-(AA)	8 023	98 442,210
TN0007680010	ASSURANCES MILTIRISQUES ITTIHAD	1 712	5 735,200
TN0007680044	ASSURANCE AMI DA(1/4) 11052017	2	0,020
TN0007680051	ASSURANCE AMI DA(27/35) 24112020	12	24,000
TN0007690019	UADH (AA)	20 150	11 284,000
TN0007720014	STE UNIMED (AA)	666	5 740,920
TN0007720022	STE UNIMED DA (76/509) 26072016	16	19,200

Code ISIN	Désignation du titre	Quantité	Valeur boursière au 31/12/2025
TN0007720030	STE UNIMED DA (11/117) 04082017	16	12,800
TN0007740012	MEUBLE INTERIEURS (AA)	24 511	141 183,360
TN0007790017	TUNISIE VALEUR (AA)	2 487	43 472,760
TN0007830011	ASSURANCES MAGHREBIA SA	1 331	69 544,750
TNDKJ8068X14	ASSURANCES MAGHREBIA VIE	3 494	22 641,120
TN0009010018	TUNISIE CLERAING (AA)	80 548	402 740,000
TN0009010020	TC CP DIVIDENDES	1	10,000
TN0007250012	SOCIETE ADWYA	10	59,500
TN0002300358	AIR LIQUIDE TUNISIE	367	59 821,000
TN0003800703	SOCIETE CHIMIQUE ALKIMIA	10	135,000
TN0003400058	AMEN BANK	7 421	346 560,700
TN0007300015	ARTES RENAULT	74 639	859 094,890
TN0007140015	STE ACCUMULATEUR TUNISIEN ASSAD	54 811	125 517,190
TN0003000452	COMPAGNIE D'ASSURANCES ET DE REASSURANCES	1 971	88 675,290
TN0003600350	ARAB TUNISIAN BANK	208 772	709 824,800
TN0004700100	ARAB TUNISIAN LEASE	147 447	940 711,860
TN0001600154	ATTIJARI BANK (AA)	6 815	424 915,250
TN0006610018	ATTIJARI LEASING	74	2 174,860
TN0006600019	SOCIETE HELA D'ELECTROMENAGER ET DE CONFORT	826	0,000
TN0001900604	BANQUE DE L'HABITAT	7 732	72 526,160
TN0001800457	BANQUE INTERNATIONALE ARABE DE TUNISIE	49 815	5 128 454,250
TN0003100609	BANQUE NATIONALE AGRICOLE	30 272	332 992,000
TN0003100633	BNA DA 1/10 2009	15	18,000
TN0002200053	BANQUE DE TUNISIE	100 009	532 047,880
TN0001300557	BANQUE DE TUNISIE ET DES EMIRATS D'INVESTISSEMENT	2 490	9 188,100
TNF6VJR281P7	BOURSE DES VALEURS MOBILIERES DE TUNIS	52 851	528,510
TN0007400013	CARTHAGE CEMENT	143 580	274 237,800
TN0004200853	COMPAGNIE INTERNATIONALE DE LEASING	3 170	84 448,800
TN0007350010	LES CIMENTS DE BIZERTE	223 950	111 975,000
TN0006650014	ELECTROSTAR	125	38,750
TN0007410012	ENNAKL AUTOMOBILES	6 595	103 409,600
TN0007210016	ESSOUKNA	121 217	303 042,500
TNNGTFLC2986	SOCIETE TUNISIEENNE D'AUTOMOBIL	278	9 588,220
TN65JFM5A518	AMEN BANK DA (2/13) 28102024	109	654,000
TN0007130016	SOCIETE GENERALE INDUSTRIELLE DE FILTRATION	19 960	8 782,400
TN0007490014	HEXABYTE AA	10	75,500
TN0003200755	INDUSTRIES CHIMIQUES DU FLUOR	18 818	1 726 551,500
TNXI9L1WFO7	SOTUVER DA (2/11) 28072022	87	174,000
TN0006440010	MAGASIN GENERAL	225	2 047,500
TN0006720049	BHL (AA)	5 330	22 279,400
TN0001000108	SOCIETE NOUVELLE MAISON DE LA VILLE DE TUNIS	10	64,700
TNUTSNMT2ET9	EUROCYLES DA (1/10) 04082022	10	12,000
TN0005700018	POULINA GROUP HOLDING	5 790	86 444,700
TN0002500650	PLACEMENTS DE TUNISIE SICAF	4 351	181 871,800
TNK63RI7BF70	BIAT DA (1/7) 29112024	43	585,660
TN0007340011	SERVICOM	7 000	1 540,000
TN0001100254	SOCIETE FRIGORIFIQUE ET BRASSERIE DE TUNIS	418 343	5 371 524,120
TN0006590012	SOCIETE INDUSTRIELLE D'APPAREILLAGE ET DE MATERIELS ELECTRIQUES	754	1 651,260
TN0004000055	SOCIETE IMMOBILIERE ET DE PARTICIPATION	10	359,000
TN0006670012	SOCIETE DES INDUSTRIES PHARMACEUTIQUES DE TUNISIE	1 843	11 500,320
TN0006780019	SOCIETE MODERNE DE CERAMIQUE	76 010	34 964,600
TN0006530018	SOCIETE TUNISIEENNE D'ENTREPRISES DE TELECOMMUNICATION	520	2 678,000
TN0006660013	SOCIETE DE TRANSPORT DES HYDROCARBURES PAR PIPELINES	27 732	621 196,800
TN0006580013	SOCIETE TUNISIEENNE DES MARCHES DE GROS	50 205	446 824,500
TN0006560015	SOCIETE TUNISIEENNE DE VERRERIES	33 067	466 244,700
TN0001400704	SOCIETE DE PLACEMENT & DE DEVELOPPEMENT INDUSTRIEL & TOURISTIQUE SICAF	38 022	479 077,200
TN0006060016	SOCIETE TUNISIEENNE D'ASSURANCES ET DE REASSURANCES	115	26 795,000
TN0002600955	SOCIETE TUNISIEENNE DE BANQUES	10 672	39 272,960
TN0005030010	SOCIETE TUNISIEENNE DES INDUSTRIES DE PNEUMATIQUES	1 078	3 374,140
TN0007440019	TELNET HOLDING SA	2 802	18 801,420
TN0002101400	TUNISIE LEASING 1/69 DA 2010	1	0,620
TN0007270010	STE TUNISIE PROFILES ALUMINIUM	49 627	540 934,300
TN0007270051	TPR DA 1/36 2010	29	13,920
TN0004100202	SOCIETE D'INVESTISSEMENT A CAPITAL RISQUE	10 010	97 297,200
TN0007380017	SOCIETE TUNISIEENNE DE REASSURANCE	5 428	47 712,120
TN0001200401	SOCIETE TUNISIEENNE DE L'AIR	202 780	73 000,800
TN0001200492	TUNISAIR DA 00 (1/10)	1	0,050
TN0001200518	TUNISAIR DA 01(1/10)	5	0,550
TN0001200542	TUNISAIR DA 2008 (1/5)	1	0,010
TN0001200567	TUNISAIR DA 1/11 2009	4	0,040
TN0001200468	TUNISAIR DA 97 (1/10)	2	0,140
TN0001200476	TUNISAIR DA 99 (1/10)	2	0,120
TN0002100907	TUNISIE LEASING ET FACTORY	19 844	678 466,360
TN0002400505	UNION BANCAIRE POUR LE COMMERCE ET L'INDUSTRIE	3 294	63 310,680
TN0003900107	UNION INTERNATIONALE DE BANQUES	456 014	9 827 101,700
TN7PHUMS9GW2	SMART TUNISIE DA 1/6 11112024	1	2,000
TNZTIVM7NY78	SAH DA (1/4) 22082022	14	35,000
TNYHLWKDE9D7	DROIT A ATTRIBUTION 1/5 BT 10052022	34	27,200
TNQPQXR0DTH8	SMART TUNISIE (AA)	1 436	23 981,200
TNG73XSR2T07	SAH DA (1/35) 01082023	209	71,060

Obligations des sociétés et valeurs assimilées		258 405	18 285 841,835
TN0001800697	BIAT SUBORDONNE 200-1	8 500	181 282,900
TNR00099VZUY8	TSIE LESING 2022/2	500	33 046,025
TN0002601250	STB 2020-2 CB TF	5 000	315 649,300
TN0008000838	EMPRUNT NATIONAL 2021 CATEGORIE B	1 000	102 097,530
TNTUDM2LCA16	ATL E.O ATL 2024-2	20 000	2 137 243,800
TN0008000812	BTA 7.5% 13.12.2028	1 600	1 515 520,000
TNOODT102PF5	BTA 9.87% 22 10 2031	1 000	1 091 669,320
TNU28SC9R5L0	ENDA TAMWEEEL 2023-1	5 000	553 391,800
TNOAYHSVTHY1	EMP NAT 2022 CAT A TF T4	1 000	10 799,230
TNNI3UPDY012	EMP NAT 2023 T2 CA TF	16 490	170 626,317
TNGVARQJO7Y7	EMP NAT 2023 T4 CA TF	5 350	57 687,285
TNCR2TMAK1K8	EMP NAT 2023 T2 CB TF	750	77 617,808
TNLI8MDN3K59	EMP NAT 2024 T1 CA TF	35 150	372 438,152
TNGB6J5LA0W7	EMP NAT 2024 T2 CA TF	6 000	62 147,700
TN9CYAY77XT1	EMP NAT 2024 T4 CA TF	2 000	21 570,680
TNSAWK5L94U9	EMP NAT 2024 T4 CA TV	3 000	32 341,530
TN9092FJVKK8	EMP NAT 2024 T4 CB TF	65 000	7 013 090,500
TNZBXQU5R291	EMPRUNT NATIONAL 2021 CATEGORIE A TF T3	7 430	79 843,152
TNSUXW7EBUQ0	EMPRUNT NATIONAL 2021 CATEGORIE A TV T3	4 000	42 980,800
TN3QL5M1QLW6	EMPRUNT NATIONAL 2021 CATEGORIE C T3 TF	15	14 100,000
TNPSL0PEJVO7	EMPRUNT NATIONAL 2022 CATEGORIE A TF T1	3 730	39 026,617
TNHG2VXQ3BG0	EMPRUNT NATIONAL 2022 CATEGORIE B T1 TF	20 050	2 005 000,000
TN00U20VQYS5	EMPRUNT NATIONAL 2022 CATEGORIE B T1 TV	20 040	2 097 820,066
TNJ1M1ZAWYG5	EMP NAT 2022 CAT A TF T2	800	8 208,824
TNWL1ODSWXK1	EMP NAT 2022 CAT A TV T3	25 000	250 642,500
Actions non cotées		415	2 375,000
	STE FILATURE & TISSAGE	301	1 505,000
	LA FINANCIERE DE AVENUE DE FRANCE	12	120,000
	LA FONCIERE DE AVENUE DE FRANCE	12	120,000
	SOCIETE TOURISTIQUE DU CAP BON	90	630,000
OPCVM		69 164	9 121 002,500
	INTERNATIONAL OBLIGATAIRE SICAV	69 164	9 121 002,500

Code ISIN	Désignation du titre	Quantité	Valeur boursière au 31/12/2025
Comptes Gérés		2 898 510	41 917 219,318
Actions		2 500 146	29 531 603,970
TN0001100403	SFBT DA (1/8) 20 05 2014	1	5,820
TN0001100411	SFBT DA (1/6) 12 05 2015	1	4,510
TN0001100429	SFBT DA (1/7) 04 05 2016	1	4,200
TN0001100437	SFBT DA (1/10) 04 05 2017	6	16,800
TN0001100445	SFBT DA (1/4) 30 04 2018	2	10,420
TN0001100452	SFBT DA (1/5) 13 05 2019	356	1 246,000
TN0001100460	SFBT DA (1/4) 20 07 2020	84	369,600
TN0001800622	BIAT DA (1/20) 290620	20	100,000
TN0002102044	TUNISE LEASING ET FACTORY DA (1/23) 010719	17	24,650
TN0002200335	BT DA (1/3) 28 06 13	1	0,070
TN0002200343	DROIT ATTRIBUTION (1/5) BT 03062016	13	22,100
TN0002200350	BANQUE DE TUNISIE DA (1/4) 04 05 2018	63	76,230
TN0002300556	AIR LIQUIDE DA (1/30)16102018	7	42,070
TN0002300572	AIR LIQUIDE DA (1/45) 20112020	81	162,000
TN3022JYIH65	SFBT DA (1/12) 28052024	4 128	3 715,200
TN0003100740	BNA DA (1/10) 20062018	10	11,000
TN0003100815	BNA DA (1/55) 15/04/2019	31	6,200
TN823JXM7175	ATTIJARI BANK DA (4/21) 30042025	1 531	16 228,500
TN0006560189	SOTUVER D/A (3/41) 01/07/2014	1	1,400
TN0006560197	SOTUVER D/A (3/40) 20/07/2015	27	17,550
TN0006560205	SOTUVER DS (3/43) 2882017	17	0,510
TN0006560221	SOTUVER DA(2/23) 04 12 2017	27	39,150
TN0006560247	SOTUVER DA (7/32) 09 10 2020	2 071	6 213,000
TN0006580039	SOTUMAG DA (1/10) 20122017	4	2,000
TN0006590111	SIAME DA (1/10) 16072021	8	2,240
TN0006660070	SOTRAPIL DA (1/17) 02614	12	18,000
TN0006660088	SOTRAPIL DA (1/32) 18615	1	0,600
TN0006660104	SOTRAPIL DA (1/56) 30 06 2017	998	399,200
TN0006660112	SOTRAPIL DA (1/39) 29062018	345	189,750
TN0006720072	MODERN LEASING DA (1/4) 25 05 2015	2	1,400
TN0007200017	WIFACK BANK AA	116	926,840
TN0007250053	ADWYA DA (1/5) 4 08 2014	2	1,460
TN0007250061	ADWYA DA(1/12)31 12 2015	2	0,120
TN0007250079	ADWYA DA(1/8) 07 11 2016	4	0,200
TN0007250087	ADWYA DA(1/15) 31/07/2017	118	5,900
TN0007250095	ADWYA DA(1/22) 31 07 2018	156	34,320
TN0007270093	TPR DA (1/9) 26072016	11	13,420
TN0007530017	ONE TECH HOLDING (AA)	48 305	420 253,500
TN0007540016	NEW BODY LINE (AA)	1 280	5 798,400
TN0007550015	CITY CARS (AA)	1 200	23 256,000
TN0007570013	EURO CYCLES (AA)	16 851	223 781,280
TN0007580012	BEST LEASE (AA)	50	95,000
TN0007610017	SAH (AA)	305 643	3 881 666,100
TN0007630015	SOTIPAPIER (AA)	4 300	13 416,000
TN0007660012	MAGHREB INTERNATIONAL PUBLICITE	200	16,000
TN0007670011	DELICE HOLDING-DH-(AA)	53 917	661 561,590
TN0007690019	UADH (AA)	3 000	1 680,000
TN0007700016	OFFICE PLAST (AA)	60	120,000
TN0007700081	OFFICE PLAST DA (1/103)24 11 2020	50	0,500
TN0007720014	STE UNIMED (AA)	450	3 879,000
TN0007790017	TUNISIE VALEUR (AA)	599	10 470,520
TN0007830011	ASSURANCES MAGHREBIA SA	385	20 116,250
TNDKJ8O68X14	ASSURANCES MAGHREBIA VIE	1 070	6 933,600
TN0007250012	SOCIETE ADWYA	117	696,150
TN0002300358	AIR LIQUIDE TUNISIE	154	25 102,000
TN0003400058	AMEN BANK	31 378	1 465 352,600
TN0007300015	ARTES RENAULT	50 710	583 672,100
TN0006550016	BH ASSURANCE	80	5 040,000
TN0003000452	COMPAGNIE D'ASSURANCES ET DE REASSURANCES	529	23 799,710
TN0003600350	ARAB TUNISIAN BANK	3 130	10 642,000
TN0004700100	ARAB TUNISIAN LEASE	1 294	8 255,720
TN0001600154	ATTIJARI BANK (AA)	19 791	1 233 968,850
TN0006610018	ATTIJARI LEASING	393	11 550,270
TN0001800457	BANQUE INTERNATIONALE ARABE DE TUNISIE	7 236	744 946,200
TN0003100609	BANQUE NATIONALE AGRICOLE	79 708	876 788,000
TN0002200053	BANQUE DE TUNISIE	516 519	2 747 881,080
TN0007400013	CARTHAGE CEMENT	72 658	138 776,780
TN0004200853	COMPAGNIE INTERNATIONALE DE LEASING	878	23 389,920
TN0007350010	LES CEMENTS DE BIZERTE	17 681	8 840,500
TN0007410012	ENNAKL AUTOMOBILES	14 925	234 024,000
TN66JFM5A518	AMEN BANK DA (2/13) 28102024	783	4 698,000
TN0007130016	SOCIETE GENERALE INDUSTRIELLE DE FILTRATION	70	30,800
TN0003200755	INDUSTRIES CHIMIQUES DU FLUOR	817	74 959,750
TNEOEJK4P2R7	CIL DA (2/5) 15052023	3	21,120
TNXI9LTW0F07	SOTUVER DA (2/11) 28072022	925	1 850,000
TN0006720049	BHL (AA)	1 052	4 397,360
TN0001000108	SOCIETE NOUVELLE MAISON DE LA VILLE DE TUNIS	2 541	16 440,270

Code ISIN	Désignation du titre	Quantité	Valeur boursière au 31/12/2025
TNUTSNM12ET9	EUROCYLES DA (1/10) 04082022	63	75,600
TN0005700018	POULINA GROUP HOLDING	15 496	231 355,280
TN0002500650	PLACEMENTS DE TUNISIE SICAF	100	4 180,000
TN7F9QE5NT90	ONE TEC HOLDING DA (1/2) 18112021	3	0,300
TNK63R17BF70	BIAT DA (1/7) 29112024	164	2 233,680
TN0007340011	SERVICOM	120	26,400
TN0001100254	SOCIETE FRIGORIFIQUE ET BRASSERIE DE TUNIS	669 068	8 590 833,120
TN0006590012	SOCIETE INDUSTRIELLE D'APPAREILLAGE ET DE MATERIELS ELECTRIQUES	4 122	9 027,180
TN0006530018	SOCIETE TUNISIENNE D'ENTREPRISES DE TELECOMMUNICATION	200	1 030,000
TN0006660013	SOCIETE DE TRANSPORT DES HYDROCARBURES PAR PIPELINES	46 119	1 033 065,600
TN0006580013	SOCIETE TUNISIENNE DES MARCHES DE GROS	2 325	20 692,500
TN0006560015	SOCIETE TUNISIENNE DE VERRERIES	168 873	2 381 109,300
TN0001400704	SOCIETE DE PLACEMENT & DE DEVELOPPEMENT INDUSTRIEL & TOURISTIQUE SICAF	16 437	207 106,200
TN0006060016	SOCIETE TUNISIENNE D'ASSURANCES ET DE REASSURANCES	128	29 824,000
TN0007440019	TELNET HOLDING SA	20 119	134 998,490
TN0007270010	STE TUNISIE PROFILES ALUMINIUM	241 269	2 629 832,100
TN0004100202	SOCIETE D'INVESTISSEMENT A CAPITAL RISQUE	1 965	19 099,800
TN0007380017	SOCIETE TUNISIENNE DE REASSURANCE	3 039	26 712,810
TN0001200401	SOCIETE TUNISIENNE DE L'AIR	2 000	720,000
TN0002100907	TUNISIE LEASING ET FACTORY	1 938	66 260,220
TN0002400505	UNION BANCAIRE POUR LE COMMERCE ET L'INDUSTRIE	500	9 610,000
TN0003900107	UNION INTERNATIONALE DE BANQUES	24 580	529 699,000
TN7PHUMS9GW2	SMART TUNISIE DA 1/6 11112024	115	230,000
TNZTIVM7NY78	SAH DA (1/4) 22082022	279	697,500
TNYHLWKDE9D7	DROIT A TTRIBUTION 1/5 BT 10052022	123	98,400
TNQPCXR0DTH8	SMART TUNISIE (AA)	3 138	52 404,600
TNG73XSR2TO7	SAH DA (1/35) 01082023	6 741	2 291,940
TN7IDY8X60S8	SMART TUNISIE DA 1/5 07062023	115	310,500
Obligations des sociétés et valeurs assimilées		346 220	5 674 583,173
TN0008000820	EMPRUNT NATIONAL 2021 CATEGORIE A	6 700	34 194,656
TN0008000838	EMPRUNT NATIONAL 2021 CATEGORIE B	5 000	510 487,650
TN0008000887	EMPRUNT NATIONAL 2021 CATEGORIE A T2	5 300	26 695,835
TNY1F6BOX6F5	E.O.CIL 2023/1 5 ANS 10.55%	5 000	300 000,000
TN3Z8BRRN997	E.O BTK 2024.1	7 000	751 099,230
TNOAYHSVTHY1	EMP NAT 2022 CAT A TF T4	7 500	80 994,225
TNNI3UPDYO12	EMP NAT 2023 T2 CA TF	22 900	236 952,254
TNPECGNMPEV9	EMP NAT 2023 T3 CA TF	26 400	264 846,120
TNGVARQJO7Y7	EMP NAT 2023 T4 CA TF	17 500	188 696,725
TNLI8MDN3K59	EMP NAT 2024 T1 CA TF	53 920	571 319,066
TNGB6J5LA0W7	EMP NAT 2024 T2 CA TF	25 800	267 235,110
TNBDWIX8EYF6	EMP NAT 2024 T3 CA TF	14 700	147 510,531
TN9CYAY77XT1	EMP NAT 2024 T4 CA TF	12 320	132 875,389
TNZBXQU5RZ91	EMPRUNT NATIONAL 2021 CATEGORIE A TF T3	11 900	127 877,995
TNPSL0PEJVO7	EMPRUNT NATIONAL 2022 CATEGORIE A TF T1	13 700	143 341,730
TNJ1M1ZAWYG5	EMP NAT 2022 CAT A TF T2	43 500	446 354,805
TNXNSU5ILBI2	EMP NAT 2022 CAT A TF T3	5 000	50 126,700
TN6DQ00JBLT7	EMP NAT 2023 T1 CA TF	45 700	483 978,538
TNWQSQMZ65V8	STB SUBORDONNE 2021-1	5 000	500 000,000
TN0002102085	TUNISIE LEASING 2018 SUB CB TF 11%	9 000	173 067,210
TN4J4VCBM140	ATTIJARI LEASING 2022-TCA TF	2 380	236 929,405
Actions non cotées		1 357	13 496,550
	SOCIETE DE DEVELOPPEMENT AGRICOLE ET DE DATTES	12	60,000
TN0006170013	SOCIETE TUNISIENNE DU SUCRE	1 345	13 436,550
OPCVM		50 787	6 697 535,625
	INTERNATIONAL OBLIGATAIRE SICAV	50 787	6 697 535,625
TOTAL GENERAL		6 150 050	102 103 928,973

Note 5-2 : Etat des titres à livrer ou à recevoir, en dénouement

Les titres à livrer et à recevoir en cours de dénouement accusent au 31 Décembre 2025 un solde de D : 72.719, et se détaillent comme suit :

Code ISIN	Désignation du titre	Quantité	Valeur boursière au 31/12/2025
Comptes Libres			53 287
Actions à recevoir			-
Actions à livrer			9 717
TN0007530017	753001 ONE TECH HOLDING (AA)	750	6 525
TN0007610017	761001 SAH (AA)	642	8 860
TN0001900604	BH BH	540	5 562
TN0002200053	BT BT	3275	20 371
TN0001100254	SFBT SFBT	406	4 913
TN0006560015	SOTUVER SOTUVER	153	2 096
TN0001400704	SPDIT SICAF SPDIT SICAF	300	3 720
TN0001200401	TUNISAIR TUNISAIR	3651	1 241
Comptes Gérés			19 432
Actions			19 432
Actions à recevoir			11 773
TN0007530017	753001 ONE TECH HOLDING (AA)	1 500	13 088
TN0007570013	757001 EURO CYCLES (AA)	359	4 495
TN0007610017	761001 SAH (AA)	1 528	21 069
TN0001900604	BH BH	540	5 562
TN0002200053	BT BT	4 275	26 591
TN0001100254	SFBT SFBT	429	5 192
TN0006660013	SOTRAPIL SOTRAPIL	600	13 500
TN0006560015	SOTUVER SOTUVER	1 242	17 124
TN0001400704	SPDIT SICAF SPDIT SICAF	300	3 720
TN0007270010	TPR TPR	1 000	11 300
Actions à livrer			10 566
TN823JXM7T75	33XM7T ATTIJARI BANK DA 2025	8	101
TN0007530017	753001 ONE TECH HOLDING (AA)	750	6 563
TN0007570013	757001 EURO CYCLES (AA)	359	4 495
TN0007610017	761001 SAH (AA)	899	12 388
TN0007670011	767001 DELICE HOLDING-DH-(AA)	82	1 048
TN0002200053	BT BT	1 000	6 220
TN0001100254	SFBT SFBT	3 341	41 568
TN0006660013	SOTRAPIL SOTRAPIL	1 487	33 369
TN0006560015	SOTUVER SOTUVER	1 510	20 796
TN0007270010	TPR TPR	1 000	11 300
TN0003900107	UIB UIB	130	3 224
TOTAL GENERAL			72 719

6. Autres notes aux Etats Financiers

Note 6-1 : Opérations avec les parties liées

- L'UIB Finance a conclu en 2025 avec l'UIB une convention de détachement de Mme Tayssir LANDOLSI pour une période de 6 mois renouvelable pour une durée maximale de 3 ans à compter du 17 juin 2025.

Durant son détachement, Mme Tayssir LANDOLSI bénéficiera d'une rémunération annuelle brute de 74.870,924 dinars et d'une enveloppe variable qui sera déterminée sur la base de la réalisation des objectifs prédéterminés.

A ce titre, la charge constatée en 2025, s'élève à D : 37.299.

- L'UIB Finance a conclu en 2024 un contrat d'assurance « Indemnité de fin de carrière - IFC » avec l'UIB Assurances permettant à l'UIB Finance de servir à son personnel salarié, lors du départ à la retraite, une indemnité de fin de carrière.

Ce contrat prend effet le 02/12/2024 et il vient à échéance le 31 décembre de chaque année, et renouvelable par tacite reconduction annuellement.

En vertu des conditions particulières de ce contrat, le versement initial à apporter par l'UIB Finance lors de la souscription s'élève à 135.231 dinars.

En contrepartie de l'administration du contrat d'assurance IFC et de la gestion du fonds, l'UIB Assurances perçoit ce qui suit :

1- Frais sur versements des primes :

- Taux de Frais sur versement initial : 0,8%.
- Taux de Frais sur versements périodiques : 2%.

2- Frais d'administration des Contrats :

- Taux de Frais sur l'encours (sur la valeur totale du Fonds géré par l'Assureur) : 0,45%.

3- Frais de gestion des placements : Taux de Frais de gestion appliqué sur les placements : 0,8%.

La charge constatée en 2025 à ce titre, s'élève à D : 19.869.

- L'UIB Finance a conclu en 2023 une convention de prestation de services « Délégation KYC et filtrage des négatives news » avec l'UIB pour une durée d'un an à partir du 01 janvier 2023 renouvelable par tacite reconduction, portant sur les travaux de KYC pour les clients communs entre l'UIB et l'UIB FINANCE, et le Filtrage des négatives news des clients et des fournisseurs de services financiers exclusifs de UIB FINANCE, et ce afin de se conformer aux textes réglementaires en matière de lutte anti blanchiment d'argent.

Un accord de résiliation amiable a été signé entre les deux parties avec date d'effet le 30 avril 2025

A ce titre, la charge constatée en 2025 s'élève à 985 Dinars H.T.

- L'UIB Finance a conclu en Octobre 2022 avec l'Union Internationale de Banques un contrat de sous-location, d'une partie du rez-de-chaussée, soit trois bureaux, d'une superficie approximative de 55 m² et une place de parking au sous-sol de l'immeuble, sis à la Rue du Lac Toba 1053 les Berges du Lac 1 Tunis, en vertu duquel la banque perçoit un loyer annuel de D : 13.346 HTVA et majoré de 5% chaque année à partir du 1^{er} octobre 2023, et s'étend sur une période de 8 ans renouvelable par tacite reconduction.

A ce titre, la charge constatée en 2025, s'élève à D : 14.900 HTVA.

- L'UIB Finance a conclu en 2019 avec l'UIB, pour une durée d'un an renouvelable par tacite reconduction, un contrat portant sur le filtrage de la base des clients et des tiers (Mandataires. Actionnaires, Dirigeants, Fournisseurs,) par rapport aux listes des sanctions nationales et internationales, et ce afin de se conformer aux textes réglementaires en matière de lutte anti blanchiment d'argent.

A ce titre, la charge constatée en 2025 s'élève à 3.000 Dinars HTVA.

- L'UIB Finance a conclu le 30 Août 2012 avec l'UIB un contrat portant sur la maintenance du parc informatique et accessoire. La charge annuelle est de 5.000 Dinars HTVA.

A ce titre, la charge constatée par l'UIB Finance en 2025 s'élève à 5.000 Dinars HTVA.

- L'UIB Finance a conclu le 30 Août 2012 avec l'UIB un contrat de gestion du service back office titres.

En contrepartie de ses prestations l'UIB perçoit annuellement une rémunération de 5.000 Dinars HTVA.

Un accord de résiliation amiable a été signé entre les deux parties avec date d'effet le 31 mars 2025.

A ce titre, la charge constatée en 2025 s'élève à 1.220 Dinars H.T.

- L'UIB Finance assure les fonctions de gestionnaire de l'Internationale Obligataire SICAV (IOS). En contrepartie de ses services, l'UIB Finance perçoit une rémunération globale et forfaitaire égale à 0,75% T.T.C de l'actif net de la SICAV.

Le montant des commissions facturées au titre de l'exercice 2025 s'élève à 898.713 Dinars HTVA.

- L'UIB Finance dispose auprès de l'UIB, de deux comptes courants bancaires. Ces comptes ont généré au cours de l'exercice 2025 des agios créditeurs pour un montant de 219.866 Dinars dont 83.044 Dinars, qui correspond aux agios créditeurs du compte de client, sont comptabilisés au niveau du compte d'attente.

- L'UIB Finance a conclu avec l'UIB en Août 2011 un contrat d'assistance comptable pour une durée d'un an renouvelable par tacite reconduction. Les honoraires des travaux d'assistance comptable et sociale et l'établissement des déclarations fiscales sont fixés à un forfait annuel de 10.000 Dinars HTVA.

A ce titre, la charge constatée en 2025 est de 10.000 Dinars H.T.

- L'UIB Finance a conclu, le 15 Novembre 2006, avec l'Union Internationale de Banques une convention portant sur l'exécution des ordres de bourse collectés par le réseau des agences de la banque. En vertu de cette convention, l'UIB Finance perçoit une rémunération calculée par référence aux taux prévus par l'arrêté du Ministre des Finances du 27 Mars 1996 au titre des frais de transactions boursières, ainsi qu'une rémunération calculée au taux de 0,4% HTVA sur les transactions réalisées au profit de la banque, au titre des frais de courtage.

A ce titre, les produits constatés en 2025, s'élèvent à 1.050 Dinars HTVA.

Note 6-2 : Evénements postérieurs à la clôture

Les présents états financiers ont été autorisés pour publication par le Conseil d'Administration du 31 mars 2026.

Par conséquent, ils ne reflètent pas les événements survenus postérieurement à cette date.