بنك الوفاق
WIFAK BANK

Rapport Annuel

2025

SOMMAIRE

I. Conjoncture économique — 4

1. Environnement International — 5
2. Environnement National — 5
3. Structure du Marché Boursier — 7
4. Environnement Bancaire — 7

II. Profil de la Banque — 9

1.Vision, Missions et Valeurs — 10
2. Orientation stratégique de Wifak Bank — 10

III. Rétrospectives et faits marquants — 12

III.1 Faits Marquants et chiffres clés — 13
III.2 Rétrospectives 2025 — 15
1. Norme Comptable IFRS — 15
2.Les priorités commerciales pour l'année 2025 — 15
3. Stratégie Marketing — 16
4. Plan de Communication — 17
5. Qualité de Service & Satisfaction Client — 19
6. La Stratégie RSE — 20
7. Capital Humain — 23
8. Évolution du Système d'information — 24

IV. Actionnariat en 2025 — 26

V. Gouvernance — 28

1. Code de gouvernance — 29
2. Le Conseil d'administration — 29
3. Attributions, Réunions et Composition des Comités émanant du Conseil d'Administration — 31
4. La Direction Générale — 35

VI. Conformité Charaïque — 36

1.Comité de Contrôle de Conformité des Normes Bancaires Islamiques — 37

بنك الوفاق
WIFAK BANK

VII. Les Commissaires aux comptes 38

VIII. Contrôle Interne et Gestion des Risques 40
1.Le dispositif du contrôle Interne 41

IX. Les Actions de Wifak Bank 43

X. Le Rapport de Gestion 46

XI. Wifak Group 59

XII. Les Etats Financiers Individuels 61

XIII. RAPPORT GENERAL DES COMMISSAIRES AUX COMPTES Exercice clos au 31-12-2025 (Les Etats Financiers Individuels) 111

XIV. Rapport Annuel du Comité Charaïque 129

XV. Les Etats Financiers Consolidés 132

XIV. RAPPORT GENERAL DES COMMISSAIRES AUX COMPTES Exercice clos au 31-12-2025 (Les Etats Financiers Consolidés) 184

بنك الوفاق
WIFAK BANK

1 Conjoncture économique

I. Conjoncture économique

1. Environnement International

En **2025**, l'économie mondiale a évolué dans un contexte de ralentissement maîtrisé, marqué par une normalisation progressive des politiques monétaires, un recul de l'inflation et des dynamiques de croissance contrastées selon les régions.

Malgré une amélioration relative des conditions macroéconomiques, l'environnement international est resté exposé à des risques géopolitiques et financiers persistants.

Croissance Économique

Croissance mondiale : Selon les institutions financières internationales, la croissance mondiale en 2025 s'est établie autour de **3 %**, traduisant une légère décélération par rapport à l'année précédente.

Cette évolution s'explique par le ralentissement des économies avancées, partiellement compensé par la résilience des marchés émergents.

États-Unis

l'économie américaine a enregistré une croissance modérée, estimée à environ **2.2%** en **2025**, soutenue par la consommation des ménages et un marché du travail demeuré relativement solide, malgré un durcissement progressif des conditions financières.

Zone Euro

La croissance dans la zone euro est restée faible mais en amélioration, autour de **1.2%**, portée par le repli de l'inflation, un assouplissement monétaire progressif et une reprise graduelle de l'investissement, avec toutefois des disparités persistantes entre les État membres.

Chine

en , la croissance de l'économie chinoise a été estimée à environ **4.5%**, freinée par les ajustements structurels du secteur immobilier et un environnement commercial international moins favorable, malgré les mesures de soutien mises en œuvre par les autorités.

Inflation et Politiques Monétaires

L'année 2025 a été marquée par la poursuite du repli de l'inflation à l'échelle mondiale, permettant à plusieurs Banques centrales d'amorcer une phase d'assouplissement monétaire. Cette orientation a contribué à une détente progressive des conditions de financement internationales.

Commerce International et Tensions Géopolitiques

Le commerce international est demeuré affecté par les tensions géopolitiques, les conflits régionaux et la recomposition des chaines d'approvisionnement. Bien que les échanges mondiaux aient montré des signes de stabilisation, l'incertitude géopolitique a continué de peser sur les flux commerciaux et les décisions d'investissements.

Les perspectives pour 2026 restent proches de celles de 2025, avec un léger ralentissement anticipé par les grandes institutions comme l'OCDE et le FMI.

2. Environnement National

En 2025, l'économie tunisienne a évolué dans un contexte demeurant contraint, marqué par une croissance limitée, des tensions sur les équilibres budgétaires et une pression persistante sur le pouvoir d'achat. Malgré certaines améliorations sectorielles, les fragilités structurelles sont demeurées présentes.

Croissance Économique

La croissance économique est restée modérée en **2025**, s'établissant à **1.8%**, contre **1.2%** en **2024** traduisant une légère amélioration de la dynamique économique.

Cette évolution a été principalement soutenue par :

+4.5%

Secteur agricole

grâce à une amélioration portée par une compagne agricole plus favorable.

+0.5%

Secteur industriel

croissance faible, pénalisée par l'énergie et la demande extérieure.

+2.3%

Services

progression modérée, tirée par le tourisme et le commerce

Inflation et Pouvoir d'Achat

En 2025, l'inflation a poursuivi sa trajectoire baissière, tout en se maintenant à un niveau encore relativement élevé. Cette évolution s'explique principalement par l'atténuation progressive des tensions sur les prix des produits alimentaires. Sur l'ensemble de l'année, le taux d'inflation s'est établi à **5,3 %**, contre environ **7 %** en **2024**. En fin d'exercice, l'inflation en glissement annuel s'est stabilisée à **4,9 %** en décembre **2025.**

Toutefois, le pouvoir d'achat des ménages est resté sous pression, notamment en raison du maintien à un niveau élevé des prix des services et de l'énergie.

Monnaie et politique monétaire

La Banque Centrale a réduit son taux directeur à environ **7,5 %** pour stimuler la croissance, tout en maintenant un encadrement prudent.

Déficit Budgétaire et Endettement

Le déficit budgétaire est demeuré élevé en 2025. Il a été alimenté par le poids des subventions et des charges sociales.

Balance Commerciale

La balance commerciale est restée déficitaire en 2025

Le déficit de la Balance commerciale a été accentué par les importations énergétiques et alimentaires.

Exportation
progression modérée, notamment des produits agricoles et phosphatiers.

Importations
hausse contenue, mais toujours élevée.

Taux de couverture
inférieur à celui de l'année précédente

Marché du travail

Le taux de chômage est resté élevé en 2025. Il s'est maintenu autour de **15%** avec fortes disparités régionales.

Investissement : l'investissement est demeuré insuffisant pour soutenir une reprise durable.
Les investissements directs étrangers ont progressé lentement, concentrés sur quelques secteurs.
Les interventions des SICAR ont reculé, traduisant une aversion accrue au risque.

Tourisme

le secteur touristique a enregistré une performance globalement positive en 2025.

Les recettes et le nombre de visiteurs ont progressé. Toutefois le secteur est resté vulnérable au contexte géopolitique international.

3. Structure du Marché Boursier

En **2025**, le marché financier tunisien a évolué dans un contexte économique encore fragile mais marqué par une amélioration notable de l'activité boursière. L'indice de référence, le Tunindex, a connu une performance annuelle significative, portée par la reprise des échanges et une plus grande confiance des investisseurs locaux.

Indice Tunindex

+35.12%

- L'indice Tunindex a enregistré une progression notable de **+35.12%**, atteignant près de **13 449 points** à la fin de l'année, reflet de l'amélioration des performances des principales valeurs cotées.
- Cette progression bien forte que 2024 traduit une dynamique de marché plus vigoureuse, malgré une liquidité encore limitée.

Secteurs performants et sous-performant

Performants	Sous performants
Banques forte contribution à la hausse de l'indice, soutenue par la reprise des crédits et des marges financières. **Industries exportatrices** Bonne tenue des valeurs orientées vers l'international.	Immobilier et consommation : impactés par la pression sur le pouvoir d'achat et le niveau élevé des taux d'intérêt.

Capitalisation boursière

- La capitalisation totale du marché a progressé, s'établissant autour de **34.66 milliards de dinars TND**, signe de la montée en valeur des principales entreprises cotées.
- Les grandes capitalisations conservent une part dominante du marché, reflétant une structure concentrée autour de quelques secteurs clés.
- Malgré des volumes d'échanges historiquement plus élevés **(+46% par rapport à 2024)**, la participation des investisseurs étrangers reste modérée, soulignant la nécessité d'un renforcement continu de l'attractivité du marché tunisien.

4. Environnement Bancaire

L'activité du système bancaire tunisien en 2025 a évolué dans un contexte marqué par une croissance économique modérée.

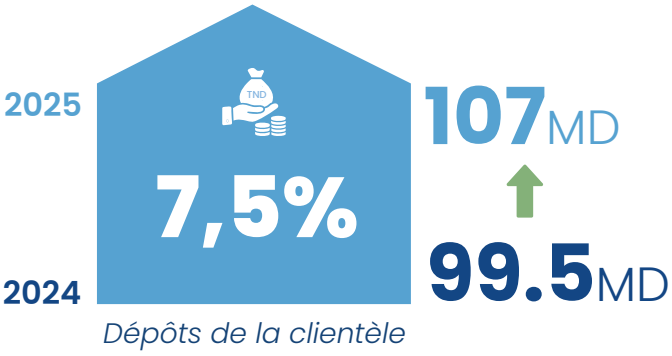
Les banques ont continué à renforcer leurs dispositifs de gestion des risques et à s'adapter aux exigences réglementaires, tout en consolidant leur rentabilité et leurs performances opérationnelles.

Dépôts de la clientèle

L'encours des dépôts du secteur bancaire tunisien a poursuivi sa progression en 2025, atteignant environ **107 milliards de dinars**, contre **99.5 milliards de dinars** en **2024**, soit une hausse d'environ **7,5%**

Cette évolution s'explique notamment par la progression des dépôts à vue et des comptes d'épargne, soutenue par l'amélioration de la liquidité du système bancaire et la confiance maintenue des déposants.

Dans ce contexte, Wifak Bank s'est distinguée par une performance notable, enregistrant une progression de **25%** de ses dépôts par rapport à l'année 2024. Cette dynamique commerciale a permis à la Banque de renforcer sa base de ressources et de consolider sa position sur le marché tunisien.

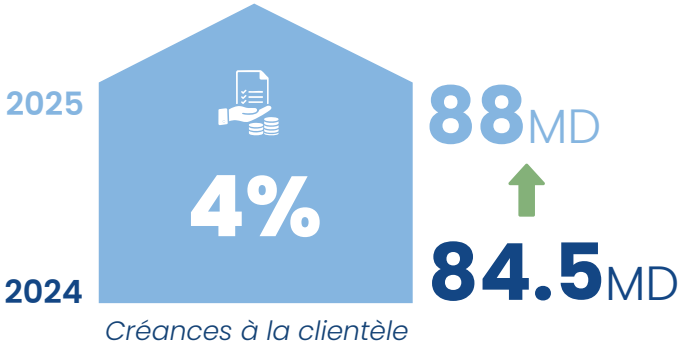


Les créances à la clientèle

Les financements accordés à la clientèle par le système bancaire tunisien ont poursuivi leur progression en 2025, atteignant environ **88 milliards de dinars**, contre **84,5 milliards de dinars** en **2024**, soit une hausse d'environ **4%.**

Cette évolution traduit la poursuite du financement de l'économie nationale, notamment en faveur des entreprises et des projets d'investissement, malgré un contexte caractérisé par un niveau relativement élevé des taux d'intérêt.

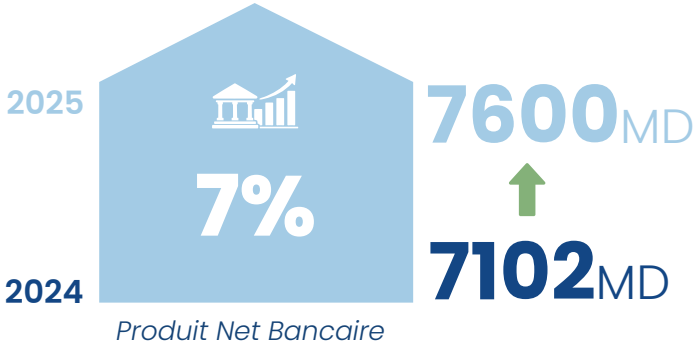
Dans ce contexte, Wfak Bank à enregistrer une croissance soutenue de ses financements, avec une progression de **19%** des créances à la clientèle par rapport à 2024, reflétant la dynamique commerciale de la Banque et son engagement dans le financement de l'économie.



Le produit Net Bancaire

Le Produit Net Bancaire (PNB) du secteur bancaire tunisien a poursuivi sa progression en 2025, atteignant environ **7 600 millions de dinars**, contre **7 102 millions de dinars** en **2024**, soit une hausse d'environ **7%**.

Dans ce contexte, Wifak Bank a enregistré une évolution positive de son activité, avec une progression de son produit net bancaire de **15%** par rapport à l'année 2024, portée par le développement de ses activités de financement et l'amélioration de ses revenus d'exploitation.



Source : Institut National des Statistiques (INS)
Source : La Banque Centrale de Tunisie (BCT)
Source : La Bourse des Valeurs Immobilières de Tunis (BVMT)

2 Profil de la Banque

II. Profil de la Banque

Issue de la transformation, en **2017**, d'une **société de leasing** créée en **2002**, Wifak Bank s'inscrit dans une trajectoire de continuité et d'évolution. Forte d'une expérience de plus de deux décennies dans le financement, La Banque a capitalisé sur son expertise historique pour élargir son activité et trouver sa place en tant qu'acteur bancaire à part entière, contribuant au développement de la finance islamique en Tunisie et s'inscrivant durablement dans le paysage financier national.

Adossée aux **principes de la finance islamique**, elle a, dès sa création en tant que Banque, mis en place un comité charaïque composé d'experts reconnus, garantissant la conformité de l'ensemble de ses opérations aux exigences de la Charia ainsi qu'aux meilleures pratiques de gouvernance.

657
collaborateurs

100000
clients

56
agences

En **2025**, Wifak Bank s'appuie sur un capital humain de **657 collaborateurs** engagés, au service de plus de **100 000 clients**. Son réseau de **56 agences**, réparties sur l'ensemble du territoire national, lui permet d'assurer une forte proximité et un accompagnement personnalisé.

La Banque propose une offre complète et adaptée aux différents segments de clientèle : **particuliers, Tunisiens Résidents à l'Étranger (TRE), professionnels, petites et moyennes entreprises, grandes entreprises et institutionnels**. À travers des solutions de financement et d'investissement conformes aux **principes de la finance islamique**, elle accompagne durablement ses clients dans la réalisation de leurs projets et contribue activement au développement de l'économie nationale.

1. Vision, Missions et Valeurs

VMV

Vision

- Être reconnu comme un contributeur actif, innovant et responsable à l'économie tunisienne et à la finance islamique, démontrant un engagement fort et inhérent au développement des secteurs stratégiques, tout en étant un partenaire d'excellence sur les marchés nationaux et régionaux.

Missions

- Agir comme une banque proactive qui favorise une culture d'entreprise adaptable et en évolution.
- Nous engager à mettre le client au centre de nos préoccupations en offrant proximité, accompagnement et conseils dédiés.
- Construire un projet collectif de confiance et d'excellence, en mettant l'accent sur le développement du capital humain et la promotion d'une croissance durable.

Valeurs

- Éthique
- Excellence
- Innovation
- Engagement

2. Orientation stratégique de Wifak Bank

La stratégie de Wifak Bank repose sur le renforcement de son positionnement en tant qu'acteur de la finance islamique en Tunisie. Elle vise à consolider ses fondamentaux financiers, à diversifier ses sources de revenus, à développer des solutions adaptées aux besoins des particuliers et des entreprises, et à améliorer continuellement la qualité de service. La Banque accorde une importance particulière à la maîtrise des risques, à la digitalisation de ses processus et au développement de son capital humain, afin d'assurer une croissance durable et rentable.

Cette orientation stratégique se décline autour de trois axes structurants :

Wifak Bank investit

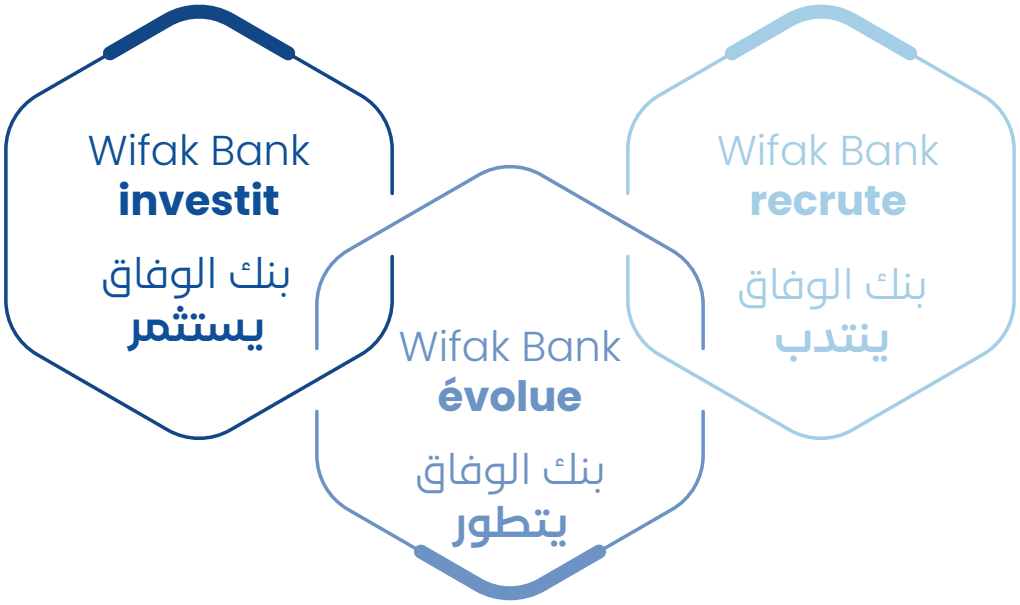
La Banque poursuit une politique d'investissement soutenue visant à moderniser ses infrastructures, renforcer ses systèmes d'information et accélérer sa transformation digitale. Elle investit également dans l'élargissement de son offre de produits et dans l'optimisation de son réseau, afin d'améliorer sa performance commerciale et sa proximité avec la clientèle.

Wifak Bank recrute

Convaincue que la performance repose sur la qualité de ses équipes, la Banque renforce son capital humain à travers le recrutement de profils qualifiés et la mise en place de programmes de formation continue. Elle favorise l'expertise en finance islamique, l'engagement et la culture de performance, dans une logique d'excellence opérationnelle.

Wifak Bank évolue

La Banque inscrit son développement dans une dynamique d'amélioration continue, fondée sur une évolution étudiée et maîtrisée, conforme à une vision prudentielle et à une gestion rigoureuse de risques. Elle adapte son organisation, consolide ses dispositifs de gouvernance et de gestion des risques, et optimise ses processus afin de gagner en efficacité et en agilité. Cette évolution permanente lui permet de conforter sa place dans le paysage bancaire tunisien et d'accompagner durablement la croissance de la finance islamique.



3 Rétrospectives et faits marquants

III.Rétrospectives et faits marquants

III.1- Faits Marquants et chiffres clés

1. Faits marquants

L'année 2025 a été marquée par plusieurs réalisations majeures :

Lancement d'un projet de **refonte des systèmes d'information** visant à moderniser l'infrastructure technologique, renforcer l'efficacité opérationnelle et soutenir la transformation digitale de la Banque

Renforcement de la modernisation des infrastructures de paiement à travers l'alignement au standard **ISO 20022**

L'initiation d'une démarche structurée de **Responsabilité Sociétale des Entreprises (RSE)**, conforme au référentiel **ISO 26000**, qui s'est traduite par l'élaboration du premier Bilan Carbone de Wifak Bank couvrant les scopes 1, 2 et 3

L'émission de deux emprunts obligataires subordonnés pour un montant global de **50 MDT**

L'obtention du prestigieux prix « **Élu Service Client de l'Année** » pour la quatrième année consécutive

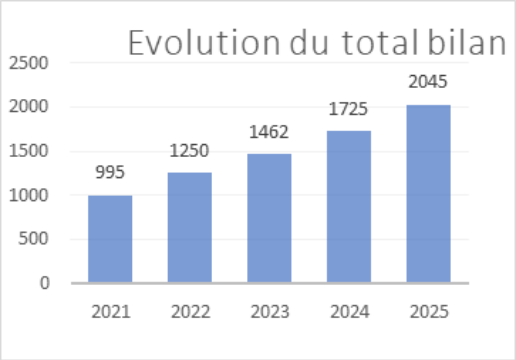
Wifak Bank a participé à la compétition « **Bourse Game 2025** » et a remporté le trophée de la grande victoire

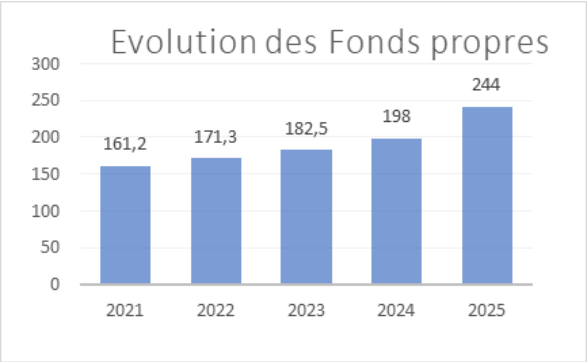
Le lancement d'un intranet collaboratif « **Wicom** » facilitant la communication interne et le partage d'informations

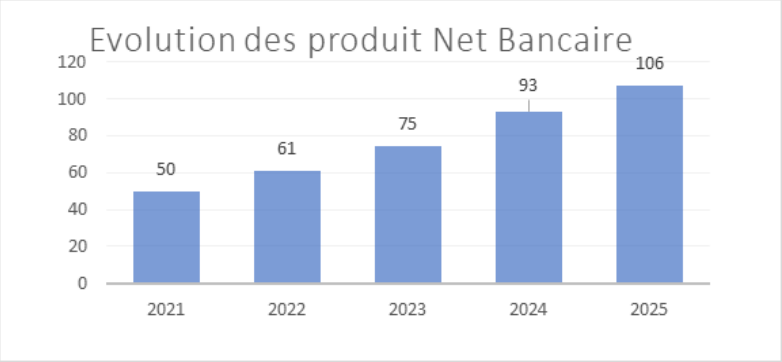
L'expansion du réseau à travers l'ouverture de **8 nouvelles agences**, situées à *Teboulba, Sfax–Menzel Chaker, Ennasr, Jardin de Carthage, Yasminet, Mannouba, Menzel Bourguiba et Ezzahrouni.*

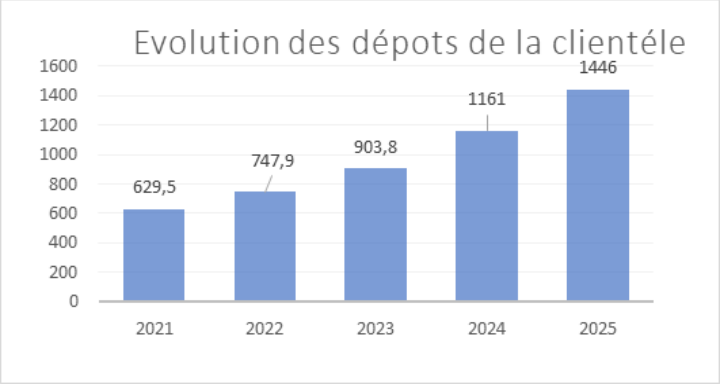
L'agence internationale **Fitch Ratings** vient en effet de relever la notation nationale à long terme de la Banque de "BB (tun)" à "BBB (tun)" avec perspective stable, marquant ainsi son entrée officielle dans la catégorie Investment Grade.

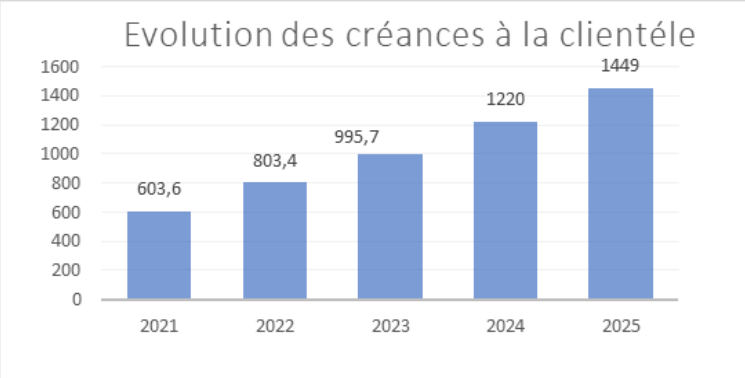
Activité	2021	2022	2023	2024	2025
Nombre d'agences	37	42	44	48	56
Nombre de DAB et GAB	40	45	48	52	61
Effectif	311	330	418	484	657
Total Bilan	995	1250	1462	1725	2045
Les Fonds Propres	161,2	171,3	182,5	198	244
Dépôts de la clientèle	630	748	904	1161	1446
Dettes de financement et ressources spéciale	57	63	102	84,6	123,4
Créances à la clientèle	604	803	996	1220	1449
Immobilisations	54	53	62	60,5	64,6
Résultat					
Produit Net Bancaire	49,6	61,0	74,6	92,8	106,1
Dont commissions	16	19	26	29,9	33,9
Charges opératoires	33	38	49	61	70
Dotations aux Amortissements	4,4	4,7	4,9	4,9	5,6
Provisions	- 7	- 14	- 14	- 17	- 18,6
Résultat Net de l'Exercice	1,8	5,2	7,4	9,2	8,5
Ratios					
Coefficient d'exploitation (sans amortissement)	67%	62%	65%	66%	66%
ROE (En %)	1,12%	3,04%	4,05%	4,67%	3,47%
ROA (En %)	0,18%	0,42%	0,51%	0,54%	0,42%
Taux des créances classées (En %)	8,52%	8,20%	7,51%	6,32%	6,64%











III.2- Rétrospectives 2025

1. Norme Comptable IFRS

Dans le cadre du projet stratégique et du plan d'action pour l'adoption des normes IFRS, pilotés conjointement par les pôles Finance et Risques, la Banque a arrêté ses états financiers consolidés au titre de l'exercice 2023 selon le référentiel IFRS. Les états financiers consolidés de 2024, établis selon ces mêmes normes, sont en cours de finalisation, tandis que ceux de 2025 suivront.
Par ailleurs, la Banque a validé, en septembre 2025, une feuille de route visant à se conformer aux réformes normatives et prudentielles de la BCT (Circulaire 2025-08. Ce plan prévoit notamment une revue des modèles statistiques de calcul de l'ECL (Expected Credit Loss)sur la base des probabilités de défaut et de la segmentation du portefeuille, afin d'assurer une parfaite conformité avec les nouvelles exigences de la Banque Centrale de Tunisie et les normes internationales IFRS 9.

2. Les priorités commerciales pour l'année 2025

En 2025, la stratégie commerciale de la Banque s'est déployée autour de trois axes majeurs afin d'accompagner l'ambition de croissance durable inscrite dans le plan stratégique 2026-2030.

Matrise du cot des ressources

La banque poursuit ses efforts visant à optimiser la structure des ressources et à réduire leur coût moyen par :

- Une gestion plus rigoureuse et proactive de la liquidité
- La diversification accrue des sources de financement afin de réduire la dépendance aux ressources coûteuses
- Le renforcement de la collecte des dépôts stables et à faible coût

Cet axe constitue un levier essentiel pour améliorer la marge d'intermédiation et consolider la solidité financière de la Banque.

Dynamisation de l'activité commerciale

L'intensification de dynamique commerciale reste une priorité stratégique. Les efforts ont porté principalement sur :

- L'élargissement du portefeuille clients à travers une démarche de prospection ciblée et structurée
- L'amélioration du taux d'équipement, grâce à une meilleure synergie entre les produits et services et un accompagnement personnalisé des clients
- La mise en place de dispositifs de pilotage et de motivation permettant d'accroître l'engagement et la performance des équipes commerciales.

Cette orientation vise à consolider la position de la Banque sur ses marchés prioritaires et à accroître durablement ses revenus récurrents.

Amélioration du recouvrement et de la qualité du portefeuille

L'amélioration continue de la qualité des actifs demeure un enjeu majeur. En 2025, la banque a intensifié ses actions pour :

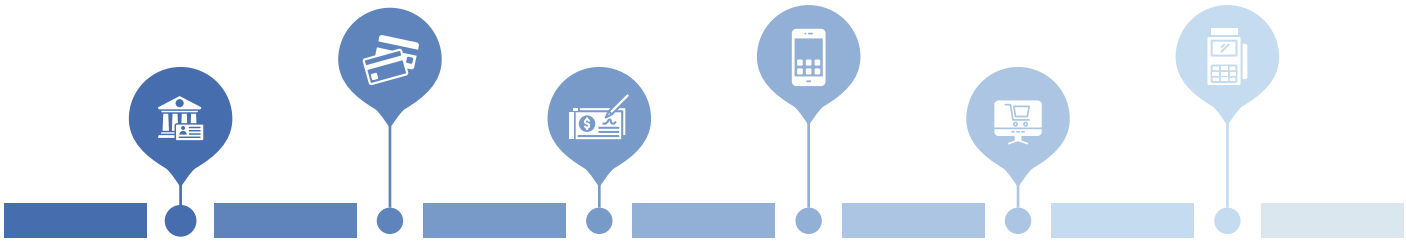
- Renforcer le suivi des engagements et le contrôle des impayés
- Mettre en œuvre des stratégies de recouvrement plus proactives et coordonnées
- Accompagner les clients en difficultés, en privilégiant des solutions adaptées permettant de réduire le risque de défaillance
- Consolider les fondamentaux financiers de la Banque

3. Stratégie Marketing

L'année 2025 a été marquée par une dynamique soutenue de croissance, d'innovation et de modernisation. Les actions engagées s'inscrivent pleinement dans les orientations stratégiques de la Banque, avec un focus sur la transformation digitale, l'élargissement de la présence territoriale, la diversification de l'offre et l'optimisation du positionnement commercial.

Développement de l'offre et innovation produits

La Banque a poursuivi en 2025 une politique active de développement des produits, visant à répondre aux besoins évolutifs de sa clientèle tout en renforçant sa compétitivité. Parmi les principaux lacements :



Hissab Istithmar Moukayed Compte d'investissement transparent.

RASSIDI+ TASHIL Carte de financement islamique pour les besoins urgents

Chèque de banque pour des transactions sécurisées

Transformation Digitale Accélération notable avec : Intégration de la plateforme de financement **KRIDIPAY**

Lancement d'une **solution e-commerce** pour les professionnels

Déploiement des Terminaux de **Paiement Électronique (TPE)**

Expansion et Développement du Réseau

Dans le cadre de sa stratégie d'expansion territoriale :

- Mise en œuvre d'un plan d'expansion ambitieux.
- **Huit (08) nouvelles agences** ouvertes en 2025 (Grand Tunis et Centre-Est), portant le réseau à **56 agences** en développement.

Performance Digitale et Communication

La modernisation de la communication digitale a permis à la Banque de renforcer sa visibilité et son interaction avec la clientèle via :

Un site web institutionnel performant : un canal central d'information et de promotion.

Une stratégie SEO renforcée, améliorant le référencement organique et la crédibilité numérique.

Le lancement d'un **intranet collaboratif (« Wicom »)** facilitant la communication interne et le partage d'informations.

Soutien Commercial et Campagnes Marketing

Afin d'accompagner le réseau dans la promotion des produits, plusieurs actions ont été menées :

- Formation continue du réseau commercial sur les produits via des outils pédagogiques et des « personas » clients.
- Lancement de campagnes ciblées

Campagnes d'épargne

Campagnes saisonnières

« Rentrée Scolaire » et « IJARA » pour répondre à des besoins ciblés (financement études, mobilité).

Pilotage, Gestion et intelligence marketing :

L'année a été marquée par un renforcement du pilotage :

- Analyse mensuelle des performances pour ajuster la stratégie commerciale.
- Suivi rigoureux du budget marketing et évaluation systématique du Retour sur Investissement (ROI) pour optimiser les campagnes
- Veille concurrentielle et études de marché pour affiner le positionnement et anticiper les évolutions sectorielles.

4. Plan de Communication

La communication interne : un modèle participatif au service de la cohésion et de la performance :

Dans une logique d'amélioration continue et de renforcement de la synergie interne, la Banque a consolidé en 2025 sa démarche de coordination entre les équipes commerciales et la fonction communication.
Un dispositif structuré de validation et de priorisation des actions de communication a été instauré, favorisant une meilleure cohérence avec les orientations stratégiques et les objectifs commerciaux. Parallèlement, les outils de communication interne ont été modernisés afin d'assurer :

- Une diffusion claire et homogène des messages,
- Une compréhension optimale des produits et services,
- Un alignement renforcé des équipes autour d'une vision commune.

Cette approche a permis d'améliorer significativement la cohérence des actions menées, de renforcer l'appropriation des offres par les équipes et de soutenir efficacement les ambitions de développement et d'image de la Banque.

Communication Interne : Aligner le réseau pour amplifier la performance.

1 Direction Communication

2 Directions de zone

3 Réseau Commercial

La communication événementielle

JAN
- Congrès Médecins Dentistes

FEV
- CIEMD Congrès International des Étudiants en Médecine Dentaire
- Action des pèlerinage 2025 hAJJ
- Invest in Médenine
- Énergies et Synergies 2.0
- Portes ouvertes Rectorat de Sousse
- Ordre des Médecins Dentistes Nabeul

MAR
- Signature convention Wifak Bank et ASSOSIAMED

AVR
- Promotion des Docteurs en Pharmacie

MAI
- 50ème Anniversaire Sfax

JUIN
- Salon International du Machinisme Oléicole et Agricole

JUIL
- KEEJOB 5ème édition
- Journée des entreprises UAS 2025

SEP
- Journée d'intégration à la Faculté de Médecine de Monastir
- Journée porte ouverte Socrate School

OCT
- Évènement Faculté de Médecine de Monastir

NOV
- Action commerciale Faculté de Médecine de Tunis
- Forum des Entreprises de l'EPI
- 13E Congrès Panafricain de Médecine Militaire
- ISG JobFair 5.0

DEC
- Journée commerciale faculté de médecine de tunis
- Faculté Université Arabe des Sciences (UAS)
- Village de décembre Socrate School
- Invest in Médenine (2ème édition)
- HEC RECRUT 25ème édition

Communication Digitale

Une audience visuelle ciblée et en croissance.

Instagram

Facebook

2025
123 000
Abonnés

2024
85 849

Instagram

2025
5 973
Abonnés

2024
5 700

Linkedin

2025
52 779
Abonnés

2024
47 837

Facebook
Notre plus grande communauté se trouve sur cette plateforme.

Linkedin
Un réseau professionnel solide et très engagé.

Co-Branding et partenariat

Un levier de croissance à fort impact permettant d'accroître notre notoriété, de consolider le positionnement de la Banque marché et de capter un flux d'affaires qualifié, en nous associant à des leaders reconnus du secteur automobile.

RENAULT FIAT TOYOTA GAC

5. Qualité de Service & Satisfaction Client

En 2025, l'environnement bancaire a été marqué à la fois par un renforcement des exigences réglementaires et par une évolution des attentes de la clientèle en matière de transparence, de qualité de service et de réactivité.

Dans ce contexte exigeant, la Banque a affirmé son positionnement en contribuant activement au pilotage de la performance opérationnelle, à la maîtrise des risques et à l'amélioration continue de l'expérience client qui ont été couronnés par l'attribution du prix "Elu service client" pour la quatrième année consécutive.

Performance Globale et Indicateurs Clés (KPI)

L'exercice 2025 révèle une satisfaction globale positive, marquée par l'atteinte de plusieurs objectifs prioritaires. Toutefois, le niveau de réalisation des indicateurs de performance montre qu'un renforcement de certains axes demeure nécessaire.

Succès notables : Wifak Bank a maintenu une excellente maîtrise du niveau d'insatisfaction client ainsi que du taux de clôture des comptes actifs. Ces deux indicateurs demeurent pleinement alignés avec les objectifs fixés.
Défis opérationnels : Des efforts importants restent à fournir pour améliorer la qualité des données et accélérer la digitalisation, notamment en matière d'équipement en Banque à Distance (BAD) et d'activation des cartes.

Gestion de la Relation Client et Fidélisation

La relation client a continué, en 2025, à faire l'objet d'une attention particulière à travers la consolidation des actions de mise en conformité et d'assainissement du portefeuille clientèle, en cohérence avec les évolutions réglementaires en vigueur. Cette dynamique s'inscrit dans le cadre du renforcement des dispositifs de gouvernance, de maîtrise des risques et de transparence.

En parallèle, la Banque a poursuivi ses efforts en matière de traitement des réclamations, en veillant à assurer une prise en charge efficace des demandes dans des délais conformes aux standards réglementaires. Les réclamations enregistrées concernent principalement les services monétiques, pour lesquels des actions d'amélioration continues et un suivi renforcé ont été déployés afin de soutenir la qualité de service et la satisfaction de la clientèle.

Efficacité opérationnelle et optimisation des services centraux

Dans une logique d'amélioration continue, plusieurs analyses ciblées ont été conduites sur les processus clés de financement : Mourabaha, Waridet et Ijara. Ces travaux ont permis de :

- **Identifier les leviers d'optimisation**
- **Améliorer la fluidité des parcours opérationnels**
- **Renforcer la coordination inter-directions afin de réduire les délais de traitement.**

Par ailleurs, la Banque a engagé des initiatives structurantes, notamment :

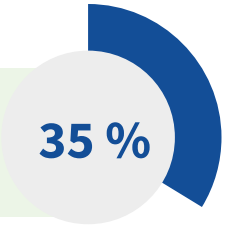
- La digitalisation progressive des accords de Financement (DAE),
- Le renforcement des conventions de service interne (CSI), visant à clarifier les engagements des différentes parties prenantes.

Ces actions s'inscrivent pleinement dans la stratégie d'excellence opérationnelle de la banque, favorisant une meilleure qualité de service, un pilotage agile et un soutien accru à la dynamique commerciale.

6. La Stratégie RSE

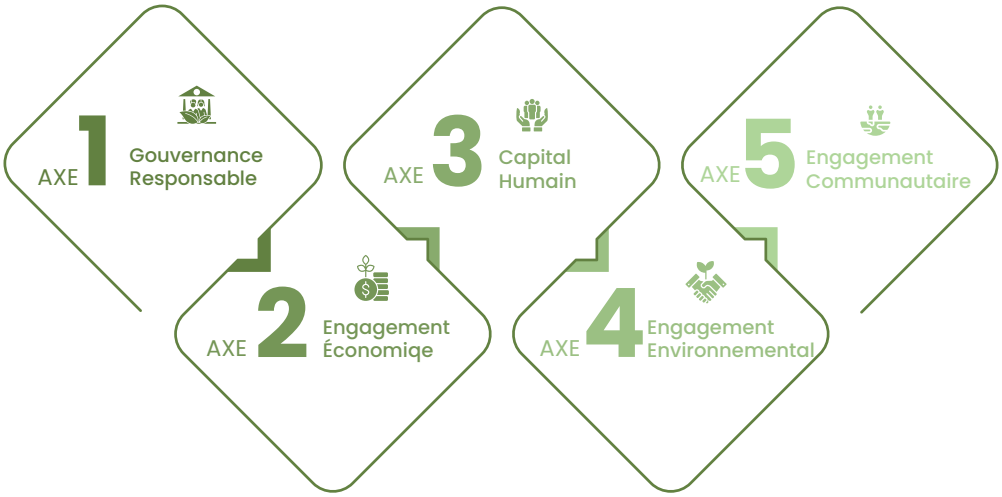
Dans le cadre de son engagement en faveur du développement durable, Wifak Bank a lancé une démarche structurée de Responsabilité Sociétale des Entreprises (RSE), alignée sur le référentiel ISO 26000.

Cette initiative a permis de poser les bases d'une politique RSE intégrée et cohérente. Un diagnostic global a été réalisé, un comité RSE a été institué sous l'autorité de la Direction Générale, et plus de 35 % des collaborateurs ont bénéficié d'actions de sensibilisation et de formation.



des collaborateurs formés et sensibilisés

La Banque a également élaboré une matrice de matérialité intégrant les enjeux économiques, sociaux et environnementaux. Ce travail a conduit à la structuration de sa politique RSE autour de cinq piliers stratégiques : la gouvernance responsable, ainsi que les engagements économique, social, environnemental et communautaire.



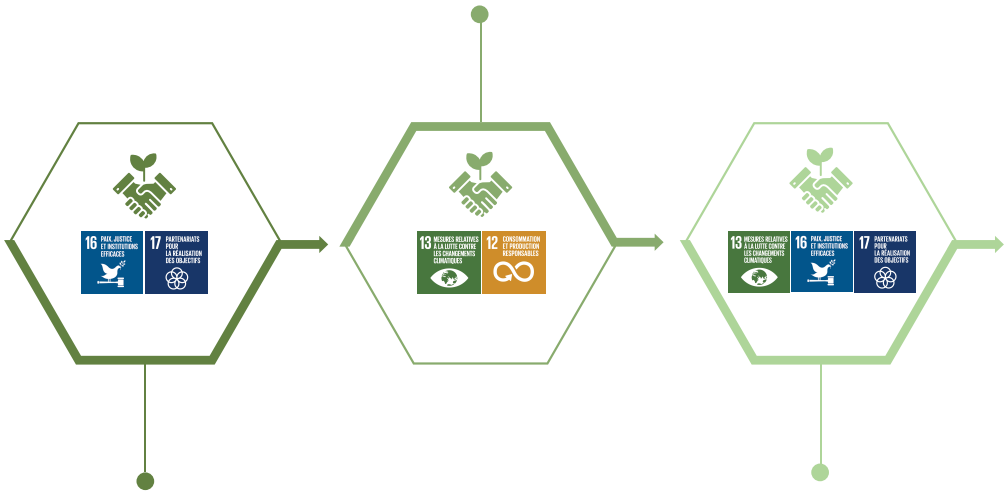
Un plan d'action triennal **(2025-2027)** a été défini et une cartographie des risques ESG a été établie. Par ailleurs, **la Banque a réalisé son premier Bilan Carbone (scopes 1, 2 et 3 pour l'exercice 2024**, constituant une première étape dans la mise en place d'une trajectoire climatique progressive.

En 2025, la Banque a poursuivi le déploiement opérationnel de sa Politique de Durabilité et de Responsabilité Sociétale à travers des actions concrètes et mesurables. Cette démarche, à la fois intégrée et structurée, témoigne d'une parfaite cohérence avec ses engagements institutionnels et sa vision à long terme.

Axe 1 : Gouvernance responsable : Anticiper les enjeux réglementaires et climatiques

30–31 octobre 2025 Formation EPD

Formation Déclaration Environnementale des Produits avec Forvis Mazars.
Objectif : Accompagner la transition écologique et renforcer la transparence environnementale.



Octobre 2025 African ESG Summit
Participation de la 3e édition.

Collaboration conjointe des équipes RSE, DSI et Risques pour intégrer la durabilité dans la gestion des risques et la vision stratégique.

2025 Conférence CDN 3.0

Participation au lancement du Plan National de la Politique Climatique, renforçant le dialogue institutionnel sur le financement de la transition.

Axe 2 : Engagement économique

Communication responsable et finance durable : Dans le cadre de sa communication responsable, Wifak Bank valorise, à travers des publications sur le portail Tunisie Numérique et ses réseaux sociaux, ses solutions de financement durable, notamment en matière de transition énergétique, de gestion du stress hydrique et de préservation de la biodiversité. Ces actions contribuent à sensibiliser le public aux enjeux environnementaux et à promouvoir une finance responsable.

Par ailleurs, l'implantation du siège social de la Banque dans une zone de développement régional traduit un choix stratégique à fort impact socio-économique, en faveur d'un développement territorial plus équilibré.

- Renforcer la dynamique économique locale en stimulant l'activité des entreprises de la région.
- Créer des emplois qualifiés et contribuer à l'élévation des compétences professionnelles.
- Attirer de nouveaux investissements et soutenir la diversification du tissu économique régional.
- Réduire les disparités territoriales, en distribuant plus équitablement les opportunités de création de richesse.

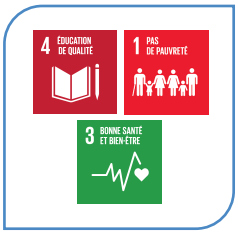
Axe 3 : Engagement Social & Valorisation Du Capital Humain

Cohésion interne, bien-être et égalité : En 2025, Wifak Bank a renforcé sa culture d'entreprise et son engagement social à travers des actions fédératrices et inclusives : réunion annuelle stratégique "Construisez Wifak Bank de Demain", initiatives liées à la Journée mondiale de la Santé et Sécurité au Travail, campagne Octobre Rose et participation au Congrès "Leadership Féminin & Intégration Économique".

- Le développement continue des compétences, via des programmes de formation adaptés aux évolutions du secteur et aux besoins stratégiques de la Banque
- L'amélioration des conditions de travail, par la mise en place d'un environnement professionnel sain, sécurisé et respectueux de la diversité
- La valorisation du mérite, fondée sur des mécanismes transparents d'évaluation et d'évolution de carrière
- La promotion d'une culture d'équité, de bien-être et de collaboration, favorisant l'engagement du personnel et la performance collective

Axe 4 : engagement environnemental

Le 22 février 2025, à l'occasion de l'événement « Énergies et Synergies 2.0 », Wifak Bank s'est vu décerner le Trophée Green Partner, consacrant son rôle actif dans le financement de projets énergétiques durables, notamment dans le domaine du photovoltaïque. Cette reconnaissance confirme son engagement concret en faveur de la transition énergétique en Tunisie. Par ailleurs, la Banque a renforcé son action environnementale à travers des initiatives à impact telles que la campagne de collecte de bouchons en plastique et l'action Recyc-Livre, contribuant à la promotion de l'économie circulaire et à la sensibilisation écologique au sein de son écosystème.



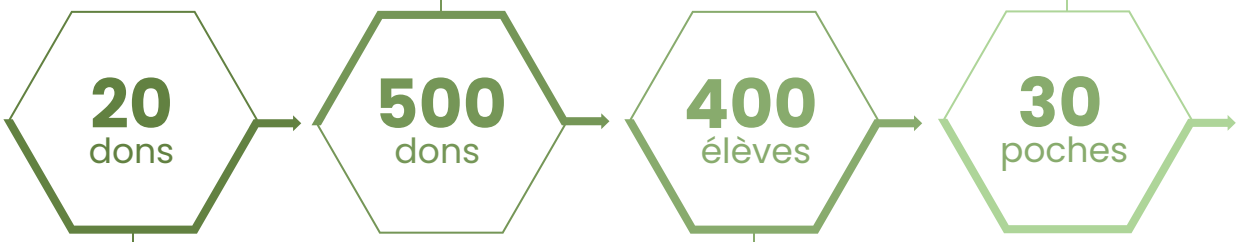
Axe 5 : engagement Communautaire : solidarité, inclusion et développement local

Action Ramadan

Koffet Romdhan : Distribution de 500 dons (Carthage, Le Kram, Médenine).

Santé Publique

Don de sang : Collecte de plus de 30 poches.



SOS Villages d'Enfants

20 dons permanents activés par prélèvement automatique.

Rentrée Scolaire

Soutien à 400 élèves par la distribution de fournitures scolaires.

Partenariat ADAPT

Le programme ADAPT constitue un levier structurant pour le financement des investissements à impact et le renforcement de la finance durable. À travers cette collaboration stratégique, Wifak Bank consolide son positionnement en tant que partenaire clé de la transition durable, en accompagnant efficacement des porteurs de projets et en facilitant l'accès à des mécanismes de soutien adaptés.

ADAPT

17 PARTENARIATS POUR LA RÉALISATION DES OBJECTIFS
13 MESURES RELATIVES À LA LUTTE CONTRE LES CHANGEMENTS CLIMATIQUES
8 TRAVAIL DÉCENT ET CROISSANCE ÉCONOMIQUE

7. Capital Humain

Le capital humain représente un facteur clé de réussite pour Wifak Bank. À ce titre, la Banque déploie une politique de ressources humaines structurée autour de trois orientations principales : l'accompagnement des parcours professionnels et le développement des talents, l'encouragement de la mobilité interne pour une meilleure allocation des compétences, ainsi qu'une gestion anticipative des stagiaires, perçus comme un réservoir stratégique pour les recrutements futurs.

Faits saillants 2025

208 Nouvelles recrues

199 Stagiaires accueillis

97 collaborateurs contractuels

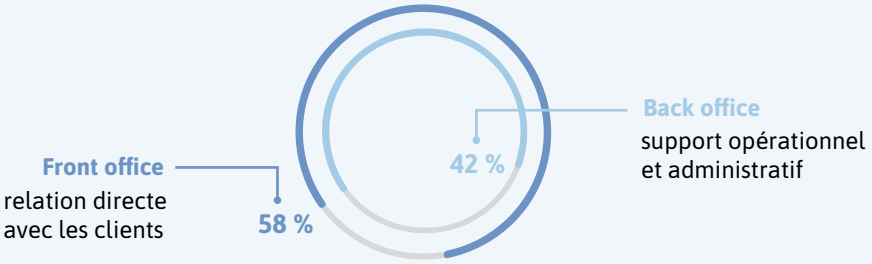
Effectifs

Wifak Bank compte **657 collaborateurs** : **57 % femmes et 43 % hommes**, reflétant un engagement en faveur de la parité et de la diversité.

657
Collaborateurs

57% Femmes
43% Hommes
la diversité et l'équilibre organisationnel

La répartition des équipes est la suivante :



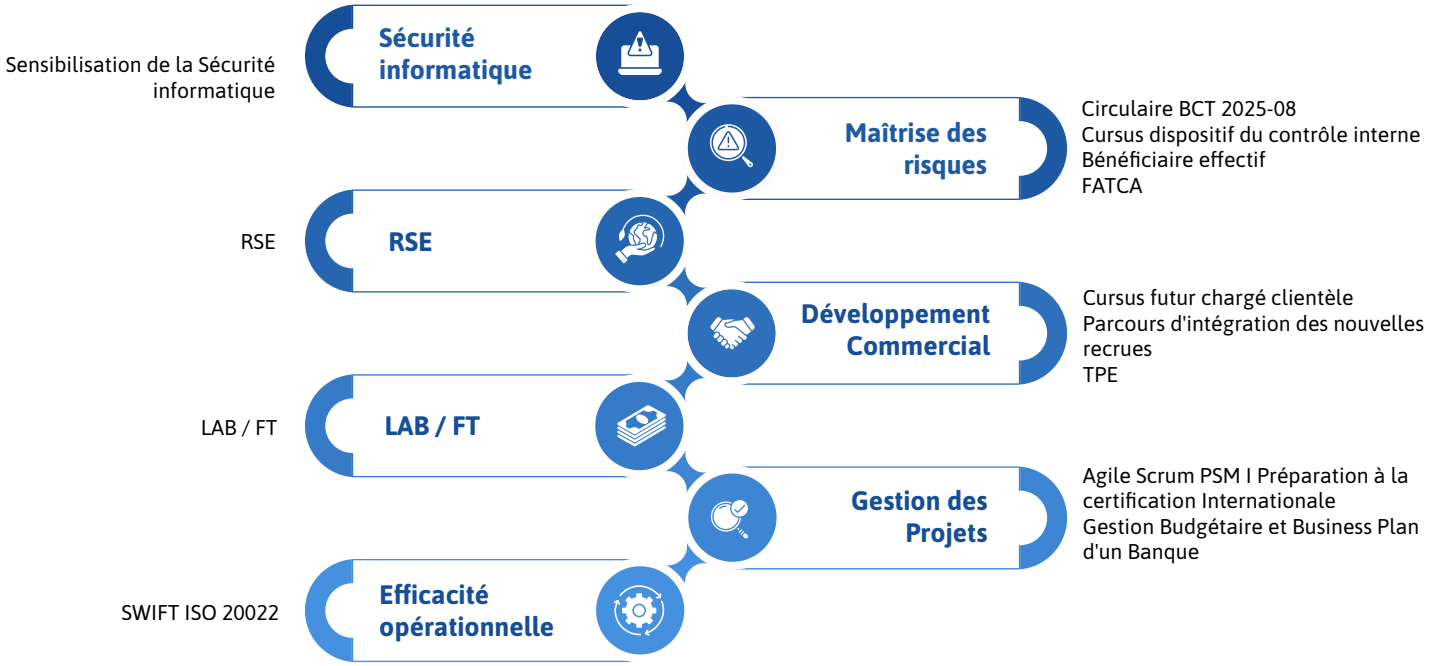
Taux d'encadrement 2024 VS 2025

Par ailleurs, le taux d'encadrement s'est établi à 46% en 2025, contre 48,76% en 2024, sous l'effet de recrutement du personnel de service en application des dispositions légales et la poursuite du renforcement des équipes opérationnelles dans le cadre du développement des activités de la Banque.

Formation et accompagnement

Au cours de l'année 2025, Wifak Bank a poursuivi ses efforts en matière de développement des compétences et d'accompagnement de ses collaborateurs à travers la mise en œuvre d'un programme de formation structuré et aligné sur les priorités stratégique de la Banque.

À ce titre, **229 actions** de formation ont été réalisées durant l'année, couvrant plusieurs domaines tels que le développement commercial, la maitrise des risques, la gestion des projets, la sécurité informatique ainsi que la conformité réglementaire.



Politique de Formation adoptée durant l'année 2025

Dans le cadre de la stratégie de développement du capital humain, Wifak Bank a renforcé en 2025 sa politique de formation afin d'accompagner la croissance de ses activités et de répondre aux exigences croissantes du secteur bancaire.

Cette politique vise à développer les compétences techniques, commerciales et managériales des collaborateurs, tout en favorisant l'adaptation aux évolutions réglementaires, technologiques et organisationnelles.

Dans ce contexte, la Banque a mis en place plusieurs initiatives structurantes, notamment le lancement du cursus « Futur chargé clientèle », destiné aux nouvelles recrues. Ce programme de formation combine des sessions théoriques et des formations pratiques au sein des agences, permettant aux participants d'acquérir une maitrise progressive des métiers de la Banque.

Le cursus couvre notamment :

- La maitrise des produits et services bancaires,
- La compréhension des opérations internationales,
- La gestion et la maitrise des risques,
- Le contrôle des opérations,
- Ainsi que le développement et la performance commerciale.

Ce dispositif s'inscrit dans la volonté de Wifak Bank de renforcer l'employabilité de ses collaborateurs, d'améliorer la qualité de service offerte à la clientèle et de soutenir la performance globale de la Banque.

8. Évolution du Système d'information

Au cours de l'exercice 2025, la Banque a poursuivi ses efforts pour renforcer la disponibilité des services bancaires, assurer le respect des exigences réglementaires et préparer le Système d'Information (SI) aux transformations majeures induites par le programme de refonte.

L'année a été structurée autour de cinq priorités majeures :

Conformité & Réglementaire
renforcement de l'alignement du SI avec les exigences des autorités de supervision et consolidation des dispositifs de sécurité et de contrôle.

Excellence opérationnelle
amélioration de la stabilité, de l'automatisation et de la sécurisation des processus métiers afin de réduire les risques opérationnels et d'accroître l'efficacité globale.

Refonte du Système d'Information
sécurisation et préparation du programme de transformation du core banking et de l'ensemble de l'écosystème applicatif, afin de garantir une transition fluide vers la nouvelle architecture.

Transformation digitale & Cloud
accélération des initiatives de digitalisation, modernisation des architectures et renforcement de la résilience et de flexibilité du SI, en cohérence avec les standards modernes.

Infrastructure & Sécurité IT
consolidation des capacités techniques, amélioration continue des infrastructures et accompagnement des projets stratégiques et du développement du réseau.

La sécurité des systèmes d'information

La Banque a renforcé en 2025 sa gouvernance en matière de sécurité des systèmes d'information en s'appuyant sur une feuille de route stratégique de cybersécurité.

Ce référentiel fixe les priorités de sécurité, encadre le déploiement des dispositifs de protection, assure la conformité aux exigences réglementaires et normatives, et garantit l'intégration systématique des exigences de cybersécurité dans l'ensemble des projets du système d'information.

Pour l'exercice 2025, les actions du Département se sont articulées autour de trois axes stratégiques majeurs :

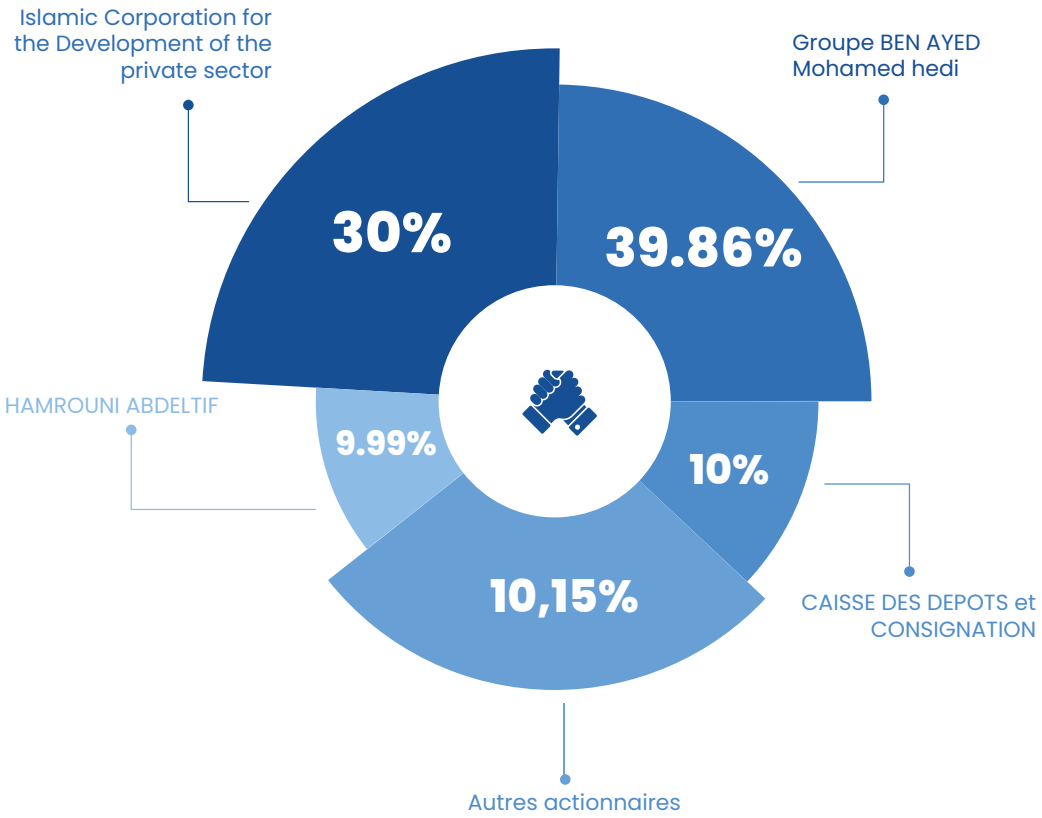
- La sécurité des systèmes d'information de l'environnement de production.
- L'intégration de la sécurité dès la conception (Security by Design) dans le programme de refonte du SI.
- La protection des données à caractère personnel.

4 Actionnariat en 2025

IV. Actionnariat en 2025

Avec un capital social de 150 Millions de Dinars, l'actionnariat de Wifak Bank se distingue à la fois par sa stabilité, témoignant de la confiance durable de ses investisseurs et, par sa diversité, véritable atout pour la gouvernance de la Banque.

Il réunit en effet des actionnaires issus d'horizons variés, acteurs institutionnels tunisiens, investisseurs privés nationaux et partenaires étrangers, offrant ainsi une représentativité équilibrée et un modèle de gouvernance solide et transparent.



Condition d'accès aux Assemblées Générales

Conformément à l'article 32 des statuts de la Banque, seuls les titulaires d'actions libérées des versements exigibles et les actionnaires ayant libérés les montants exigibles dans le délai imparti par la mise en demeure, peuvent assister à l'Assemblée Générale sur justification de leur identité ou s'y faire représenter par un actionnaire ou par un mandataire dûment habilité à cet effet. Les sociétés sont valablement représentées, soit par leur Président Directeur Général, par un de leurs gérants, soit par un mandataire muni d'un pouvoir régulier sans qu'il ne soit nécessaire que le Président Directeur Général, le gérant, ou le mandataire soit personnellement actionnaire. Le nu-propriétaire est valablement représenté par l'usufruitier et le droit de vote appartient à ce dernier pour toutes les Assemblées Générales Ordinaires et Extraordinaires, le tout à défaut d'entente entre l'usufruitier et le nu-propriétaire.

5 Gouvernance

1. Code de gouvernance

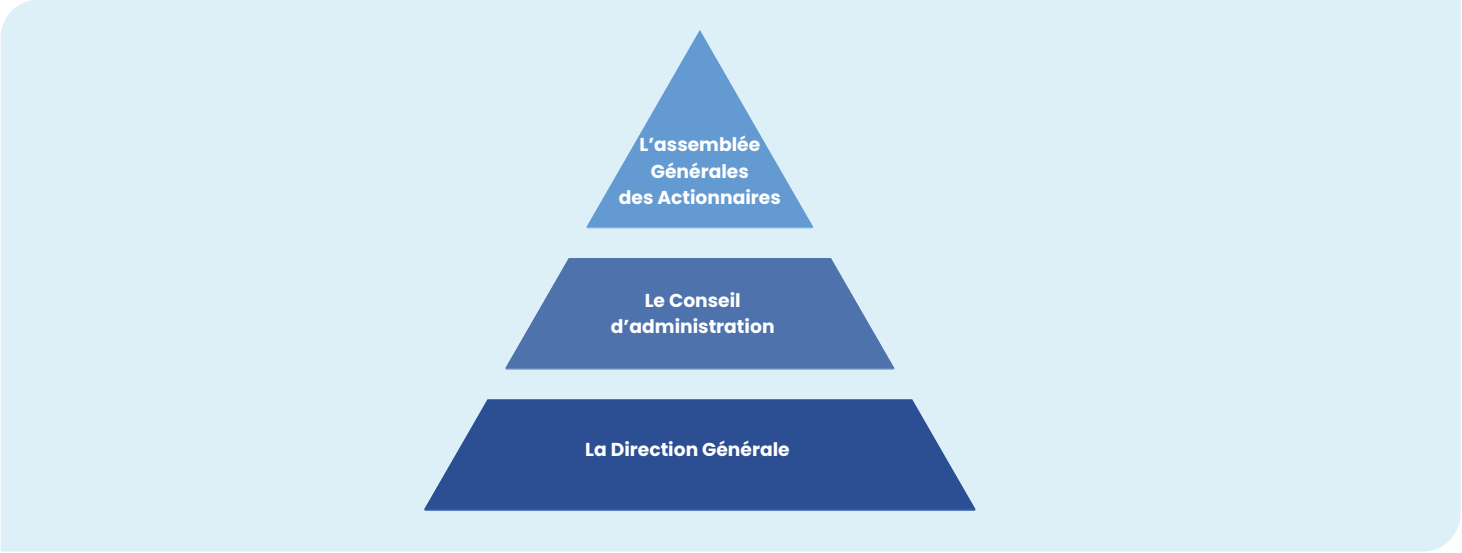
La Gouvernance est l'ensemble des règles, des politiques, des structures organisationnelles et des procédures sur lesquelles se basent la Direction Générale et le Conseil d'Administrations. À cet effet, le code de bonne gouvernance vise à instaurer les principes suivants :

- Engagement envers les règles de bonne gouvernance
- Prévention contre les conflits d'intérêts
- La Communication et la transparence
- Lutte contre la corruption
- Lutte contre le blanchiment d'argent et le financement des activités illicites

La gouvernance de Wifak International Bank se réfère à la circulaire n° 2011-06 de la Banque Centrale de Tunisie, publiée en date du 20 mai 2011, relative au renforcement des règles de bonne gouvernance dans les établissements de crédit.

Ce cadre réglementaire a été étoffé par la loi n° 2016-48, laquelle a réaffirmé les principes de gouvernance tout en introduisant, pour la première fois, des dispositions spécifiques à la finance islamique. Celles-ci prévoient notamment la mise en place d'un Comité de Contrôle de Conformité aux Normes de la Finance Islamique, en application de l'article 69 de la circulaire de la BCT n° 2021-05 relative aux règles de bonne gouvernance.

Le rôle du Conseil d'Administration est primordial dans la réussite de cette démarche. Les responsabilités, les missions et le fonctionnement du Conseil y sont décrites. Il en est de même pour les comités idoines édictés par la réglementation. En conclusion, le dispositif de gouvernance de la Banque est composé de trois organes clés :



2. Le Conseil d'administration

Composition : Le conseil d'administration de Wifak Bank est composé actuellement de 9 administrateurs :

Conseil d'administration	Mondât	Qualité	Membre d'un comité du Conseil
M. Basem Tantush	2025-2027	Administrateur représentant lui-même	Président du Conseil d'administration & Président du CNR
M. Mohamed Saidane	2025-2027	Administrateur représentant société PROSID	Membre du Comité Risques & Membre du CNR
M. Taoufik Lachheb	2025-2027	Administrateur représentant ICD	Membre du Comité Risques
M.Baha Aldine Alkirimily	2025-2027	Administrateur représentant ICD	
M. Riadh Zafzouf	2025-2027	Administrateur représentant CIF-SICAF	Membre du CPA & Membre du CNR
Mme Najia Gharbi	2025-2027	Administrateur représentant CDC	Membre du Comité Risques
M. Hichem Zbidi	2025-2027	Administrateur indépendant	Président du CPA
M. Mongi Hidri	2025-2027	Administrateur indépendant	Président du Comité Risques
M. Ahmed Karim Haj Romdhane	2025-2027	Administrateur représentant les petits actionnaires	Membre du CPA

8 Réunions

100% Assiduité

Travaux du Conseil d'Administration :

Comme chaque année, le conseil a arrêté les comptes annuels individuels et consolidés, préparé l'ensemble des résolutions soumises à l'assemblée générale ordinaire, notamment celles relatives au renouvellement du mandat du commissaire aux comptes.

Le conseil a également assuré un suivi régulier des réalisations trimestrielles et semestrielles de la Banque, ainsi que de l'évolution des principaux ratios prudentiels et réglementaires, garantissant ainsi un contrôle conforme aux exigences de la Banque Centrale et aux normes de bonne gouvernance.

En ligne avec sa mission réglementaire et statutaire, le Conseil d'Administration a poursuivi l'examen et la validation :

- Des décisions et orientations stratégiques de la Banque,
- Des priorités opérationnelles,
- Des grandes lignes des différentes politiques internes.

Ces orientations intègrent notamment :

- Le suivi rigoureux du budget, en veillant à une allocation optimale et maîtrisée des ressources et à une consommation efficiente des investissements ;
- L'amélioration continue de l'organisation, à travers l'adaptation des structures, la clarification des responsabilités et l'optimisation des processus opérationnels ;
- Le renforcement permanent du dispositifs de gestion des risques, incluant le risque opérationnel, le risque de crédit et de contre-partie, le risque informatique, le risque Juridique, le risque Ressources Humaines et le risque de conformité ;
- La consolidation du niveau de sécurité des systèmes d'information, conformément aux référentiels internes et aux meilleurs pratiques du secteur.

Les Présidents des comités spécialisés relevant du Conseil ont, pour leur part, assuré des reportings réguliers sur les travaux menés au sein de leurs instances respectives. Le Conseil d'Administration a examiné leurs rapports et a approuvé l'ensemble des recommandations formulées, renforçant ainsi la cohérence et l'efficacité du dispositif global de gouvernance.

3. Attributions, Réunions et Composition des Comités émanant du Conseil d'Administration :

a. Le comité permanant d'audit (CPA)

Le Conseil d'Administration désigne, parmi ses membres, les membres du Comité d'Audit. Ce comité est composé d'au moins trois membres dont les mandats coïncident avec la durée de leurs mandats au sein du Conseil.

Le Comité d'Audit est présidé par un membre indépendant du Conseil, au sens de l'article 52 de la loi n° 2016-48 du 11 juillet 2016 relative aux banques et aux établissements financiers. Le Président doit disposer d'une qualification académique et professionnelle, ainsi que d'une expertise solide dans l'un des domaines de la finance, de la comptabilité ou de l'audit, conformément aux dispositions de l'article 39 de la circulaire n° 2021-05 de la Banque Centrale de Tunisie.

Par souci de séparation des pouvoirs et de rigueur prudentielle, un membre du Conseil siégeant au Comité d'Audit ne pas siéger au Comité des Risques. De même, les membres de l'organe de Direction ne peuvent être membres du Comité d'Audit.

Le secrétariat du comité est assuré par le responsable de l'Audit Interne. Le Conseil d'Administration, réuni le 25 avril 2024, a constitué en son sein le Comité Permanent d'Audit. La composition du Comité d'Audit à la fin de l'exercice 2025 s'établit comme suit:

M. Hichem Zbidi

M. Ahmad Karim Haj Romdhane

M. Mohamed Riadh Zafzouf

5 Réunions

Le Comité assiste le Conseil dans la préparation de ses décisions stratégiques et dans la mise en œuvre de son devoir de surveillance. Dans ce cadre, il est appelé à :

- Veiller à la cohérence des systèmes de mesure, de surveillance et de maîtrise des risques et s'assurer de la clarté des informations fournies ;
- Analyser les insuffisances du fonctionnement du système de contrôle interne relevées par les différents organes de contrôle et s'assurer de la mise en place des mesures correctives ;
- Examiner les états financiers intermédiaires et annuels de la Banque ainsi que le rapport annuel avant qu'ils ne soient soumis au Conseil d'administration ;
- Proposer la nomination ou la révocation des Commissaires aux Comptes et donner un avis sur leurs programmes de travail et les résultats de leurs contrôles ;
- Examiner tout évènement ou toute opération susceptible de nuire à la situation financière de la Banque, à son activité ou à sa réputation portée à sa connaissance par les Commissaires aux Comptes ;
- Réviser les principaux rapports de contrôle interne et les informations financières avant leur transmission à la banque Centrale de Tunisie,

- Contrôler et coordonner les activités des structures d'audit interne et le cas échéant les travaux des autres organes chargés des missions de contrôle ;
- Veiller à ce que la structure d'audit interne soit dotée de moyens humains et logistiques leur permettant de s'acquitter efficacement de sa mission ;
- Donner son avis au Conseil d'Administration sur la nomination du responsable de l'organe de l'audit interne, sa promotion ainsi que sa rémunération ;

Travaux du Comité Permanant d'Audit :

En 2025, le Comité Permanent d'Audit a tenu cinq réunions avec un taux d'assiduité de **90 %**. Il a examiné les états financiers annuels et semestriels, suivi la mise en œuvre des recommandations d'audit et le renforcement des dispositifs de contrôle interne et LCB/FT.

90%
Assiduité

Le Comité a également supervisé les travaux de certification AML, l'actualisation de la Politique de Sécurité de l'Information, la refonte du manuel des procédures, ainsi que l'avancement du projet de refonte du Système d'Information et du PCA.

Il a assuré un suivi du rating de la Banque par Fitch Rating, de la vérification fiscale, des travaux de l'audit interne et de l'Inspection Générale, ainsi qu'à l'examen du rapport d'audit légal de sécurité du SI. Il a aussi étudié l'évolution et la physionomie des charges générales d'exploitation, l'adéquation des fonds propres, l'impact des normes IFRS et les rapports du Médiateur bancaire.

b. Le Comité des Risques :

Le Conseil d'Administration désigne, parmi ses membres, les membres du Comité des Risques.

Le Comité des Risques a pour mission d'aider le conseil à s'acquitter de ses responsabilités relatives à la gestion et à la surveillance des risques et au respect de la réglementation et des politiques arrêtées en la matière.

Le Comité recommande au Conseil d'Administration des actions correctrices pour une meilleure maîtrise des risques.

La composition du comité des risques à la fin de l'année 2025 se présente comme suit :

7 Réunions

Le comité des Risques s'est réuni à différentes occasions durant 2025 et a statué sur plusieurs volets dont notamment l'évolution de la qualité du portefeuille de la Banque en vue d'une maîtrise du coût du risque et le respect des normes règlementaires édictées par la Banque Centrale de Tunisie.

Les travaux du Comité ont porté essentiellement sur le suivi de l'activité de la Banque sur les volets suivants :

- Suivi de l'évolution de risque de liquidité et de marché de la Banque,
- Suivi de la qualité du portefeuille financement de la banque et du respect des normes prudentielles,
- Suivi de de l'activité recouvrement.

Conformément aux dispositions de l'article 40 de la circulaire BCT n°2021 05, le Comité des Risques constitue une instance essentielle de la gouvernance prudentielle. Il a pour vocation d'assister l'organe d'administration dans la supervision, l'orientation et l'évaluation du dispositif global de gestion des risques, afin d'assurer une maîtrise adéquate des expositions et une solidité durable de l'établissement.

À ce titre, le Comité des Risques veille notamment à :

- La conception et la mise à jour d'une politique de gestion des risques et la fixation des limites d'exposition et des plafonds opérationnels,
- L'approbation des systèmes de mesure et de surveillance des risques,
- Le contrôle du respect par l'organe de direction de la politique d'appétence pour le risque,
- L'analyse et le suivi de l'exposition de l'établissement aux risques notamment les risques de crédit, de marché, de liquidité et le risque opérationnel,
- L'évaluation de la politique de provisionnement et l'adéquation permanente des fonds propres par rapport au profil de risque de l'établissement,
- L'étude des risques découlant des décisions stratégiques de l'organe d'administration,
- L'adoption des actions correctives pour une meilleure efficacité du dispositif de gestion des risques,
- L'approbation des plans de continuité d'activité, et
- La désignation du responsable de la fonction de gestion des risques.

Travaux du Comité Risques :

En 2025, le Comité des Risques a tenu sept réunions consacrées au suivi de l'ensemble des risques de la Banque et à la vérification du respect des exigences prudentielles. Le Comité a examiné la cartographie LCB/FT 2025, validé la politique associée, suivi l'évolution des risques de crédit, de concentration, opérationnels, de liquidité et de marché, ainsi que l'atterrissage des ratios réglementaires. Il a également supervisé la qualité du portefeuille, le niveau des impayés, le dossier des créances irrécouvrables et abandonnées, et a validé la feuille de route de la réforme prudentielle de la BCT. Le Comité a enfin approuvé le budget NPL, le coût du risque 2026 et le Business Plan 2026–2030, tout en assurant la proposition de la nomination du nouveau Chef du Pôle Risques.

b. Le Comité des Nominations et des Rémunérations

Le comité de nomination et de rémunération, issu du Conseil d'Administration, en application des dispositions de la loi n°2016-48 du 11 juillet 2016 relative aux banques et aux établissements financiers.

La composition du comité des risques à la fin de l'année 2025 se présente comme suit :

M. Basem Tantush

M. Mohamed Saidane

M. Mohamed Riadh Zafzouf

M. Taoufik Lachhab

4 Réunions

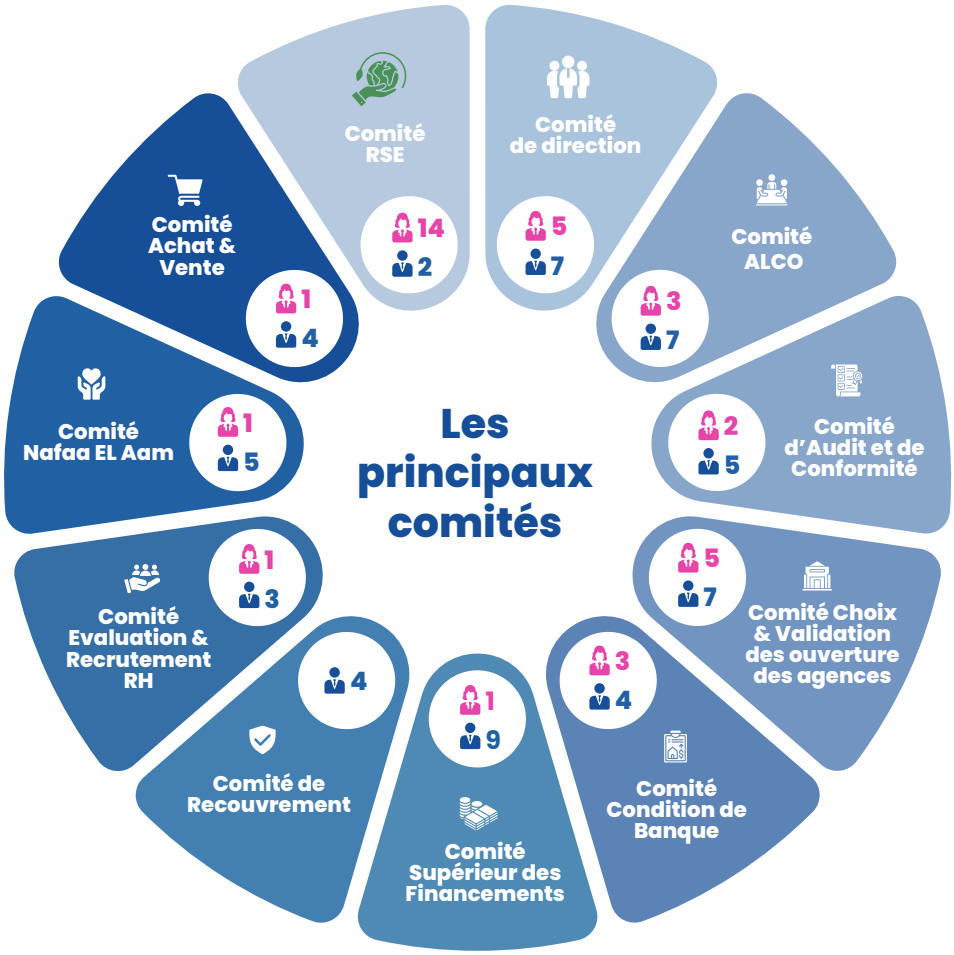
Le comité est chargé notamment des attributions suivantes :

- Examiner les Procédures d'application des recommandations de la circulaire BCT n°2021-05 portant sur le Cadre de gouvernance des banques et des établissements financiers.
- Examiner et valider la politique de succession de la Banque et mise en place du plan de succession conformément aux recommandations de la Banque Centrale de Tunisie, afin d'assurer la continuité de l'activité de la Banque et se prémunir contre tout risque opérationnel.
- Concevoir et suivre la politique de gestion des situations de conflits d'intérêts.
- Valider le plan de développement des ressources humaines et de succession en cas de vacances imprévisibles des hauts cadres de la Banque.
- Les mesures incitatives en vue de promouvoir une culture de performance basée sur des KP'IS
- Les dispositions en matière de retraite.

4- La Direction Générale

La Direction Générale de Wifak Bank est assurée par M. Mohamed Mellousse, fondateur et Directeur Général de la Banque, et M. Thameur Derbel, Directeur Général Adjoint. Elle s'appuie sur une gouvernance structurée, composée de comités stratégiques réunissant les responsables des différents pôles et métiers, afin d'assurer une gestion efficace et une prise de décision alignée sur les objectifs de la Banque et les orientations édictées par le Conseil d'Administration.

Les principaux comités relevant de la Direction Générale sont les suivants :



6

Conformité Charaïque

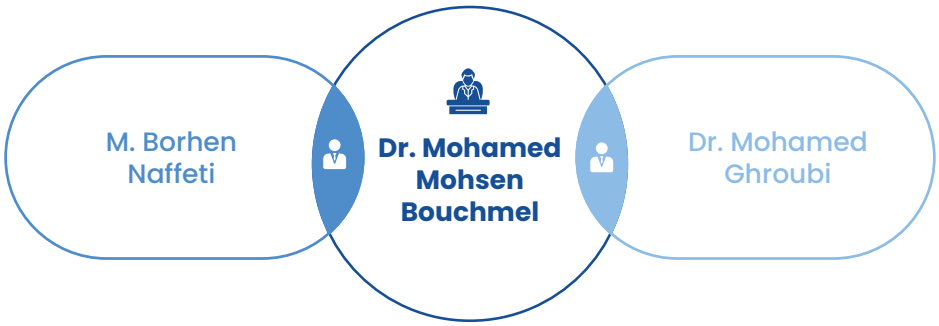
VI. Conformité Charaïque

La Conformité charaïque au sein de Wifak Bank repose sur une gouvernance structurée, assurée par deux instances complémentaires : le Comité de Conformité aux Normes Bancaires Islamiques, relevant de l'Assemblée Générale, et le Département de Conformité Charaïque, rattaché à la Direction Générale. Cette organisation veille à l'application rigoureuse des principes de la finance islamique dans toutes les activités de la Banque, garantissant ainsi leur conformité aux normes en vigueur.

1. Comité de Contrôle de Conformité des Normes Bancaires Islamiques

a- Missions et composition

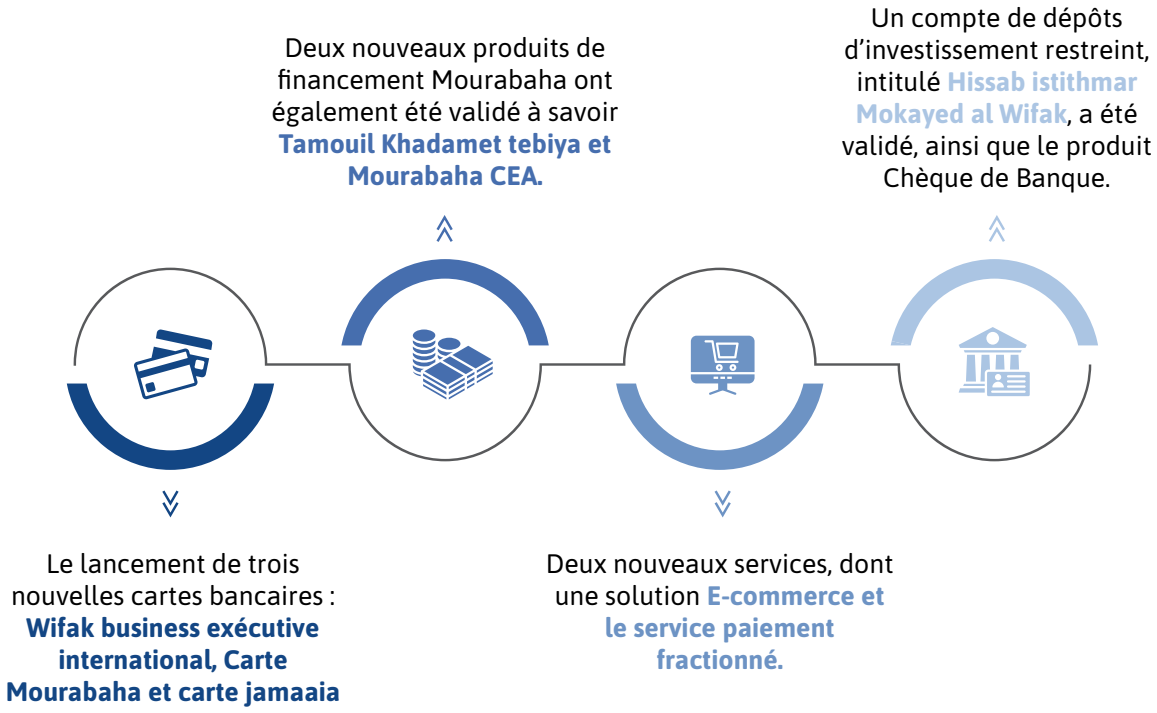
Le Comité de Conformité aux Normes Bancaires Islamiques est une entité indépendante de Wifak Bank, composée d'au moins trois experts spécialisés en jurisprudence des transactions financières islamiques. Actuellement, il est constitué de trois enseignants universitaires de l'Université Ez-Zitouna, apportant leur expertise pour assurer la conformité des opérations de la Banque aux principes de la finance islamique



b- Travaux durant l'exercice 2025

Au titre de l'exercice 2025, le comité charaique a poursuivi ses travaux d'examen et de validation des nouveaux produits et services proposés par la Banque, en veillant à leur conformité aux principes de la finance islamique.

Dans ce cadre, le comité a validé :



Par ailleurs, et après validation de leur structuration Charaique, deux émissions d'emprunts obligataires conformes aux principes de la finance islamique ont été réalisées en 2025.

7

Les Commissaires aux comptes

VII. Les Commissaires aux comptes

Cabinet T.C.A.FICADEX TUNISIE

Société d'Expertise Comptable et de Commissariat aux comptes inscrite au tableau de l'ordre des Experts Comptables de Tunisie.

Adresse
Immeuble NOUR CITY-
Bureau A-1-3-Centre Urbain
Nord - Tunis

Téléphone
71 948 785
71 949 804

E-mail
tcaauditcbn@gmail.com

Cabinet NEJI Fethi

Membre de l'ordre des Experts comptables de Tunisie

Adresse
5, Rue Sufetula- Notre Dame
Mutuelle Ville -1002- Tunis

Téléphone
71 841 110
71 8411 60

E-mail
neji.fethi@cnf-tn.com

8

Contrôle Interne et Gestion des Risques

VIII. Contrôle Interne et Gestion des Risques

1. Le dispositif du contrôle Interne

En 2025, Wifak Bank a renforcé son dispositif de contrôle interne et de gestion des risques, conformément aux exigences réglementaires et aux standards prudentiels. Le contrôle permanent a été consolidé grâce à la digitalisation des reportings, à l'implémentation de nouvelles procédures, ainsi qu'à la réalisation de missions sur place et à distance au sein du réseau et des entités centrales.

La fonction Conformité a poursuivi le développement du dispositif de lutte contre le blanchiment et le financement du terrorisme (LCB-FT à travers une autoévaluation approfondie, l'actualisation de la cartographie des risques, le renforcement des contrôles de vigilance et le déploiement d'outils digitaux dédiés. Elle a également assuré une veille réglementaire proactive et contribué à la formalisation de nouveaux manuels de procédures.

L'Audit interne et l'Inspection générale ont exécuté l'intégralité du plan annuel d'audit. Ils ont réalisé des missions réglementaires et de gestion, accompagné les projets structurants de la Banque et assuré un suivi rigoureux des recommandations émises.

En matière de gestion des risques, la Banque a consolidé sa gouvernance et ses outils de pilotage en s'appuyant sur la Direction Risque de Financement et la Direction Contrôle et Pilotage des Risques. Cette organisation permet une surveillance continue de l'exposition globale, du respect des normes prudentielles et de la qualité du portefeuille.

Enfin, Wifak Bank a diversifié ses techniques de réduction du risque de financement, notamment par le recours aux sûretés personnelles, aux sûretés réelles et aux mécanismes de couverture, garantissant ainsi une gestion prudente et résiliente de ses engagements.

est suivi à travers des indicateurs internes et réglementaires, des analyses de maturité et des simulations. Le Comité ALCO, réuni mensuellement, assure le pilotage emplois–ressources et le suivi des limites internes et prudentielles.

est maîtrisé grâce au suivi quotidien des positions de change et au respect des limites réglementaires et internes, sous la supervision du Comité ALCO et de la structure de contrôle des risques.

est géré via un dispositif complet de prévention, de contrôle et de reportings couvrant l'ensemble des processus de la Banque. Les exigences en fonds propres sont calculées selon l'approche BIA, conformément aux normes de la BCT.

Ratios	31/12/2025	31/12/2024	Limite réglementaire	Limite interne cible
Ratio de solvabilité *	11,71%	11,77%	Min 10%	Min 12%
Ratio TIER I	7,78%	9,65%	Min 7%	Min 7%
Fonds Propres Nets (FPN)	244 078	197 533	-	-
Fonds Propres Nets De Base (FPNB)	162 762	161 916	-	-
Fonds Propres Complémentaires(FPC)	81 836	35 617	-	-
Risques pondérés	2 122	1 678	-	-
LTD	113%	114%	Max 120%	Max 118%
LCR	147.5%	116%	Min 100%	-
Ratio de concentration des risques sur les bénéficiaires dont le risque encouru de chacun est supérieur ou égal à 5% des FPN.	231 785 KDT	198 824 KDT	Le montant total des risques encourus de ces bénéficiaires ne doit pas dépasser 3 fois les FPN	Limite réglementaire
Ratio de concentration des risques sur les bénéficiaires dont le risque encouru de chacun est supérieur ou égal à 15% des FPN.	0 KDT	0 KDT	Le montant total des risques encourus de ces bénéficiaires ne doit pas dépasser 1,5 fois les FPN	Limite réglementaire
Ratio de concentration des risques sur un même bénéficiaire (groupe) dont le risque encouru de chacun est supérieur ou égal à 25% des FPN.	0 KDT	0 KDT	Le montant total des risques encourus par bénéficiaire ne doit pas excéder 25% des FPN	Le montant total des risques encourus par bénéficiaire ne doit pas excéder 20% des FPN
Ratio de concentration des risques sur les personnes ayant des liens avec Wifak Bank au sens de l'article 43 de la loi 2016-48 du 11 juillet 2016.	39 534 KDT (16,13%)	36 406 KDT (18,44%)	Le montant total des risques encourus sur ces bénéficiaires ne doit pas dépasser 25% des FPN.	Limite réglementaire

9

Les Actions de Wifak Bank

IX. Les Actions de Wifak Bank

Sur le plan boursier, l'action **Wifak Bank** a évolué au cours de l'exercice dans un environnement caractérisé par une liquidité relativement modérée sur la Bourse de Tunis. Le titre a enregistré des fluctuations en ligne avec la dynamique du marché, avec un cours ayant oscillé entre **7,05 dinars et 9 dinars** sur une période de douze mois. À fin 2025, la capitalisation boursière de la Banque s'établit autour de **212 MDT**, reflétant la valorisation de la Banque sur le marché. Malgré des volumes d'échanges limités, l'évolution du titre traduit l'intérêt des investisseurs pour les perspectives de développement de la Banque, soutenues par l'amélioration progressive de ses fondamentaux financiers et la poursuite de sa stratégie de croissance et de transformation. Dans l'ensemble, le comportement boursier de l'action reflète une perception globalement favorable des perspectives de la Banque par le marché.

HISTORIQUE DU TITRE

	Plus Haut	Plus bas	Variation
1 semaine	7,78	7,40	-1,03%
1 mois	7,80	7,40	-1,03%
1er janvier	-	-	-%
1 an	9,00	7,05	-14,44%
3 ans	9,20	7,00	4,19%
5 ans	9,20	6,32	19,38%
10 ans	9,20	5,24	12,24%

La valeur Wifak Bank

Échanges sur la Valeur WIFAK BANK 2025 VS 2024

515 échanges en 2025, contre 1438 en 2024

Nombre d'actions traités : 76 528 actions en 2025, contre 1 370 195 en 2024

CAPITAUX traités : 643 072 KDT en 2025, contre 11 881 534 en 2024

Le titre WIFAK BANK était beaucoup mois liquide en 2025, par rapport à 2024

Les journées de bourse les plus liquides pour le titre WIFAK BANK

6 212
actions
ont été traitées
à un cours
moyen de
8,580
dinars l'action

7 janvier
2025

14 040
actions
ont été traitées
à un cours
moyen de
8,807
dinars l'action

21 mai
2025

3 février
2025

5 094
actions
ont été traitées
à un cours
moyen de
8,613
dinars l'action

Le deuxième semestre de l'année 2025 était le moins liquide depuis son introduction en bourse (exceptionnellement le 23-09-2025, où il a été traité 2485 actions à un cours moyen de 7,980 dinars.

État d'avancement de l'opération de cession des actions rachetées

Au **31 décembre 2025**, l'opération de rachat d'actions a enregistré un taux d'exécution de **77,7 %**, correspondant à la cession de 7**6 841 actions** sur un total de **98 924 actions** mises en vente. Le montant net encaissé à cette date s'élève à **653 892,147 TND**. Les transactions ont été réalisées dans une fourchette de prix comprise entre **8,500 TND et 9,200 TND** par action.

10 Le Rapport de Gestion

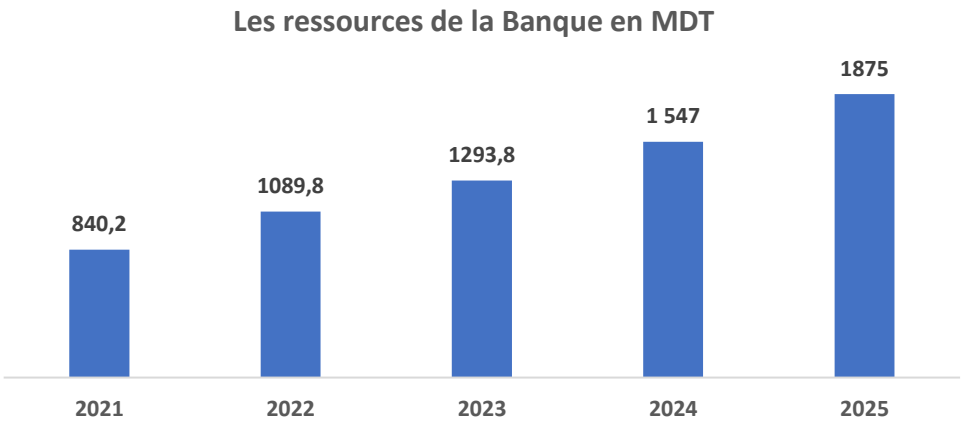
IV- Le Rapport de Gestion :

La Banque poursuit le développement de ses activités à un rythme soutenu faisant preuve d'une capacité d'adaptation et d'une résilience face aux défis du marché.

Activité de la Banque :

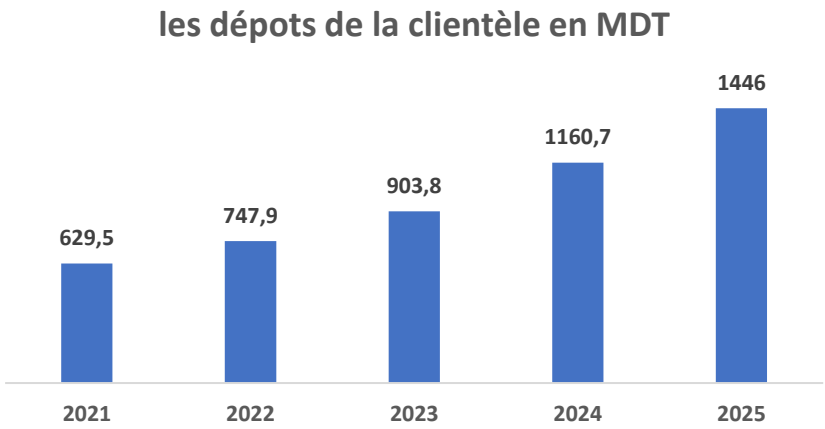
a- Les ressources de la Banque :

Au 31 décembre 2025, les ressources de la Banque ont totalisé 1 875MDT contre 1 547 MDT une année auparavant, enregistrant ainsi une croissance moyenne annuelle (CAGR) sur la période 2021-2025 de 22%.



- **Les dépôts de la clientèle :**

À fin décembre 2025, les dépôts de la clientèle ont atteint 1 446 MDT contre 1 1160,7 MDT à fin décembre 2024, enregistrant ainsi une progression de 285 MDT, (+24,5%). La part des Dépôts de la clientèle représente 77,12% de l'ensemble des ressources de la Banque en 2025. Sur la période 2021-2025, ces dépôts ont connu une évolution moyenne (CAGR) de 23% comme l'illustre Le graphique ci-dessous



La ventilation des dépôts et avoirs de la clientèle selon la durée résiduelle, se présente comme suit :

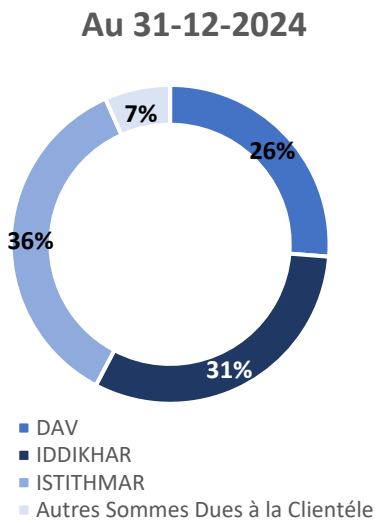
Description	<= 3 mois	Plus de 3 mois et moins d'un an	Plus d'un an et moins de 5 ans	Plus de 5 ans	Sans maturité	Total
Dépôts à vue	466 783 064	-	-	-	-	466 783 064
Iddikhar	457 632 638	-	-	-	-	457 632 638
Istithmar	2 892 808	234 616 047	164 665 282	17 497 177	-	419 671 314
Autres sommes dues à la clientèle	-	-	-	-	90 271 043	90 271 043
Dettes rattachées	11 665 747	-	-	-	-	11 665 747
Total	**938 974 257**	**234 616 047**	**164 665 282**	**17 497 177**	**90 271 043**	**1 446 023 806**

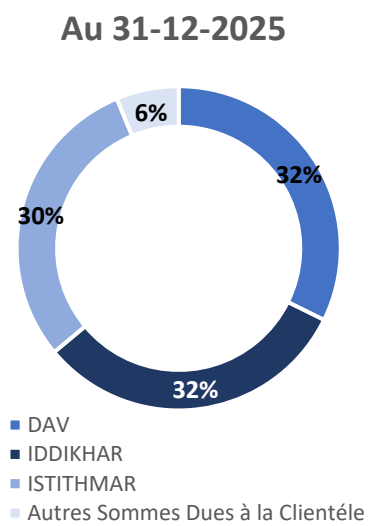
La Structure des dépôts par produit :

L'analyse de la structure des dépôts fait montrer :

Structure des dépôts par produit :	Encours 2024	Encours 2025	Évolution
DAV	304 551	466 784	53%
IDDIKHAR	365 346	457 637	25%
ISTITHMAR	413 533	431 332	4%
Autres Sommes Dues à la Clientèle	77 272	90 271	17%
Total	**1 160 702**	**1 446 024**	**25%**

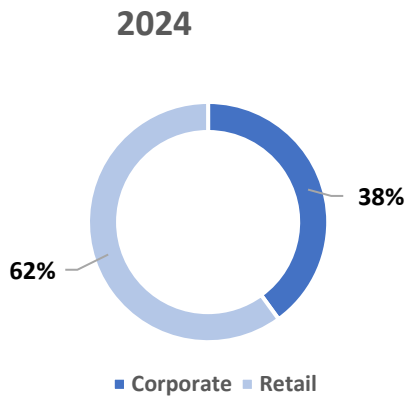
- Les Dépôts à Vue (DAV) : La part des dépôts à vue a augmenté de 6 % (de 26 % à 32%),
- IDDIKHAR : La part des dépôts d'épargne a légèrement augmenté de 1% (de 31% à 32%)
- ISTITHMAR : La part des dépôts Istithmar a diminué de 6 % (de 36 % à 30 %)
- Autres Sommes Dues à la Clientèle : Une légère baisse de 1 % (de 7% à 8%)

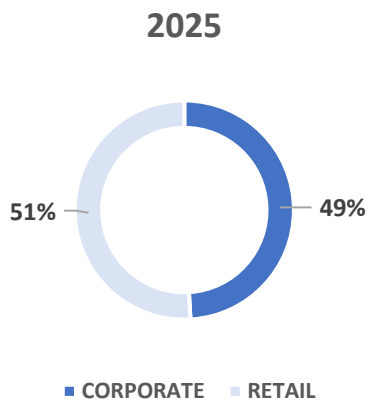




La Structure des dépôts par Marché :

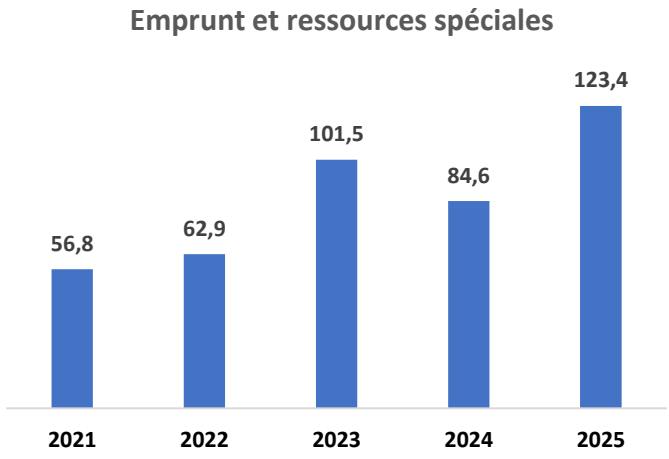
La structure des dépôts par marché fait montrer une hausse de la part du marché Corporate de 11% au détriment du marché Retail.





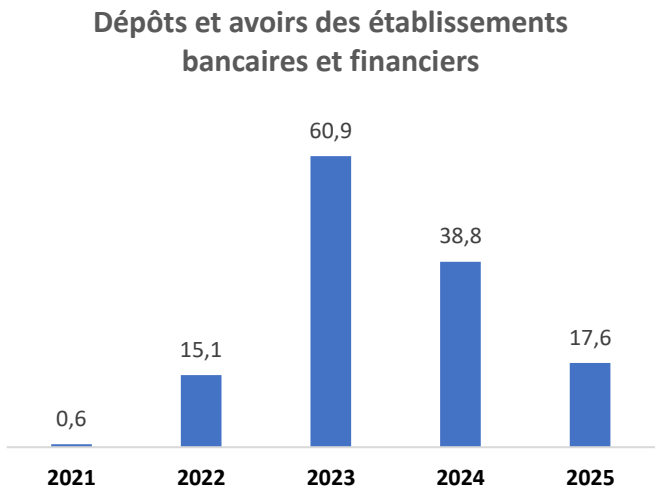
- **Emprunt et ressources spéciales :**

Les emprunts et ressources spéciales de la Banque ont enregistré une augmentation de 46 %, principalement en raison de présence d'émission d'un emprunt obligataire subordonné de 50MD en 2025 qui a conforté l'assise des fonds propres complémentaires et le ratio de solvabilité globale.



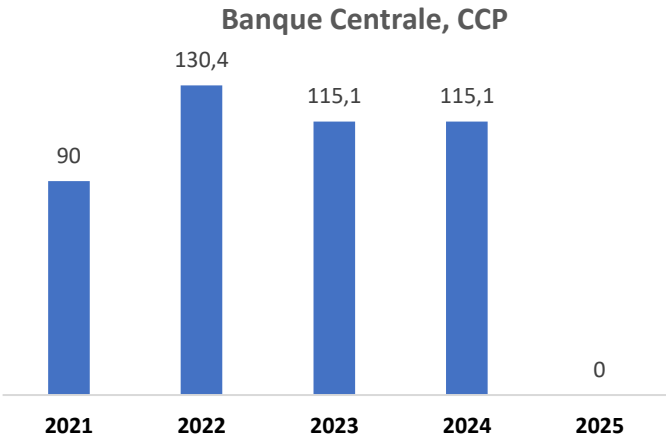
- **Dépôts et avoirs des établissements bancaires et financiers :**

La Banque a réduit le niveau de ses dépôts et avoirs auprès des établissements bancaires et financiers, enregistrant une baisse de 55 %. Cette décision stratégique vise à limiter le recours au marché interbancaire qui vise à limiter le recours au marché interbancaire grâce à la progression significative des dépôts de la clientèle et de l'amélioration du recouvrement.



- **Banque Centrale, CCP :**

Après un pic observé en 2022, le recours au refinancement auprès de la Banque Centrale de Tunisie s'est stabilisé en 2023 et 2024, ce recours est nul en décembre 2025, traduisant une amélioration de l'autonomie financière et de la liquidité de la Banque grâce à la croissance des dépôts clientèle.

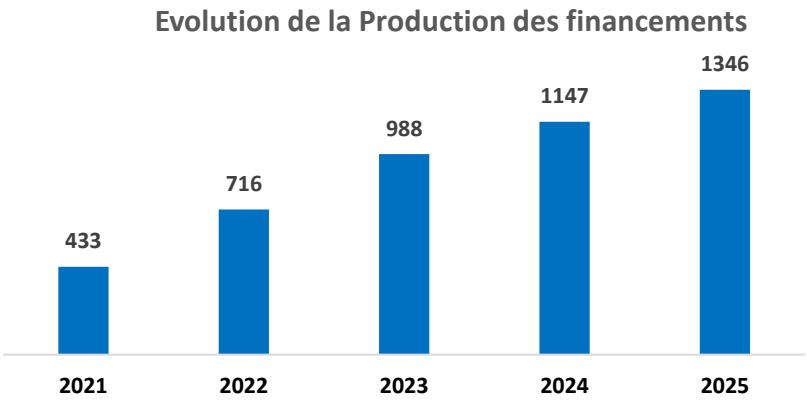


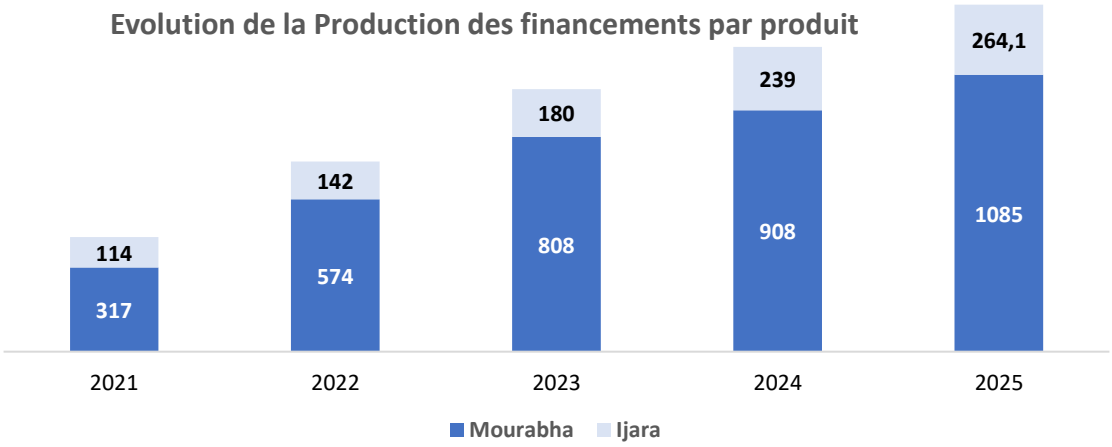
b- Les emplois de la Banque :

- **Les créances à la clientèle :**
  <u>La production des Financements :</u>

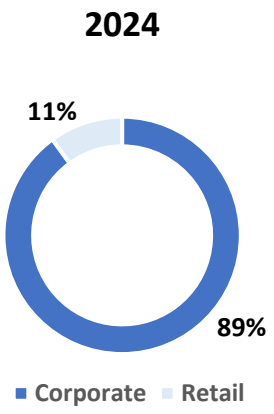
Sur la période 2021-2025, la production des financements a augmenté en moyenne de l'ordre de 31,78 %. Le graphique ci-après retrace l'évolution de la production sur cette période.

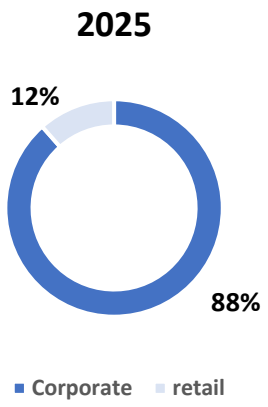
Le volume global de la production relatif à l'exercice 2025 a atteint 1 346 MDT contre 1 147 MDT pour l'année précédente, soit une évolution de 160 MDT (13%). En effet, l'enveloppe allouée à Mourabaha a atteint 1 085 MDT en 2025 contre 908 MDT en 2024.





La production des financements relatifs aux exercices 2025 et 2024 est repartie par marché comme suit :

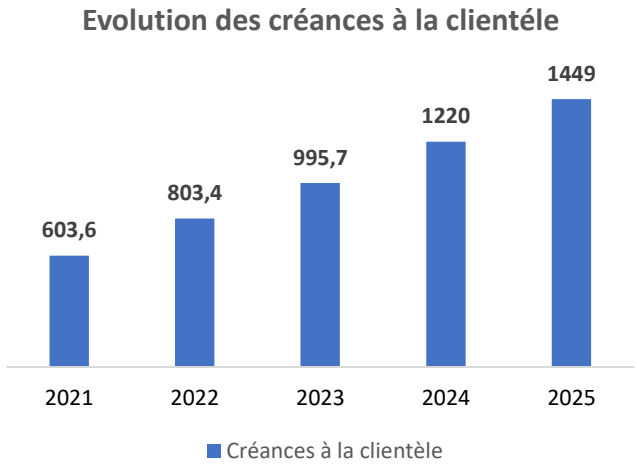


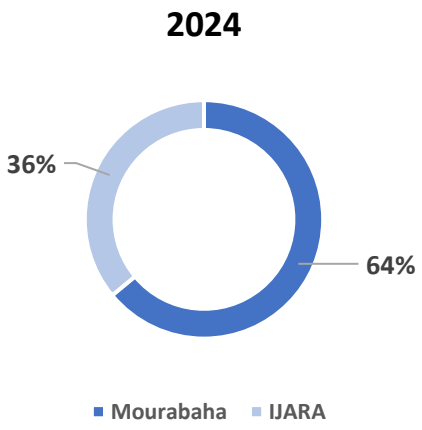


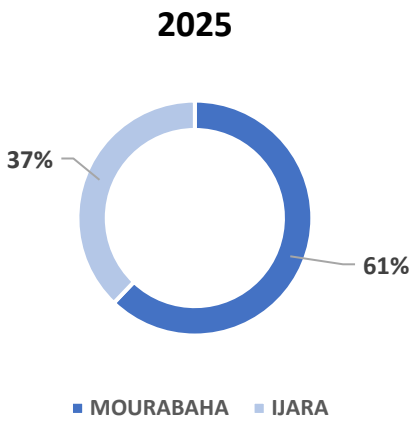
<u>L'encours des Financements :</u>

Sur la période 2021-2025 les créances sur la clientèle ont enregistré un taux d'accroissement annuel moyen de l'ordre de 24%.

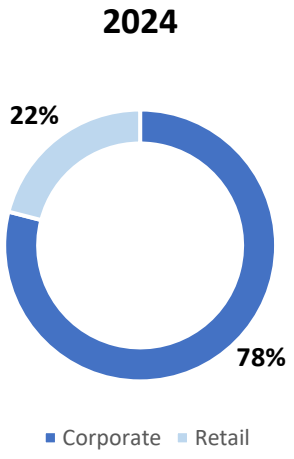
En effet, l'évolution de la production a eu son impact sur l'encours des créances sur la clientèle pour atteindre 1 449 MDT à fin 2025 contre 1 220 MDT à fin 2024, soit une augmentation de 229 MDT (+19%). L'encours des créances sur la clientèle est reparti comme suit :

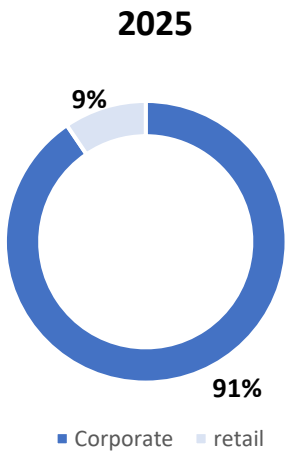






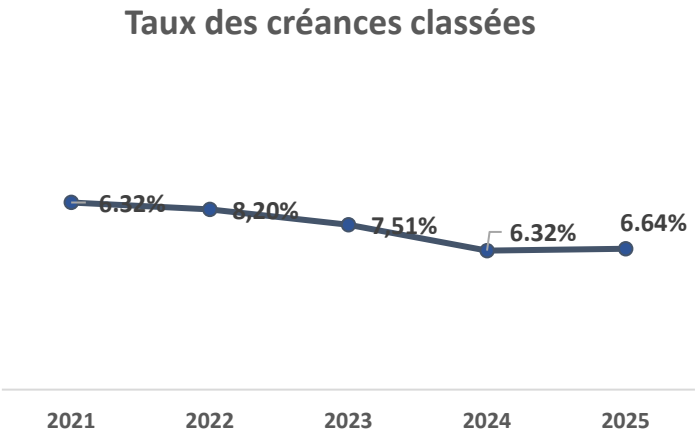
À fin 2025, l'analyse par marché montre que les financements de la Banque sont utilisés à raison de par les Retail (contre 22% à fin 2024) et % par les Corporate (contre 78 % à fin 2024) :

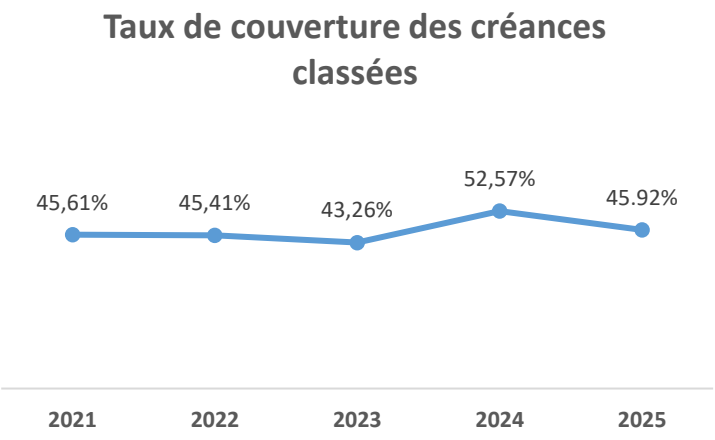




La qualité du portefeuille :

EN DT	31/12/2024	31/12/2025
Total engagements	1 654 104 243	2 087 400 639
Créances classées	104 596 993	138 513 532
Taux NPL	6,32%	6,64%
Taux de couverture	52,57%	45,92%
Taux des impayés	4,84%	4,97%
Stock total des provisions dont :	72 420 985	83 970 611
Provisions individuelles	40 270 679	44 062 769
Provisions additionnelles	6 533 624	8 856 038
Provisions collectives	25 616 683	31 051 804
AGIOS Réservés	8 183 615	10 688 859





- **Portefeuille Titres :**

Le portefeuille titre de Wifak Bank a totalisé 54.4 MDT au 31/12/2025 contre 43.5 MDT enregistré à la fin de l'année 2024.

1- Activité Monétique

Wifak Bank cherche constamment à améliorer l'équipement de sa clientèle en termes de cartes bancaires ainsi que d'abonnements au service de Banque à distance

À cet effet, les réalisations de l'activité monétique se présentent comme suit :

	Stock au 31-12-2024	Stock au 31-12-2025
Stock des cartes	27 619	29 908
Abonnements WIFAKNET	23 980	25 959
Abonnements SMS	11 890	15 392

2- Performance de la Banque :

Les performances de la Banque pour 2025 sont détaillées comme suit :

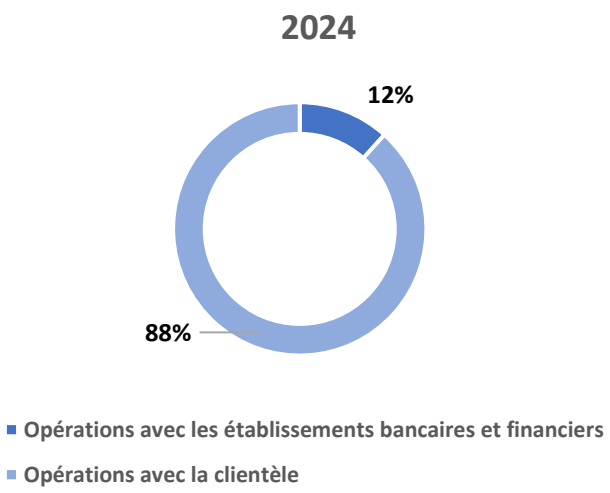
a- Banque de Financements :

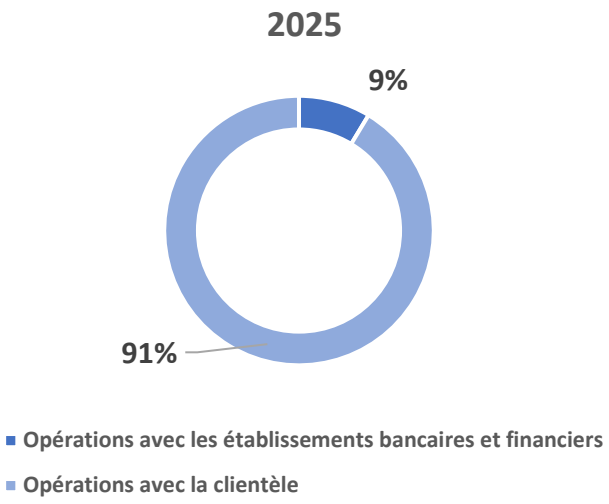
Une analyse de la rentabilité de l'activité de financement de la Banque fait ressortir une évolution de 13% des profits et revenus assimiles pour atteindre 136 Millions de Dinars contre 116 Millions de dinars en 2024.

L'évolution favorable des profits reçus et revenus assimilés est expliquée comme suit :

Description	31-déc-2024	31-déc-25	Variation	%
Opérations avec les établissements bancaires et financiers	15 408	13 035	(2 373)	-15%
Opérations avec la clientèle	116 726	136 345	19 618	17%
Total	**132 134**	**149 379**	**17 245**	**13%**

Les charges financières ont connu une augmentation de **11%** pour passer de 69.7 Millions de dinars en 2024 à 77.6 Millions de Dinars en 2025 induisant une évolution de la marge Nette de profit.





b- Banque de Services :

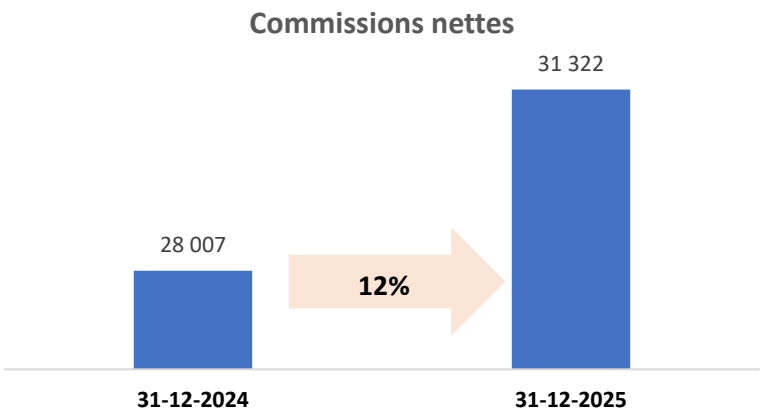
Les commissions bancaires ont atteint à la fin de l'exercice 2025 un volume global de 34.3 MDT contre 29.9 MDT une année auparavant, enregistrant ainsi une progression de 4.4 MDT ou +15%. La croissance des commissions est due à :

- La progression du volume des opérations bancaires,
- L'augmentation de la production des financements.
- Le développement significatif du Trade finance la monétique et la bancassurance

Cette progression est expliquée par l'évolution des commissions suivantes :

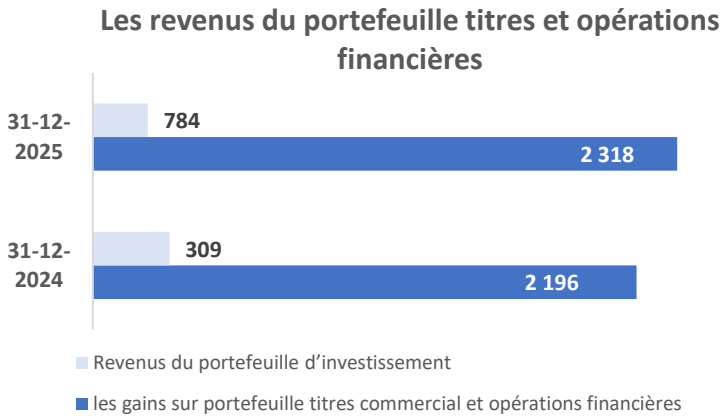
Description	31 déc. 2024	31-déc-25	Variation	%
Chèques, effets, virements, prélèvements et frais de tenue de compte	7 232	6 375	(857)	-12%
Commissions sur engagements par signature en TND	1 530	2 556	1 027	67%
Commissions sur opérations de commerce extérieur	2 662	2 846	184	7%
Monétiques	1 928	2 623	695	36%
Commissions de Gestion, études et Engagement	12 944	14 447	1 502	12%
Commissions de Banque Directe	460	536	76	17%
Bancassurance	869	1 231	362	42%
Autres commissions	2 299	3 370	1 071	47%
Total	**29 924**	**33 984**	**4 060**	**14%**

- Commissions sur engagement par signature en TND : + 1 027 KTND (soit 67%),
- Monétique : +695 LTND (soit 36%)
- Commissions de gestion d'études et engagement : + 1 497 KTND (soit 12%),
- Commissions de Banque directe : +76 KDT (soit 17%)
- Commissions sur La Bancassurance : + 362 KTND (soit 42%)
- Autres commissions : +1 071 KTND (soit 42%)



c- Banque de Marché :

Les revenus du portefeuille titres et opérations financières ont enregistré une évolution de 24% par rapport à son niveau en 2024 pour passer de 2.506MDT a 3.102 MDT en 2025.



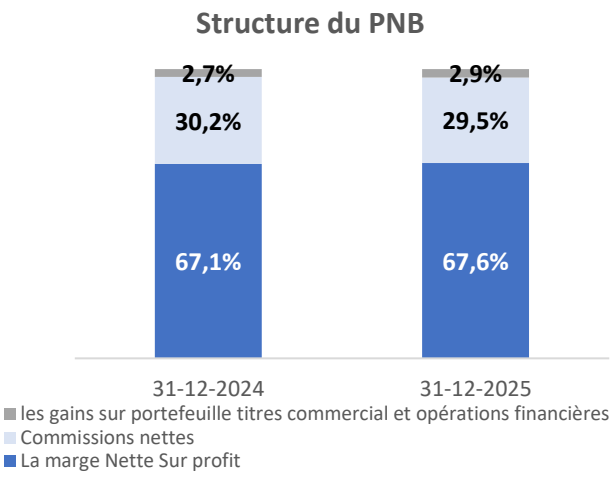
d- Produit Net Bancaire :

Porté par l'effet de l'évolution des revenus de la banque de services et de financement, le Produit Net Bancaire au 31 Décembre 2025 a enregistré une augmentation de 14% par rapport à l'exercice 2024 pour passer de 92.8 Millions de dinars à 106.1 Millions de dinars.

Description	31-12-2024	31-12-2025	Variation	%
La marge Nette Sur profit	62 367	71 688	9 320	15%
Commissions nettes	28 007	31 327	3 319	12%
Les gains sur portefeuille titres commercial et opérations financières	2 196	2 318	121	6%
Revenus du portefeuille d'investissement	309	784	475	153%
Total	**92 880**	**106 116**	**13 236**	**14%**

L'analyse par structure montre :

- La part de la marge sur profits a connu une augmentation de 1% passant de 67% en 2024 à 68%,
- La part de la marge sur commissions est restée inchangée par rapport à 2024 pour enregistrer 30% en 2025 comme en 2024,
- La part des gains nets de change commissions est restée inchangée par rapport à 2024 pour enregistrer 2% en 2025.



3- Les Frais Généraux :

Les frais généraux ont atteint 75,5 MDT en 2025 contre 61,3 MDT en 2024, enregistrant ainsi une augmentation de 23% détaillées comme suit :

- +12.3 MDT (+32%) correspondant à la hausse des frais de personnel.
- +1 098 MDT (+6%) correspondant à la hausse des charges générales d'exploitation.
- +390 KDT (+8%) à une augmentation des dotations aux amortissements.

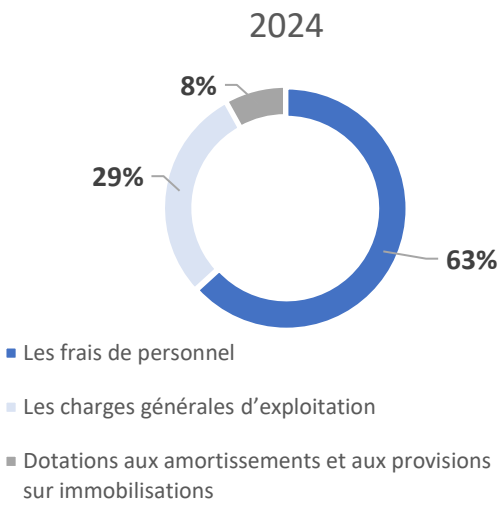
Description	31-12-2024	31-12-2025	Variation	%
Les frais de personnel	38 797	51 114	12 317	32%
Les charges générales d'exploitation	17 613	18 724	1 111	6%
Dotations aux amortissements et aux provisions sur immobilisations	4 951	5 675	724	15%
Total	**61 361**	**75 513**	**14 152**	**23%**

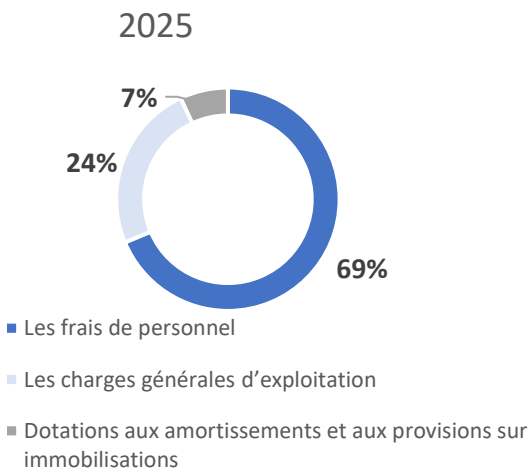
La structure des frais généraux montre que :

La part des frais de personnel a augmenté de 5% pour passer de 63% en 2023 à 69% en 2025.

La part des charges générales d'exploitation a baissé de -4% pour passer de 29% à 24%.

La part des dotations aux amortissements a baissé de -1% pour passer de 8% en 2024 à 7% en 2025.

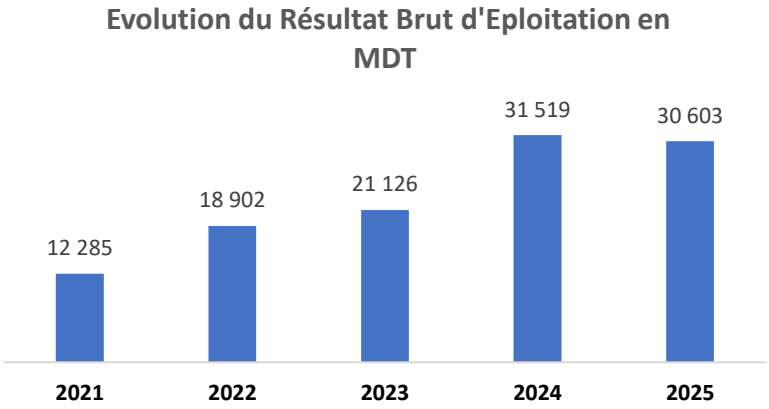




Le résultat brut d'exploitation a atteint 30.6 MDT en 2025 contre de 31.5 MDT en 2024.

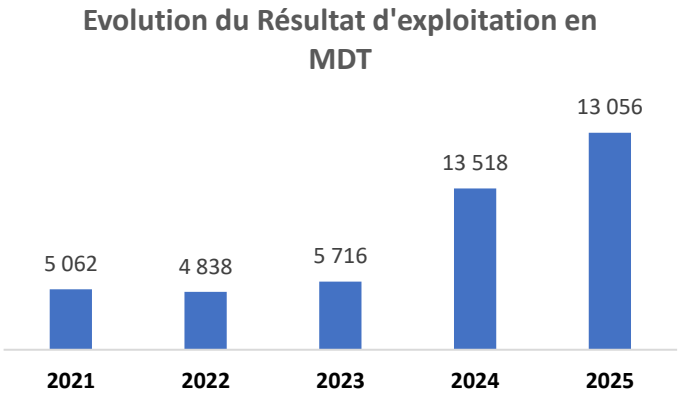
Description	31-12-2024	31-12-2025	Variation	%
Produit Net Bancaire	92 880	106 116	13 236	14%
Frais Généraux	61 361	75 513	14 152	23%
Total RBE	**31 519**	**30 603**	**-916**	**-3%**

Sur la période 2021-2025, l'évolution du résultat brut d'exploitation est représentée dans le graphe suivant :



5- Le Résultat d'Exploitation :

Au 31 décembre 2025, le résultat d'exploitation de la Banque est demeuré globalement stable, s'établissant à 13 MDT.

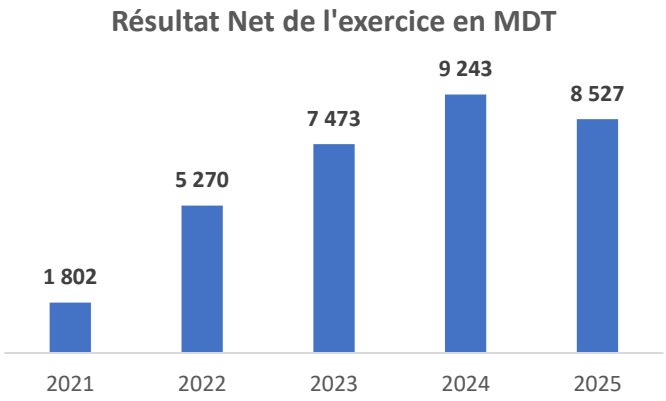


6- Le Résultat Net de l'exercice :

Après trois exercices bénéficiaires consécutifs, la Banque est légalement tenue de payer des impôts à partir de l'exercice 2024, conformément aux régulations fiscales en vigueur. Ce changement aura un impact direct sur le résultat net dans le sens de la réduction. Bien que cela puisse affecter la rentabilité globale de la Banque et certains indicateurs financiers, cette étape reflète la consolidation de sa santé financière et de conformité aux normes fiscales.

Le résultat net de l'exercice s'est établi à

8 527 MDT contre 9 243 MDT en 2024, soit une baisse de 8%.



7- Les Ratios

	2024	2025
Ratio de Liquidité (LCR)	119,45%	147,5%
Ratio LTD	114,11%	112,9%
Ratio de Solvabilité	11,77%	11,71%
Ratio Tier 1	9,65%	7,78%

	2024	2025
Taux des impayés	4,3%	4,9%
Taux des Créances Classées (NPLs)	6,32%	6,64%
Taux de couverture des créances classées	52,57%	45,92%
	2024	**2025**
ROE (En %)	5,22%	3,47%
ROA (En %)	0,54%	0,42%

Ratio de Structure	**2024**	**2025**
Dépôts de la clientèle/Total Bilan	67%	71%
Créances sur la clientèle/Total Bilan	71%	71%
Créances sur la clientèle/Dépôts de la clientèle	105%	100%
Commissions perçues/Produits exploitation	18%	18%

Ratio de Productivité	**2024**	**2025**
Coefficient d'exploitation	66%	71%
Masse salariale/PNB	42%	48%
Commissions nettes /Masse salariale	72%	55%

11

Wifak Group

XI. Wifak Group

Wifak Bank a renforcé son positionnement au sein du secteur financier en s'appuyant sur deux filiales stratégiques qui contribuent à la diversification de ses activités et à l'élargissement de son offre de services.

La première, **Wifak SICAR**, créée en 2009, est dédiée au capital-investissement. À travers cette filiale, la Banque accompagne le financement et le développement d'entreprises, ainsi que de projets à fort potentiel de croissance, en apportant des solutions adaptées aux besoins des entrepreneurs et des investisseurs. Cette structure joue ainsi un rôle prépondérant dans le soutien à l'investissement productif et à la dynamique entrepreneuriale.

La seconde filiale, **Assurances At-Takafulia**, acquise en 2022, permet à la Banque de renforcer son expertise dans le domaine de l'assurance Takaful, conformément aux principes de la finance islamique. Cette intégration a permis de développer une offre complémentaire aux services bancaires, favorisant ainsi des solutions intégrées qui combinent produits financiers et assurantiels, afin de répondre aux attentes d'une clientèle de plus en plus diversifiée.

Titre	Siège social	% de détention	Capitaux propres au 31 décembre 2025	Résultat au 31 décembre 2025
Wifak Sicar	Immeuble Ines, Bloc B, 3ème étage, Centre Urbain Nord - Tunis	97,83%	1 974 962	54 774
ATTAKAFULIA	15, rue de Jérusalem 1002 Tunis Belvédère	95,90%	36 443 014	3 110 381

Assurance At-Takafulia : des performances financières solides

En 2025, la filiale de Wifak Bank, Assurance At-Takafulia, a enregistré des résultats particulièrement encourageants. Le résultat net s'est établi à **3,1 MDT**, contre **1,02 MDT** en 2024, traduisant une forte progression de la rentabilité.

1.02MD *2024* → **3.1**MD *2025*

Par ailleurs, les indicateurs prudentiels demeurent à des niveaux très confortables. Le ratio de transformation s'est amélioré pour atteindre **108 %** en 2025, contre **104 %** en 2024, dépassant ainsi largement le seuil réglementaire de 100 %. De même, le ratio de solvabilité s'établit à **337 %** en 2025, contre **352 %** en 2024, restant largement supérieur au minimum requis de 100 %.

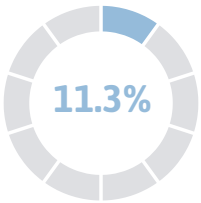
104% *2024* → **108%** *2025*

Ces performances confirment la solidité financière et la bonne dynamique de développement de la filiale, qui continue de renforcer sa contribution à la diversification des activités du Groupe.

تأمينات التكافلية
Assurances At-Takafulia

WIFAK SICAR : redressement financier et consolidation de l'activité

En 2025, WIFAK SICAR a poursuivi sa dynamique de développement dans un environnement économique national et international marqué par une croissance fragile, une inflation persistante et des tensions commerciales. L'analyse des principaux indicateurs met en évidence une phase de redressement et de montée en puissance de l'activité, traduite notamment par un retour à la rentabilité nette, qui s'établit à **11,3 %** contre une situation déficitaire en 2024.



Cette évolution reflète à la fois un redressement financier significatif et une amélioration de la structure des revenus, confirmant la capacité de la société à consolider ses performances et à renforcer sa contribution au financement de l'investissement.

الوفاق سيكار
WIFAK SICAR
Groupe WIFAK BANK

12

Les États Financiers Individuels

BILAN

Arrêté au 31 Décembre 2025

(Montants exprimés en Dinars)

	Désignation	Note	31-déc.-25	31-déc.-24	
AC01	Caisse et avoirs auprès de la BCT, CCP et TGT	**1.1**	98 794 879	130 942 179	
AC02	Créances sur les établissements bancaires et financiers	**1.2**	146 489 330	163 555 745	
AC03	Créances sur la clientèle	**1.3**	1 449 344 249	1 220 356 409	
AC04	Portefeuille titres commercial	**1.4**	214 303	49 088	
AC05	Portefeuille titres d'investissement	**1.5**	54 205 339	43 506 895	
AC06	Valeurs immobilisées (*)	**1.6**	64 696 453	60 510 597	
AC07	Autres actifs	**1.7**	231 832 171	106 086 529	
	TOTAL ACTIFS		**2 045 576 724**	**1 725 007 442**	
PA01	Banque Centrale, CCP	**2.1**	-	115 181 796	
PA02	Dépôts et avoirs des établissements bancaires et financiers	**2.2**	17 615 241	38 801 674	
PA03	Dépôts de la clientèle	**2.3**	1 446 023 806	1 160 300 113	(*)
PA04	Dettes de financements et Ressources spéciales	**2.4**	123 411 806	84 673 615	(*)
PA05	Autres passifs	**2.5**	287 860 075	148 487 851	(*)
	TOTAL PASSIFS		**1 874 910 928**	**1 547 445 049**	(*)
CP01	Capital		150 000 000	150 000 000	
CP02	Réserves		28 240 742	23 299 541	
CP03	Actions propres		(155 071)	(335 155)	
CP04	Autres capitaux propres		679 436	16 116 082	
CP05	Résultats reportés		(16 418 075)	(20 970 350)	
CP06	Résultat de l'exercice		8 318 764	9 452 275	(*)
	TOTAL CAPITAUX PROPRES	**3**	**170 665 796**	**177 562 393**	(*)
	TOTAL CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS		**2 045 576 724**	**1 725 007 442**	(*)

(*) Ces soldes ont été retraités pour le besoin de comparabilité.

ETAT DES ENGAGEMENTS HORS BILAN

Arrêté au 31 Décembre 2025

(Montants exprimés en Dinars)

	Désignation	Notes	31 déc 2025	31 déc 2024
	PASSIFS EVENTUELS			
HB 01-	Cautions, Avals et autres garanties données	**4.1**	92 838 293	76 103 806
HB 02-	Crédits documentaires islamiques	**4.2**	27 167 118	23 177 899
HB 03-	Actifs donnés en garantie	**4.3**	-	-
	TOTAL PASSIFS EVENTUELS		**120 005 411**	**99 281 705**
	ENGAGEMENTS DONNES			
HB 04-	Engagements de financement donnés	**4.4**	377 526 544	232 782 983
HB 05-	Engagements sur titres	**4.5**	-	-
	TOTAL ENGAGEMENTS DONNES		**377 526 544**	**232 782 983**
	ENGAGEMENTS RECUS			
HB 06-	Engagements de financement reçus	**4.6**	-	-
HB 07-	Garanties reçues	**4.7**	160 263 928	131 892 609
	TOTAL ENGAGEMENTS RECUS		**160 263 928**	**131 892 609**

ETAT DE RESULTAT
Arrêté au 31 Décembre 2025
(Montants exprimés en Dinars)

	Désignation	Notes	31-déc.-25	31-déc.-24	
	PRODUITS D'EXPLOITATION BANCAIRE		**186 465 096**	**164 987 326**	(*)
PR01	Marges et revenus assimilés	**5.1**	149 379 119	132 155 583	
PR02	Commissions en produits	**5.2**	33 984 322	30 326 022	(*)
PR03	Gains sur portefeuille-titres commercial et opérations financières	**5.3**	2 317 535	2 196 334	
PR04	Revenus du portefeuille d'investissement	**5.4**	784 120	309 387	
	CHARGES D'EXPLOITATION BANCAIRE		**(80 348 938)**	**(71 704 776)**	
CH01	Marges encourus et charges assimilées	**5.5**	(77 691 299)	(69 788 229)	
CH02	Commissions encourues	**5.6**	(2 657 639)	(1 916 547)	
CH03	Perte sur portefeuille titres commercial et opérations financières		-	-	
	PRODUIT NET BANCAIRE		**106 116 158**	**93 282 550**	**(*)**
PR05/CH04	Dotation aux provisions et résultat des corrections de valeurs sur créances, hors bilan et passif	**5.7**	(18 610 447)	(17 057 124)	
PR06/CH05	Dotation aux provisions et résultat des corrections de valeurs sur portefeuille d'investissement	**5.8**	1 063 847	(944 575)	
PR07	Autres produits d'exploitation	**5.9**	220	120	
CH06	Frais de personnel	**5.10**	(51 113 788)	(38 796 812)	
CH07	Charges générales d'exploitation	**5.11**	(18 724 333)	(17 613 461)	
CH08	Dotations aux amortissements et aux provisions sur immobilisations	**5.12**	(5 674 978)	(4 950 715)	
	RESULTAT D'EXPLOITATION		**13 056 679**	**13 919 983**	**(*)**
PR08/CH09	Solde en gain \ pertes provenant des autres éléments ordinaires	**5.13**	607 606	691 127	
CH011	Impôt sur les bénéfices	**5.14**	(4 454 599)	(4 299 030)	(*)
	RESULTAT DES ACTIVITES ORDINAIRES		**9 209 686**	**10 312 080**	***)**
PR09/CH010	Solde en gain \ perte provenant des éléments extraordinaires	**5.15**	(890 922)	(859 805)	(*)
	RESULTAT NET DE L'EXERCICE		**8 318 764**	**9 452 275**	**(*)**
	Effets des modifications comptables (net d'impôt)		209 089	-	
	RESULTAT NET APRES MODIFICATION		**8 527 853**	**9 452 275**	**(*)**

(*) Ces soldes ont été retraités pour le besoin de comparabilité.

ETAT DE FLUX DE TRESORERIE
Arrêté au 31 Décembre 2025
(Montants exprimés en Dinars)

Désignation	Notes	31 déc 2025	31 déc 2024
ACTIVITÉS D'EXPLOITATION			
Produits d'exploitation bancaire encaissés (Hors revenus portefeuille d'investissement)		186 046 295	163 029 093
Charges d'exploitation bancaire décaissées		(74 447 029)	(72 359 106)
Financements et avances accordés / Remboursement financements et avances accordés à la clientèle		(251 810 140)	(243 704 216)
Dépôts / Retraits de dépôts de la clientèle		281 661 037	256 988 879
Sommes versées au personnel et créditeurs divers		(53 481 467)	(42 928 885)
Autres flux de trésorerie provenant des activités d'exploitation		12 439 007	5 031 920
Impôt sur le bénéfice		(5 345 521)	(4 965 830)
FLUX DE TRESORERIE NET PROVENANT DES ACTIVITES D'EXPLOITATION	**6.1**	**95 062 182**	**61 091 855**
ACTIVITÉS D'INVESTISSEMENT			
Profits et dividendes encaissés sur portefeuille d'investissement		(534 597)	(198 181)
Acquisition / cessions sur portefeuille d'investissement		(10 163 847)	(115 425)
Acquisition / cessions sur immobilisations		(18 284 291)	(9 190 477)
FLUX DE TRÉSORERIE NET AFFECTES AUX ACTIVITÉS D'INVESTISSEMENT	**6.2**	**(28 982 735)**	**(9 504 083)**
ACTIVITÉS DE FINANCEMENT			
Rachat d'actions		180 084	359 508
Encaissement d'emprunt obligataire		52 000 000	-
Remboursement d'emprunt obligataire		(15 503 156)	(14 328 996)
Remboursement d'emprunts		-	(1 976 923)
Mouvements sur fond social et de retraite		(15 436 646)	1 071
FLUX DE TRÉSORERIE NET PROVENANT DES ACTIVITÉS DE FINANCEMENT	**6.3**	**21 240 282**	**(15 945 340)**
Variation nette des liquidités et équivalents de liquidités au cours de la période		**87 319 729**	**35 642 432**
Liquidités et équivalents de liquidités en début de période		**140 563 541**	**104 921 109**
LIQUIDITÉS ET ÉQUIVALENTS DE LIQUIDITÉS EN FIN DE PÉRIODE		**227 883 270**	**140 563 541**

NOTES AUX ETATS FINANCIERS AU 31/12/2025

I. PRESENTATION DE LA BANQUE

« WIFAK INTERNATIONAL BANK » est la nouvelle dénomination sociale de la société anciennement dénommée « EL WIFAK Leasing ». Ce changement de la dénomination est intervenu suite à l'Assemblée Générale Extraordinaire réunie le 28 Août 2015 ayant adopté les nouveaux statuts et a décidé la conversion de la société en une banque universelle et ce, sur la base de l'agrément d'exercice de l'activité bancaire obtenu de la part de la Banque Centrale de Tunisie.

Notons que la société « EL WIFAK LEASING » a été créée le 28 Juin 2002 avec pour objet principal la réalisation d'opérations de leasing portant sur des biens mobiliers et immobiliers conformément à la loi n°94-89 du 26 Juillet 1994 relative au leasing.

L'activité de la banque est régie par la loi 2016-048.

Ainsi, le capital social s'élève au 31 décembre 2025 à la somme de 150.000.000 DT divisé en 30.000.000 actions de 5 DT chacune.

En DT

	Montant	En %
Actionnaires Tunisiens	104 995 560	70.00%
Actionnaires Etrangers	45 004 440	30.00%
	150 000 000	

La société « WIFAK INTERNATIONAL BANK » est soumise à l'impôt sur les bénéfices au taux de **40%**.

Pour les autres impôts et taxes, la société est soumise aux règles de droit commun.

II. REFERENTIEL COMPTABLE D'ELABORATION ET DE PRESENTATION DES ETATS FINANCIERS :

Les états financiers de « WIFAK INTERNATIONAL BANK » sont préparés et présentés en respectant :

- Les principes comptables généralement admis prévus par le système comptable tunisien des entreprises.
- Les principes comptables édictés par les circulaires de la Banque Centrale de Tunisie.

Le respect de la règlementation en vigueur est établi selon l'ordre suivant :

- Loi n°96-112 du 30 Décembre 1996 relative au système comptable des entreprises ;
- Décret n°96-2459 du 30 Décembre 1996, portant approbation du cadre conceptuel de la comptabilité ;
- Les normes comptables du secteur bancaire (NCT 21-NCT 25) ;
- La norme comptable relative aux contrats de location (NCT 41).

1- Créances sur la clientèle

1-1 Règle de présentation des créances sur la clientèle :

Les financements de gestion à court terme sont présentés au bilan pour leurs valeurs nominales déductions faites des profits décomptés d'avance et non encore échus.

Les financements à moyen et long terme sont présents au bilan pour leurs valeurs nominales augmentées des profits courus et non échus.

Les financements à moyen terme utilisés progressivement par tranche, sont comptabilisés à l'actif du bilan pour leur valeur débloquée.

Les profits réservés et provisions sur créances à la clientèle, sont présentés au niveau des postes d'actifs correspondants de manière soustractive.

1-2 Classification et évaluation des créances :

Les provisions sur engagement sont déterminées conformément aux normes prudentielles de couverture des risques et de suivi des engagements objet de la circulaire de la Banque Centrale de Tunisie 91-24 du 17 décembre 1991 telle que modifiée par les textes subséquents, qui défile les classes de risque de la manière suivante :

A- Actifs courants :

Actifs dont le recouvrement est assuré concernant les entreprises ayant une situation financière équilibrée, une gestion et des perspectives d'activité satisfaisantes, un volume de concours financier compatible avec leurs activités et leurs capacités réelles de remboursement.

B- Actifs classés :

B1 : Actifs nécessitant un suivi particulier

Actifs dont le recouvrement est encore assuré, concernant des entreprises dont le secteur d'activité connaît des difficultés ou dont la situation financière se dégrade.

B2 : Actifs incertains

Actifs dont le recouvrement dans les délais est incertain, concernant des entreprises ayant des difficultés, et qui, aux caractéristiques propres à la classe B1, s'ajoute l'une au moins de celles qui suivent :

- Un volume de concours financiers non compatible avec le volume d'activité ;
- L'absence de la mise à jour de la situation financière par manque d'information ;
- Des problèmes de gestion et des litiges entre associés ;
- Des difficultés techniques, commerciales ou d'approvisionnement ;
- La détérioration du cash-flow compromettant le remboursement des dettes dans les délais ;
- L'existence de retards de paiement du principal ou des profits entre 90 et 180 jours.

B3 : Actifs préoccupants

Actifs dont le recouvrement est menacé, concernant des entreprises signalant un degré de pertes éventuelles. Ces actifs se rapportent à des entreprises ayant, avec plus de gravité, les caractéristiques de la classe B2 ou ayant des retards de paiement en principal ou en profits entre 180 et 360 jours.

B4 : Actifs compromis

Actifs concernant des entreprises ayant, avec plus de gravité, les caractéristiques de la classe B3 ou présentant des retards de paiement en principal ou en profits au-delà de 360 jours.

La Banque procède à l'ajustement de la classification résultant de l'application systématique des critères quantitatifs, basés essentiellement sur le critère de l'ancienneté des impayés et/ou le nombre d'échéances

impayées, et en procédant à des appréciations qualitatives tenant compte principalement de la situation intrinsèque de la relation.

La banque procède au provisionnement des créances classées B2, B3 et B4 conformément aux dispositions de l'article 10 de la circulaire de la BCT n°91-24 par l'application de taux de provisionnement sur le risque net non couvert.

Le taux de provisionnement correspond au taux minimal par classe de risque tel que prévu par ladite circulaire, appliqué au risque net non couvert, soit le montant de l'engagement déduction faite des agios réservés et de la valeur des garanties obtenues.

Les taux de provision par classe de risque, appliqués au risque net non couvert sont les suivants :

- Actifs incertains	20%
- Actifs préoccupants	50%
- Actifs compromis	100%

Le risque net correspond au montant de l'engagement déduction faite des profits réservés et des garanties des banques et assurances, notamment la Société Tunisienne de Garantie (SOTUGAR) et l'assurance-crédit, ainsi que des garanties réelles titrées et expertisées.

Pour les financements IJARA, la banque prend en considération la valeur des biens donnés en IJARA comme garantie supplémentaire en sus de celles mentionnées ci-haut avec une décote définie comme suit :

- Matériel standard : Valeur d'origine diminuée d'une décote de 20% par année de location.
- Matériel spécifique : Valeur d'origine diminuée d'une décote de 40% par année de location.
- Matériel informatique : Valeur d'origine diminuée d'une décote de 60% par année de location.
- Immeubles (terrain, construction…) : Valeur d'origine diminuée d'une décote de 5% par année de location.

Pour les financements sous forme de replacement, la décote est appliquée sur la valeur du matériel au moment du replacement.

A- **Les provisions collectives :**

En application des dispositions de l'article 10 bis de la circulaire n°91 -24 telle qu'ajoutée par la circulaire n°2012-09 du 29 Juin 2012 et modifiée par la circulaire 2025-01 du 29 janvier 2025, il est constitué par prélèvement sur le résultat des provisions à caractère général dites « provisions collectives » pour couvrir les risques latents sur les engagements courants (classe 0) et les engagements nécessitant un suivi particulier (classe 1).

Ces provisions sont déterminées compte tenu d'une analyse qui s'appuie sur des données historiques, ajustées si nécessaire pour tenir compte des circonstances prévalant à la date de l'arrêté.

Cette analyse permet, en outre, d'identifier les groupes de contreparties qui, compte tenu d'événements survenus depuis la mise en place des concours, ont atteint collectivement une probabilité de défaut à maturité qui fournit une indication objective de perte de valeur sur l'ensemble du portefeuille, sans que cette perte de valeur puisse être à ce stade, allouée individuellement aux différentes contreparties composant le portefeuille. Cette analyse fournit également une estimation des pertes afférentes aux portefeuilles concernés en tenant compte de l'évolution du cycle économique sur la période analysée.

Les modifications de valeur de la dépréciation de portefeuille figurent dans l'état de résultat, dans la rubrique "Dotations aux provisions" en tant que composante du coût du risque encouru par « WIFAK INTERNATIONAL BANK ».

Au bilan, les provisions collectives requises sur les créances issues des opérations d'IJARA, sont déduites des actifs correspondants.

Ces provisions ont été calculées en appliquant les principes de la méthodologie référentielle prévue par la note aux établissements de crédit n°2012-20 du 06 décembre 2012 telle que modifiée par l'annexe III à la circulaire n°2022-02 du 04 mars 2022 et la circulaire 2025-01 du 29 janvier 2025. Cette méthodologie prévoit :

i. Le regroupement du portefeuille par segment de clientèle et par secteur d'activité :
   Engagements sur les professionnels du secteur privé :
   - Agriculture
   - Industries mécaniques et électriques
   - Oléifacteurs
   - Industries agroalimentaires
   - Industries pharmaceutiques
   - Autres industries
   - BTP
   - Tourisme
   - Agences de voyages
   - Agences de location de voitures
   - Promotion immobilière
   - Exportateurs d'huile d'olive
   - Commerce
   - Santé
   - Télécom et TIC
   - Autres services

   Contreparties publiques :
   - Entreprises 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

ii. La détermination pour chaque groupe de créances, d'un taux de migration moyen sur les 5 derniers exercices.
iii. Majoration des taux de migrations historiques.
iv. Estimation du taux de provisionnement moyen par groupe de créances.

B- <u>Les provisions additionnelles :</u>

Conformément aux dispositions de la circulaire de la BCT n° 2013-21, les établissements de crédit doivent constituer des 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.

L’ancienneté dans la classe 4 est déterminée selon la formule suivante : A=N-M+1

A : ancienneté dans la classe 4 ;
N : année d’arrêté des comptes ;
M : année de la dernière migration vers la classe 4 ;

Le risque net est la valeur de l’actif après déduction :

- Des agios réservés ;
- Des garanties reçues de l’Etat, des organismes d’assurance et des établissements de crédit ;
- Des garanties sous forme de dépôt ou d’actifs financiers susceptible d’être liquidés sans que leur valeur ne soit affectée ;
- Et des provisions constituées.

2- Portefeuille titres

2.1 Présentation du portefeuille titres

Les titres sont présentés au bilan soit sous la rubrique portefeuille titres commercial soit sous la rubrique portefeuille titres d’investissement selon leurs durées et l’intention de détention. Les règles de classification appliquées, sont les suivantes :

A- Portefeuille-titres commercial :

A1 : Titres de transaction

Il s’agit des titres négociables sur un marché liquide, qui sont détenus par la Banque avec l'intention de les vendre dans un avenir très proche, qu'ils soient à revenu variable.

A2 : Portefeuille d’investissement :

- **Titres d’investissements**

Les titres présentés sous cette rubrique sont les titres que la Banque a la capacité et l'intention de conserver de façon durable, en principe jusqu'à leurs échéances, ainsi que les parts des revenus courus et non échus qui leur sont rattachés.

- **Titres de participation**

Présentant les actions et autres titres détenus par la Banque et qui sont destinés à une activité de portefeuille consistant à investir dans des titres pour en retirer sur une longue durée une rentabilité satisfaisante et s'exerçant sans intervention dans la gestion des entreprises dans lesquelles les titres sont détenus, ainsi que les parts de dividendes, dont le droit est établi, et non encore échus qui leur sont rattachés.

- **Parts dans les entreprises associées, co-entreprises et parts dans les entreprises liées**

Il s’agit des actions et parts de capital détenues dans les entreprises filiales, les entreprises sur lesquelles la Banque exerce une influence notable ou un contrôle conjoint ainsi que les parts de dividendes, dont le droit est établi, et non encore échus qui leur sont rattachées.

2.2 Evaluation du portefeuille titres

a. Date d'acquisition :

Les titres sont comptabilisés à la date d'acquisition pour leur coût d'acquisition, tous frais et charges exclus, à l'exception des honoraires d'étude et de conseil engagés à l'occasion de l'acquisition de titres d'investissement, de participation ou de parts dans les entreprises associées et les co-entreprises et parts dans les entreprises liées.

Les participations souscrites et non libérées, sont enregistrées en engagements hors bilan pour leur valeur d'émission.

b. Date d'arrêté :

- **Titres de transaction**

A chaque arrêté comptable, les titres de transaction sont 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.

- **Titres d'investissement**

A chaque arrêté comptable, il est procédé à la comparaison du coût d'acquisition des titres d'investissement à la valeur de marché pour les titres cotés et à la juste valeur pour les titres non cotés. La juste valeur est la valeur probable de négociation, elle est déterminée en retenant un ou plusieurs critères objectifs comme le prix stipulé lors de transactions récentes, la valeur mathématique, le rendement, l'importance des bénéfices, l'activité, l'ampleur ou la notoriété de la société. Les plus-values latentes sur titres d'investissement ne sont pas comptabilisées. Les moins-values latentes ressortant de la différence entre la valeur comptable (éventuellement corrigée des amortissements ou reprises des primes ou décotes) et la valeur de marché ou la juste valeur des titres, ne sont provisionnées que dans les cas ci-après :

- Il existe, en raison de circonstances nouvelles, une forte probabilité que l'établissement ne conserve pas ces titres jusqu'à l'échéance ;
- Il existe des risques de défaillance de l'émetteur des titres.

2.3 Comptabilisation des revenus du portefeuille titre :

Les dividendes sur titres à revenu variable détenus par la société, sont pris en compte en résultat sur la base de la décision de l'Assemblée Générale statuant sur la répartition des résultats de la société émettrice de titres.

3- Prise en compte des produits

Les commissions et les profits et produits assimilés sont pris en compte en résultat de l'exercice clos au 31 décembre 2025 pour leurs montants rattachés à l'exercice.

Les revenus provenant des contrats IJARA sont comptabilisés conformément à la norme comptable 41 relative aux contrats de location que la banque a adoptée depuis le 01 janvier 2008. Les loyers sont facturés aux clients et comptabilisés mensuellement d'avance. A la date d'arrêté des états financiers, il est procédé à une régularisation au titre des produits perçus d'avance.

Les commissions d'études, de gestion et de mise en place de financement et des engagements par signature, sont prises en compte en résultat au moment de leur perception.

Les profits courus et non échus relatifs à des créances saines au sens de la circulaire BCT n°91-24, sont portés en résultat à mesure qu'ils sont courus.

Les profits échus et non encore encaissés relatifs à des créances classées au sens de la circulaire BCT n° 91-24, sont constatés en profits réservés en déduction du poste « Créances sur la clientèle ». Ces profits sont pris en compte en résultat lors de leur encaissement effectif.

Les produits non conformes aux percepts charaiques à l'instar des pénalités de retard facturés sur les clients récalcitrants ou les produits prohibés par le Comité Charaique de la banque, sont portés dans un compte de passif « Nafaa El aam ».

4- Valeurs immobilisées

Les immobilisations corporelles et incorporelles utilisées par la société, figurent parmi les actifs au niveau des « **Actifs Immobilisés** » pour leur coût d'acquisition hors taxes récupérables et sont amorties sur leur durée de vie estimée selon le mode linéaire par l'application des taux usuels suivants :

	Taux d'amortissement
Logiciels et Licences	**33%**
Construction	
Agences	*5%*
Centre d'affaire et siège	*2%*
Global Bancaire	**10%**
Agencement et aménagement des constructions	**10%**
Installations générales, Agencement et aménagement Divers	**10%**
Matériel de transport	**20%**
Matériel informatique	**20%**
DAB &GAB	**20%**
Equipements de bureau	**10%**
Autres Immobilisations corporelles	**10%**

5- Comptabilisation des engagements hors bilan

Les engagements de financement sont portés en hors bilan à mesure qu'ils sont contractés et sont transférés au bilan au fur et à mesure des déblocages des fonds.

6- *Impôt sur les bénéfices*

« WIFAK INTERNATIONAL BANK » est soumise à l'impôt sur les bénéfices au taux de 40%.

7- Taxe sur la valeur ajoutée

La banque est partiellement assujettie à la TVA. Les revenus provenant de l'activité IJARA sont soumis à la TVA alors que ceux provenant de l'activité MOURABAHA et des placements en sont exonérés.

La Banque procède à la comptabilisation des charges et des produits en hors taxes. Il en est de même en ce qui concerne les investissements propres ou objet de contrat d'IJARA.

Ainsi, la T.V.A facturée aux clients est enregistrée au compte « Etat, T.V.A collectée », alors que la T.V.A facturée à la société sur ses achats de biens et services est portée, pour la partie déductible, au débit du compte « Etat, T.V.A récupérable ».

En fin de période, le solde de ces deux comptes fait l'objet d'une liquidation au profit du trésor s'il est créditeur ou d'un report pour la période suivante s'il est débiteur.

8- Provision pour indemnités de départ à la retraite

Le coût des avantages postérieurs à l'emploi à servir au personnel lors de leur départ à la retraite, tel que stipulé par la convention collective du secteur financier, est rattaché à la période d'activité du salarié.

La charge annuelle comptabilisée, correspond à la quote-part supportée par l'exercice au titre de tout le personnel titulaire de la société et est calculée sur la base d'une estimation des salaires à servir à chaque salarié lors de son départ à la retraite rapportée au nombre d'années de travail dans la société.

9- Unité monétaire et risque de change

Les états financiers de la société sont arrêtés et présentés en dinar tunisien (DT). Les éléments d'actifs, de passifs et de hors bilan libellé en devises, sont convertis en dinars sur la base de cours de change en compte et au comptant en vigueur au 31 décembre 2025. Les charges et les produits libellés en devises, sont convertis en dinars sur la base du cours de change au comptant à la date de leur prise en compte. Les gains et les pertes de change résultant de la conversion, sont pris en compte dans le résultat de l'exercice 2025.

10- Informations ESG :

Démarche RSE

Politique de durabilité et RSE de « WIFAK INTERNATIONAL BANK »

La politique RSE constitue le socle fondamental de la stratégie de développement durable de la Banque. Elle s'articule autour de trois priorités : Croissance équilibrée et durable, Conformité et dialogue avec les parties prenantes et Leadership en finance islamique responsable.

Les axes d'engagement de « WIFAK INTERNATIONAL BANK »

Axe 1 : Gouvernance responsable : Ce système de gouvernance responsable permet d'intégrer les enjeux RSE au cœur de la stratégie et des processus décisionnels de la Banque (Constitution du Comité RSE, Politique de protection des données à caractère personnel, Sécurité du système d'information…).

Axe 2 : Engagement économique : Une implantation territoriale au service du développement régional, des partenariats stratégiques pour une transition économique inclusive (Programme ADAPT, Partenariat avec l'AICS …) et une innovation financière et inclusion économique.

Axe 3 : Engagement social & valorisation du Capital Humain : Cet engagement, se traduit par le développement continue des compétences, l'amélioration des conditions de travail, la valorisation du mérité et la promotion d'une culture d'équité, de bien-être et de collaboration.

Axe 4 : Engagement environnemental : Cette démarche vise à encourager les projets à faible impact écologique, favorisant l'efficacité énergétique, contribuant à la réduction des émissions de gaz de serre ou s'inscrivant dans les principes de la finance verte et responsable.

Mesurer pour agir : premier Bilan Carbone

Depuis 2024, « WIFAK INTERNATIONAL BANK » a franchi une étape majeure dans sa trajectoire environnementale en réalisant son premier Bilan Carbone. Cette initiative marque le point de départ d'un suivi structuré et régulier de son empreinte carbone.

Axe 5 : Engagement communautaire : Cet engagement communautaire se traduit par la mise en place de solutions bancaires accessibles et inclusives, le soutien aux initiatives communautaires éducatives et solidaires, le développement des partenariats avec les acteurs locaux et institutionnels, ainsi que la contribution au dynamique économique et au développement régional.

La cartographie des risques RSE- ESG de « WIFAK INTERNATIONAL BANK »

L'identification des risques s'appuie sur plusieurs outils opérationnels :

- Une étude des risques par domaine d'action selon les 07 questions centrales de la RSE de « WIFAK INTERNATIONAL BANK », alignée avec la norme ISO 26000.
- Un système de catégorisation permettant de classifier les projets selon leur niveau de risque ESG.
- Les grilles d'analyse sectorielle qui offrent une lecture fine des impacts potentiels spécifiques à chaque domaine d'activité et soutiennent les équipes dans leur prise de décision.

11- Faits saillants de la période

L'exercice 2025 s'est caractérisé par :

- L'obtention du prix « Elu Service Client de l'année 2026 de la catégorie banque islamique » ;
- L'expansion du réseau de la banque de 8 nouvelles agences portant ainsi son réseau à un total de 56 agences.

12- Modification comptable

Durant l'exercice 2025, la banque a procédé à une modification comptable portant sur les commissions sur les engagements par signature facturées revenants aux exercices antérieurs pour un montant de 402 094 DT avec prise en compte de l'impact fiscal pour un montant de 209 089 DT. Les chiffres comparatifs pour l'année 2024, ont été retraités par conséquence. Le détail se présente comme suit :

En DT

Rubrique	2024 Approuvé	Retraitement	2024 Retraité
PR 02- Commissions en produits	29 923 928	402 094	30 326 022
CH 11-Impôt sur les bénéfices	(4 138 192)	(160 838)	(4 299 030)
PR 09/CH 010- Solde en gain/perte provenant des éléments extraordinaires	(827 638)	(32 167)	(859 805)
PA 03- Dépôts à la clientèle	1 160 702 207	(402 094)	1 160 300 113
PA 05- Autres passifs	148 294 846	193 005	148 487 851

I. NOTES EXPLICATIVES

Note 1.1: Caisse et avoirs auprès de la BCT, CCP et TGT

Le solde de cette rubrique s'élève au 31 déc 2025 à 98 794 879 DT contre 130 942 179 DT au 31 déc 2024, enregistrant ainsi une diminution de 25%.

En DT

Description	31 déc 2025	31 déc 2024	Variation	%
Caisse en dinars et monnaies étrangères	23 708 260	22 106 415	1 601 845	7%
BCT, CCP et TGT	75 086 619	108 835 764	(33 749 145)	-31%
Total	**98 794 879**	**130 942 179**	**(32 147 300)**	**-25%**

Note 1.2: Créances sur les établissements bancaires et financiers

Les créances sur les établissements bancaires et financiers totalisent 146 489 330 DT au 31 déc 2025 contre 163 555 745 DT au 31 déc 2024, enregistrant ainsi une baisse de 10%.

En DT

Description	31 déc 2025	31 déc 2024	Variation	%
Créances sur les établissements Bancaires	110 375 778	153 524 404	(43 148 626)	-28%
Créances sur les établissements Financiers	36 113 552	10 031 341	26 082 211	260%
Total	**146 489 330**	**163 555 745**	**(17 066 415)**	**-10%**

La ventilation des créances sur les établissements bancaires et financiers selon qu'elles sont éligibles ou non au refinancement de la Banque Centrale, se présente comme suit :

En DT

Description	Eligible au Refinancement BCT	Non Eligible au Refinancement BCT	Total
Créances sur les établissements Bancaires	-	110 375 778	110 375 778
Créances sur les établissements Financiers	-	36 113 552	36 113 552
Total	**-**	**146 489 330**	**146 489 330**

La ventilation des créances sur les établissements bancaires et financiers selon qu'elles soient matérialisées ou non par des titres du marché interbancaire, se présente comme suit :

En DT

Description	Matérialisé par des titres du marché interbancaire	Non matérialisé par des titres du marché interbancaire	Total
Créances sur les établissements Bancaires	-	110 375 778	110 375 778
Créances sur les établissements Financiers	-	36 113 552	36 113 552
Total créances sur les établissements financiers	**-**	**146 489 330**	**146 489 330**

Note 1.2.1 Créances sur les établissements Bancaires

Le solde de cette rubrique s'élève à 110 375 778 DT au 31 déc 2025. Il se détaille comme suit :

En DT

Description	31 déc 2025	31 déc 2024	Variation	%
Avoirs en comptes sur les établissements bancaires	12 867 291	11 013 042	1 854 249	17%
Placements MOUDHARABA interbancaire	97 457 700	142 382 605	(44 924 905)	-32%
Créances rattachées aux placements MOUDHARABA	50 787	128 757	(77 970)	-61%
Total créances sur les établissements bancaires	**110 375 778**	**153 524 404**	**(43 148 626)**	**-28%**

Note 1.2.2 Créances sur les établissements Financiers

Le solde de cette rubrique s'élève à 36 113 552 DT au 31 déc 2025 et se détaille comme suit :

En DT

Description	31 déc 2025	31 déc 2024	Variation	%
Financements accordés aux établissements financiers	36 056 298	9 871 847	26 184 451	265%
Créances rattachées aux comptes des établissements financiers	57 254	159 494	(102 240)	-64%
Total créances sur les établissements financiers	**36 113 552**	**10 031 341**	**26 082 211**	**260%**

La ventilation des créances sur les établissements bancaires et financiers selon la durée résiduelle, se présente comme suit :

En DT

Description	<= 3 mois	Plus de 3 mois et moins d'un an	Plus d'un an et moins de 5 ans	Plus de 5 ans	Sans Maturité	Total
Etablissements bancaires	**97 508 487**	**-**	**-**	**-**	**12 867 291**	**110 375 778**
Avoirs en comptes sur les établissements bancaires	-	-	-	-	12 867 291	12 867 291
Provisions sur avoirs en comptes sur les établissements bancaires	-	-	-	-	-	-
Financements accordés aux établissements bancaires	97 457 700	-	-	-	-	97 457 700
Créances rattachées aux placements MOUDHARABA	50 787	-	-	-	-	50 787
Etablissements financiers	**15 047 570**	**6 622 596**	**14 443 386**	**-**	**-**	**36 113 552**
Avoirs en comptes sur les établissements financiers	-	-	-	-	-	-
Financements accordés aux établissements financiers	14 990 316	6 622 596	14 443 386	-	-	36 056 298
Créances rattachées aux comptes des établissements financiers	57 254	-	-	-	-	57 254
Total	**112 556 057**	**6 622 596**	**14 443 386**	**-**	**12 867 291**	**146 489 330**

La ventilation des créances sur les établissements bancaires et financiers selon la nature de la relation, se présente comme suit :

En DT

RUBRIQUES	Entreprises liées	Entreprises associées	Co-entreprises	Autres	Total
Etablissements bancaires	**-**	**-**	**-**	**110 375 778**	**110 375 778**
Avoirs en Comptes sur les établissements bancaires	-	-	-	12 867 291	12 867 291
Provisions sur avoirs en comptes sur les établissements bancaires	-	-	-	-	-
Financements accordés aux établissements bancaires	-	-	-	97 457 700	97 457 700
Créances rattachées sur les financements accordés aux établissements bancaires	-	-	-	50 787	50 787
Etablissements financiers	**-**	**-**	**-**	**36 113 552**	**36 113 552**
Avoirs en Comptes sur les établissements financiers	-	-	-	-	-
Financements accordés aux établissements financiers	-	-	-	36 056 298	36 056 298
Créances rattachées sur les avoirs et les financements accordés aux établissements financiers	-	-	-	57 254	57 254
Total	**-**	**-**	**-**	**146 489 330**	**146 489 330**

Note 1.3 : Créances sur la clientèle

Les financements à la clientèle ont passé de 1 220 356 409 DT au 31 déc 2024 à 1 449 344 249 DT au 31 déc 2025, enregistrant ainsi une augmentation de 19%.

Le détail de cette rubrique se présente comme suit :

En DT

Description	31 déc 2025	31 déc 2024	Variation	%
Kardh Hassan	**9 150 341**	**14 300 966**	**-5 150 625**	**-36%**
Autres concours à la clientèle sur ressources ordinaires (1)	**1 440 193 908**	**1 206 055 443**	**234 138 465**	**19%**
Portefeuille sur ressources ordinaires en dinars	**1 401 415 187**	**1 181 565 701**	**219 849 486**	**19%**
Financement Mourabaha	891 442 300	782 032 495	109 409 805	**14%**
Financement Ijara	540 897 971	459 869 389	81 028 582	**18%**
Wakala Bel Istithmar	63 734 387	20 268 419	43 465 968	**214%**
Provisions sur créances douteuses et litigieuses	(83 970 612)	(72 420 987)	(11 549 625)	**16%**
Profits réservés sur créances	(10 688 859)	(8 183 615)	(2 505 244)	**31%**
Portefeuille sur ressources ordinaires en devises	**38 778 721**	**24 489 742**	**14 288 979**	**58%**
Total	**1 449 344 249**	**1 220 356 409**	**228 987 840**	**19%**

La ventilation par nature de la relation des créances sur la clientèle, se détaille comme suit :

En DT

Description	Entreprises liées	Entreprises associées	Autres	Total
Kardh Hassan	-	-	9 150 341	9 150 341
Autres concours à la clientèle	-	-	1 440 193 908	1 440 193 908
Total	**-**	**-**	**1 449 344 249**	**1 449 344 249**

La ventilation des créances sur la clientèle selon la durée résiduelle, se présente comme suit :

En DT

Description	<= 3 mois	Plus de 3 mois et moins d'un an	Plus d'un an et moins de 5 ans	Plus de 5 ans	Sans maturité	Total
Kardh Hassan	**-**	**-**	**-**	**-**	9 150 341	**9 150 341**
Autres concours à la clientèle sur ressources ordinaires	**326 095 504**	**520 964 948**	**615 189 006**	**64 746 886**	**(86 802 436)**	**1 440 193 908**
Portefeuille sur ressources ordinaires en dinars	**318 980 247**	**508 607 857**	**606 862 215**	**61 624 339**	**(94 659 471)**	**1 401 415 187**
Financement Mourabaha (encours et impayés)	209 879 731	360 922 681	266 976 519	53 663 369	-	891 442 300
Financement Ijara (encours et impayés)	98 949 547	113 618 792	320 368 662	7 960 970	-	540 897 971
Wakala Bel Istithmar (encours et impayés)	10 150 969	34 066 384	19 517 034	-	-	63 734 387
Provisions sur créances douteuses et litigieuses	-	-	-	-	(83 970 612)	(83 970 612)
Profits réservés sur créances	-	-	-	-	(10 688 859)	(10 688 859)
Portefeuille sur ressources ordinaires en devises	7 115 257	12 357 091	8 326 791	3 122 547	7 857 035	38 778 721
Total	**326 095 504**	**520 964 948**	**615 189 006**	**64 746 886**	**(77 652 095)**	**1 449 344 249**

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

En DT

Description	Eligible au refinancement BCT	Non éligible au refinancement BCT	31 déc 2025
Kardh Hassan	**-**	**9 150 341**	**9 150 341**
Autres concours à la clientèle sur ressources ordinaires	**570 636 068**	**869 557 840**	**1 440 193 908**
Portefeuille sur ressources ordinaires en dinars	**570 636 068**	**830 779 119**	**1 401 415 187**
Financement Mourabaha (encours et impayés)	232 591 569	658 850 731	891 442 300
Financement Ijara (encours et impayés)	338 044 499	202 853 472	540 897 971
Wakala Bel Istithmar (encours et impayés)	-	63 734 387	63 734 387
Provisions sur créances douteuses et litigieuses	-	(83 970 612)	(83 970 612)
Profits réservés sur créances	-	(10 688 859)	(10 688 859)
Portefeuille sur ressources ordinaires en devises	**-**	**38 778 721**	38 778 721
Total	**570 636 068**	**878 708 181**	**1 449 344 249**

Le détail des autres concours à la clientèle sur les ressources ordinaires, se présente comme suit :

En DT

Description	31 déc 2025	31 déc 2024	Variation	%
Autres concours à la clientèle en dinars	**1 401 415 187**	**1 181 565 700**	**219 849 487**	**19%**
Portefeuille Ijara*	**540 897 971**	**459 869 388**	**81 028 583**	**18%**
Encours financiers	486 662 606	417 099 162	69 563 444	17%
Impayés et autres facturations	56 716 376	44 723 657	11 992 719	27%
Produits rattachés aux Financements Ijara	(2 481 011)	(1 953 431)	(527 580)	27%
Portefeuille Mourabaha*	**891 442 300**	**782 032 495**	**109 409 805**	**14%**
Mourabaha Court terme	**502 667 819**	**422 995 563**	**79 672 256**	**19%**
Encours financiers	464 137 392	386 621 065	77 516 327	20%
Produits à recevoir sur Financement Mourabaha Court Terme	4 360 743	3 849 661	511 082	13%
Impayés sur Financement Mourabaha Court Terme	34 169 684	32 524 837	1 644 847	5%
Mourabaha Moyen terme	**332 008 832**	**301 258 154**	**30 750 678**	**10%**
Encours financiers	316 512 658	288 248 643	28 264 015	10%
Produits à recevoir sur Financement Mourabaha Moyen Terme	5 824 349	5 292 754	531 595	10%
Impayés sur Financement Mourabaha Moyen Terme	9 671 825	7 716 757	1 955 068	25%
Mourabaha Long terme	**56 765 649**	**57 778 778**	**(1 013 129)**	**-2%**
Encours financiers	54 663 785	56 570 216	(1 906 431)	-3%
Produits à recevoir sur Financement Mourabaha Long Terme	1 037 226	772 501	264 725	34%
Impayés sur Financement Mourabaha Long Terme	1 064 638	436 061	628 577	144%
Wakala Bel Istithmar	**63 734 387**	**20 268 419**	**43 465 968**	**214%**
Encours financiers	60 744 103	20 009 249	40 734 854	204%
Produits à recevoir sur Wakala Bel Istithmar	2 416 924	94 760	2 322 164	2451%
Impayés sur Wakala Bel Istithmar	573 360	164 410	408 950	249%
Provisions sur créances douteuses et litigieuses	**(83 970 612)**	**(72 420 987)**	**(11 549 625)**	**16%**
Profits réservés sur créances	**(10 688 859)**	**(8 183 615)**	**(2 505 244)**	**31%**
Autres concours à la clientèle en devises	**38 778 721**	**24 489 743**	**14 288 978**	**58%**
Encours financiers	38 667 615	24 200 696	14 466 919	60%
Produits à recevoir	111 106	289 047	(177 941)	-62%
Total	**1 440 193 908**	**1 206 055 443**	**234 138 465**	**19%**

Les encours financiers des financements IJARA relatifs au 31 déc 2025, présentent un solde de 486 662 606 DT contre 417 099 162 DT au 31 déc 2024. Ils se détaillent comme suit :

En DT

Description	Financement	Capital amorti	Encours financier
Solde 31-12-2024	**1 796 180 383**	**1 379 081 221**	**417 099 162**
Capital Amorti des anciens contrats	**0**	**120 323 538**	**-120 323 538**
Ajouts de la période	**265 591 710**	**56 863 529**	**208 728 181**
Investissement	264 111 831	56 167 028	207 944 803
Relocation	1 479 879	696 501	783 378
Retraits de la période	**58 257 491**	**39 416 292**	**18 841 199**
Cession de la valeur Résiduelle	18 866 709	18 863 879	2 830
Cession anticipée	25 884 329	10 976 395	14 907 934
Transferts (Cession)	9 157 950	6 536 460	2 621 490
Relocation	3 796 172	2 498 587	1 297 585
Carence	552 331	540 971	11 360
Solde 31-12-2025	**2 003 514 602**	**1 516 851 996**	**486 662 606**

En DT

Description	31 déc 2025	31 déc 2024	Variation	%
Paiements minimaux sur contrats actifs (1)	**595 106 558**	**517 286 815**	**77 819 743**	**15%**
A recevoir dans moins d'un an	204 771 960	171 264 880	33 507 080	20%
A recevoir dans plus d'un an et moins de 5 ans	381 825 907	328 691 609	53 134 298	16%
A recevoir dans plus de 5 ans	8 508 691	17 330 326	-8 821 635	-51%
Produits financiers non acquis (2)	**113 222 018**	**104 879 767**	**8 342 251**	**8%**
A recevoir dans moins d'un an	51 432 971	45 446 602	5 986 369	13%
A recevoir dans plus d'un an et moins de 5 ans	61 232 417	58 077 435	3 154 982	5%
A recevoir dans plus de 5 ans	556 630	1 355 730	-799 100	-59%
Encours contrats actifs (3)= (1) - (2)	**481 884 540**	**412 407 048**	**69 477 492**	**17%**
Contrats suspendus (ordinaire) (4)	**4 778 066**	**4 692 114**	**85 952**	**2%**
Total	**486 662 606**	**417 099 162**	**69 563 444**	**17%**

Le stock des provisions et profits réservés au 31 Décembre 2025, se présente comme suit :

En DT

Description	31 déc 2025	31 déc 2024	Variation	%
Provisions sur créances (AC 03)	**(83 970 612)**	**(72 420 987)**	**(11 549 625)**	**16%**
Provision individuelles	(44 062 771)	(40 270 680)	(3 792 091)	9%
Provisions collectives	(31 051 804)	(25 616 683)	(5 435 121)	21%
Provisions additionnelles	(8 856 037)	(6 533 624)	(2 322 413)	36%
Total provisions sur créances	**(83 970 612)**	**(72 420 987)**	**(11 549 625)**	**16%**
Profits réservés	(10 688 859)	(8 183 615)	(2 505 244)	31%
Total profits réservés	**(10 688 859)**	**(8 183 615)**	**(2 505 244)**	**31%**
Total général des provisions et profits réservés	**(94 659 471)**	**(80 604 602)**	**(14 054 869)**	**17%**

Les mouvements des provisions au cours de l'exercice se détaillent comme suit :

En DT

Description	31 déc 2025	31 déc 2024	Variation	%
Provisions au 31/12/N-1	**(72 420 987)**	**(56 940 550)**	**(15 480 437)**	**27%**
Dotation de l'exercice	(23 359 101)	(20 800 847)	(2 558 254)	12%
Reprise de l'exercice	11 809 476	5 320 410	6 489 066	122%
Total provisions	**(83 970 612)**	**(72 420 987)**	**(11 549 625)**	**16%**

Le détail des profits réservés, se présente comme suit :

En DT

Description	31 déc 2025	31 déc 2024	Variation	%
Total classe 2,3, 4 et 5	**138 513 532**	**104 596 994**	**33 916 538**	**32%**
Profits réservés au 31/12/N-1	(8 183 615)	(7 565 049)	(618 566)	**8%**
Dotation aux profits réservés	(3 580 085)	(2 416 118)	(1 163 967)	48%
Reprise profits réservés de l'exercice	1 074 841	1 797 552	(722 711)	-40%
Total des profits réservés au 31/12/N	**(10 688 859)**	**(8 183 615)**	**(2 505 244)**	**31%**

ANALYSE PAR CLASSE

En DT

	A Actifs courants	B1 Actifs nécessitant un suivi particulier	B2 Actifs incertains	B3 Actifs préoccupants	B4 Actifs compromis	B5 Contentieux	TOTAL au 31-12-25	TOTAL au 31-12-24
Encours en principal	1 097 428 186	294 335 940	7 126 535	9 570 081	12 322 413	5 616 571	1 426 399 725	1 211 227 360
Impayés	112 386	18 473 974	3 614 515	9 121 843	22 614 265	49 706 832	103 643 814	80 038 550
Autres débits	344 231	979 232	163 104	305 819	1 329 892	7 376 655	10 498 933	9 885 160
Règlements non affectés	(1 631 404)	(407 729)	607	13 136	(585 234)	(27 942)	(2 638 566)	(2 633 936)
Produits à recevoir MOURABAHA	7 940 655	1 116 117	90 952	33 469	4 927	(7 067)	9 179 053	6 396 824
Produits perçus d'avance IJARA	(560 420)	(312 073)	(7 951)	(1 889)	(3 572)	(12 742)	(898 646)	(916 683)
Débits de compte	963 539	750 291	189 567	452 996	5 529 493	1 031 017	8 916 903	8 170 434
ENGAGEMENTS BILANTIELS	**1 104 597 173**	**314 935 751**	**11 177 329**	**19 495 454**	**41 212 184**	**63 683 324**	**1 555 101 215**	**1 312 167 709**
ENGAGEMENTS HORS BILAN	444 878 079	49 708 636	0	1 495 845	152 800	1 296 596	**497 531 956**	**332 064 688**
TOTAL ENGAGEMENTS CLIENTELE	**1 549 475 253**	**364 644 387**	**11 177 329**	**20 991 300**	**41 364 983**	**64 979 920**	**2 052 633 171**	**1 644 232 397**
TOTAL ENGAGEMENTS Bqs & Ets Financiers	**34 767 468**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**34 767 468**	**9 871 847**
TOTAL ENGAGEMENTS CUMULES	**1 584 242 720**	**364 644 387**	**11 177 329**	**20 991 300**	**41 364 983**	**64 979 920**	**2 087 400 639**	**1 654 104 244**
Dont Créances Classées			***11 177 329***	***20 991 300***	***41 364 983***	***64 979 920***	***138 513 532***	***104 596 994***
Agios réservés	-	-	(352 360)	(1 064 892)	(3 432 112)	(5 839 496)	(10 688 859)	(8 183 616)
Provisions sur engagements bilantiels douteux	-	-	(464 622)	(2 480 360)	(15 849 136)	(25 268 652)	(44 062 769)	(40 270 679)
Provisions sur engagements extra-bilantiels douteux	-	-	0	0	0	0	0	0
Provision additionnelle 2013-21	-	-	0	0	(2 461 981)	(6 394 057)	(8 856 038)	(6 533 624)
Provisions collectives	(31 051 804)		0	0	0	0	(31 051 804)	(25 616 683)
TOTAL DE LA COUVERTURE	**(31 051 804)**		**(816 981)**	**(3 545 252)**	**(21 743 229)**	**(37 502 204)**	**(94 659 470)**	**(80 604 602)**
ENGAGEMENTS NETS	**1 518 423 449**	**364 644 387**	**10 360 347**	**17 446 048**	**19 621 755**	**27 477 716**	**1 957 973 701**	**1 563 627 795**
Ratio des actifs non performants (B2, B3 et B4) - Tous engagements confondus			**0,54%**	**1,01%** **6,64%**	**1,98%**	**3,11%**		**6,32%**
Ratio de couverture des actifs classés par les provisions et agios réservés			**7,31%**	**16,89%** **45,92%**	**52,56%**	**57,71%**		**52,57%**
Ratio de couverture des actifs classés par les provisions			**4,29%**	**12,45%** **41,40%**	**48,27%**	**53,54%**		**48,55%**

Note 1.4 : Portefeuille-titres commercial

Le portefeuille titre commercial se compose principalement des actions cotées détenues à des fins de transaction et dont le montant s'élève à 214 303 DT au 31 déc 2025. Le détail des titres de transactions détenus par la Banque à cette date se présente comme suit :

En DT

Description	31 déc 2025	31 déc 2024	Variation	%
Titres de transaction	**214 303**	**49 088**	**165 216**	**337%**
Titres cotés	**214 303**	**49 088**	**165 216**	**337%**
Titres Ami	25 626	19 994	5 631	28%
Titres Unimed	17 388	13 119	4 269	33%
Titres SAH	21 726	15 974	5 752	36%
Titres SIAME	149 564	-	149 564	
Total	**214 303**	**49 088**	**165 216**	**337%**

La ventilation des titres de transactions et de placements par nature de l'émetteur, se détaille comme suit :

En DT

Description	Organismes publics	Entreprises liées	Entreprises associées	Co-entreprises	Autres	Total
Titres de transaction	**-**	**-**	**-**	**-**	**214 303**	**214 303**
Titres cotés	-	-	-	-	214 303	214 303
Titres Ami	-	-	-	-	25 626	25 626
Titres Unimed	-	-	-	-	17 388	17 388
Titres SAH	-	-	-	-	21 726	21 726
Titres SIAME	-	-	-	-	149 564	149 564
Total	**-**	**-**	**-**	**-**	**214 303**	**214 303**

Note 1.5 : Portefeuille-titres d'investissement

Le portefeuille titres d'investissement accuse au 31 déc 2025, un solde de 54 205 339 DT contre 43 506 895 DT au 31 déc 2024, enregistrant ainsi une augmentation de 25%.

Le détail relatif à cette rubrique se présente comme suit :

En DT

Description	31 déc 2025	31 déc 2024	Variation	%
Titres d'investissement **(1)**	20 645 453	9 947 009	10 698 444	108%
Titres de participation **(2)**	53 920	53 920	-	0%
Parts dans les entreprises liées **(3)**	33 505 966	33 505 966	-	0%
Total	**54 205 339**	**43 506 895**	**10 698 444**	**25%**

La ventilation des titres selon qu'ils sont cotés ou non, se présente comme suit :

En DT

Description	Titres cotés	Titres non cotés	Total
Titres d'investissement **(1)**	1 292 165	19 353 288	20 645 453
Titres de participation **(2)**	-	53 920	53 920
Parts dans les entreprises liées **(3)**	-	33 505 966	33 505 966
Titres participatifs	-	-	-
Total	**1 292 165**	**52 913 174**	**54 205 339**

1.5.1 Titres d'investissement

Le détail comparatif relatif aux titres d'investissement entre 31 Décembre 2025 et 31 Décembre 2024, se présente comme suit :

En DT

Description	31 déc 2025	31 déc 2024	Variation	%
Fonds Gérés	**20 645 453**	**9 947 009**	**10 698 444**	**108%**
Fonds Gérés Sodis Sicar	**490 000**	**490 000**	**-**	**0%**
Fonds Gérés Sodis Sicar 2003	154 000	154 000	-	0%
Fonds Gérés Sodis Sicar 2004	102 000	102 000	-	0%
Fonds Gérés Sodis Sicar 2005	234 000	234 000	-	0%
Provisions sur fonds gérés Sodis Sicar	**(490 000)**	**(490 000)**	**-**	**0%**
Fonds Gérés Wifak Sicar	**22 792 659**	**13 692 659**	**9 100 000**	**66%**
Fonds Gérés Wifak Sicar 2012	701 003	701 003	-	0%
Fonds Gérés Wifak Sicar 2013	250 253	250 253	-	0%
Fonds Gérés Wifak Sicar 2014	839 725	839 725	-	0%
Fonds Gérés Wifak Sicar 2015	960 001	960 001	-	0%
Fonds Gérés Wifak Sicar 2016	3 761 677	3 761 677	-	0%
Fonds Gérés Wifak Sicar 2017	4 500 000	4 500 000	-	0%
Fonds Gérés Wifak Sicar 2023	2 680 000	2 680 000	-	0%
Fonds Gérés Wifak Sicar 2024	9 100 000	-	9 100 000	-
Provisions sur fonds gérés Wifak Sicar	**(2 933 667)**	**(3 997 514)**	**1 063 847**	**-27%**
Revenus des fonds gérés	**786 461**	**251 864**	**534 597**	**212%**
Revenus sur les Fonds Gérés	786 461	251 864	534 597	212%
Total	**20 645 453**	**9 947 009**	**10 698 444**	**108%**

Note sur le détail des fonds gérés :

Le détail des fonds gérés au 31 Déc 2025 se présente comme suit :

En DT

Description	31 déc 2025	31 déc 2024	Méthode d'évaluation
SOTEMAIL	464 428	464 428	Selon le cours moyen boursier du dernier mois de clôture
SOMOCER	480 000	480 000	Selon le cours moyen boursier du dernier mois de clôture
OFFICE PLAST	711 404	711 404	Selon le cours moyen boursier du dernier mois de clôture
CERAMIQUES DU SUD	700 000	700 000	Selon la valeur d'usage
Avances sur rétrocession CERAMIQUES DU SUD	(230 000)	(230 000)	
SEFRIM	300 000	300 000	Selon la valeur d'usage
Avances sur rétrocession SEFRIM	(50 000)	(50 000)	
EL BANNA	3 500 000	3 500 000	Selon la valeur d'usage
ROYAL OLIVE OIL	400 000	400 000	Selon la valeur d'usage
Avances sur rétrocession ROYAL OLIVE OIL	(100 000)	(100 000)	
CCT	2 000 000	2 000 000	Selon la valeur d'usage
Avances sur rétrocession CCT	(2 000 000)	(828 764)	
TAIMET	2 000 000	2 000 000	Selon la valeur d'usage
Avances sur rétrocession TAIMET	(150 000)	(150 000)	
Compte WIB	2 986 827	1 815 591	Selon la valeur d'usage
Compte FG 2023	2 680 000	2 680 000	Selon la valeur d'usage
Compte FG 2024	9 100 000	-	Selon la valeur d'usage
SERPSUD	60 000	60 000	Selon la valeur d'usage
MEDFOOD	150 000	150 000	Selon la valeur d'usage
ERRYADA IMMOBILIERE	40 000	40 000	Selon la valeur d'usage
CERAMIQUES DU SUD	240 000	240 000	Selon la valeur d'usage
Total	**23 282 659**	**14 182 659**	

Les titres non cotés, sont évalués selon la valeur d'usage.

Les titres cotés, sont évalués selon le cours moyen du dernier mois d'arrêté.

1.5.2 Titres de participation

Le détail relatif à cette sous- rubrique se présente comme suit :

En DT

Description	31 déc 2025	31 déc 2024	Variation	%
Titres de participation	169 453	169 453	-	0%
Provisions sur titres de participation	(115 533)	(115 533)	-	0%
Total	**53 920**	**53 920**	**-**	**0%**

Les titres de participations se détaillent comme suit :

En DT

Titre	% de détention	Valeurs comptables	Provisions
SIBTEL	0,62%	69 353	(15 533)
Med Food SA	3,33%	100 000	(100 000)
Association Professionnelle Tunisienne des Banques et des Etablissements Financiers	0,00%	100	-
Total		**169 453**	**(115 533)**

1.5.3 Parts dans les entreprises liées

Cette sous rubrique se détaille comme suit :

En DT

Description		31 déc 2025	31 déc 2024	Variation	%
Parts dans les entreprises liées	(*)	33 505 966	33 505 966	-	0%
Total		**33 505 966**	**33 505 966**	**-**	**0%**

(*) Ce compte se détaille comme suit :

En DT

Titre	Sège social	% de détention	Capitaux propres au 31/12/2025	Résultat au 31 /12/2025
WIFAK SICAR	Immeuble Ines, Bloc B, 3ème étage, Centre Urbain Nord - Tunis	97,83%	1 974 962	54 774
ATTAKAFULIA	15, rue de Jérusalem 1002 Tunis Belvédère	95,90%	34 928 876	1 596 242

Note 1.6 : Valeurs immobilisées

Les valeurs immobilisées accusent au 31 déc 2025, un solde de 64 696 453 DT contre un solde de 60 510 597 DT au 31 déc 2024, enregistrant ainsi une hausse de 7%.

En DT

Description	31 déc 2025	31 déc 2024	Variation	%

Immobilisations incorporelles	**3 330 182**	**3 705 166**	**-374 984**	**-10%**
Immobilisations incorporelles	12 963 767	11 604 279	1 359 488	12%
Amortissement des immobilisations incorporelles	(9 633 585)	(7 899 113)	(1 734 472)	22%
Immobilisations corporelles	**58 504 175**	**56 444 207**	**2 059 968**	**4%**
Immobilisations corporelles	88 829 895	82 804 294	6 025 601	7%
Amortissement des immobilisations corporelles	(30 325 720)	(26 360 087)	(3 965 633)	15%
Immobilisations encours	**2 862 096**	**515 019**	**2 347 077**	**456%**
Immobilisations encours	2 862 096	515 019	2 347 077	456%
Provisions sur immobilisations	**-**	**(153 795)**	**153 795**	**-100%**
Total	**64 696 453**	**60 510 597**	**4 185 856**	**7%**

TABLEAU D'AMORTISSEMENT DES IMMOBILISATIONS AU 31 DECEMBRE 2025

(Exprimé en dinars)

Description	Valeur brute N-1	Acquis.	Cessions et transferts	Valeur brute N	Amortissements cumulés N-1	Dotations / reprises sur cessions	Amortissements cumulés N	VCN
1) Immobilisations Incorporelles	**11 604 279**	**1 359 488**	**-**	**12 963 767**	**(7 899 113)**	**(1 734 472)**	**(9 633 585)**	**3 330 182**
* Licence	4 948 608	1 359 488	-	6 308 096	(3 249 060)	(1 070 216)	(4 319 276)	1 988 820
* Logiciels	6 648 470	-	-	6 648 470	(4 642 852)	(664 256)	(5 307 108)	1 341 362
* Site web	7 201	-	-	7 201	(7 201)	-	(7 201)	-
* Droit au bail	-	-	-	-	-	-	-	-
2) Immobilisations Corporelles	**82 804 294**	**8 168 281**	**(2 142 680)**	**88 829 895**	**(26 360 087)**	**(3 965 633)**	**(30 325 720)**	**58 504 175**
Immobilisations d'exploitation	**62 432 792**	**5 446 842**	**-**	**67 879 634**	**(15 599 768)**	**(2 590 230)**	**(18 189 998)**	**49 689 636**
* Terrains d'exploitation	14 742 167	-	-	14 742 167	-	-	-	14 742 167
* Bâtiments	30 916 797	2 696 958	-	33 613 755	(5 771 215)	(798 450)	(6 569 665)	27 044 090
* Aménagements de bâtiments	16 773 828	2 749 884	-	19 523 712	(9 828 553)	(1 791 780)	(11 620 333)	7 903 379
Mobiliers et Matériel de Bureau	**2 005 185**	**519 285**	**-**	**2 524 470**	**(1 306 750)**	**(221 517)**	**(1 528 267)**	**996 203**
Matériels de Transport	**1 606 488**	**135 341**	**-**	**1 741 829**	**(1 210 155)**	**(105 846)**	**(1 316 001)**	**425 828**
Matériels Informatique	**9 650 865**	**1 869 903**	**-**	**11 520 768**	**(7 199 174)**	**(939 253)**	**(8 138 427)**	**3 382 341**
Machines DAB et GAB	**1 345 047**	**133 207**	**-**	**1 478 254**	**(1 043 258)**	**(108 787)**	**(1 152 045)**	**326 209**
Coffres Forts	**194 115**	**63 703**	**-**	**257 818**	**-**	**-**	**-**	**257 818**
Autres Immobilisations	**5 569 802**	**-**	**(2 142 680)**	**3 427 122**	**(982)**	**-**	**(982)**	**3 426 140**
3) Immobilisation en cours	**515 019**	**2 820 464**	**(2 305 445)**	**2 862 096**	**-**	**-**	**-**	**2 862 096**
Immobilisations corporelles en cours	515 019	-	(473 387)	41 632	-	-	-	41 632
Immobilisations incorporelles en cours	-	2 820 464	-	2 820 464	-	-	-	2 820 464
Provisions sur immobilisations	-	-	-	-	(153 795)	153 795	-	-
TOTAUX	**94 923 592**	**12 348 233**	**(4 448 125)**	**104 655 758**	**(34 412 995)**	**(5 700 105)**	**(39 959 305)**	**64 696 453**

Les immobilisations corporelles en cours accusent au 31/12/2025, un solde de 41 632 Dinars, se détaillant comme suit :

En DT

Description	Valeur Brute 31/12/2024	Acquisition / Reclassement 2025	Valeur Brute 31/12/2025
Agencements et aménagements en cours	136 339	(94 707)	41 632
Matériel informatique en cours	378 680	(378 680)	-
Total	**515 019**	**(473 387)**	**41 632**

Les immobilisations incorporelles en cours accusent au 31/12/2025, un solde de 2 820 464 Dinars se détaillant comme suit :

En DT

Description	Valeur Brute 31/12/2024	Acquisition / Reclassement 2025	Valeur Brute 31/12/2025
Logiciel en cours	-	2 820 464	2 820 464
Total	**-**	**2 820 464**	**2 820 464**

Le site Web est évalué selon le coût d'acquisition, d'une valeur de 7 201 DT.

Note 1.7 : Autres actifs

Les autres actifs totalisent au 31 déc 2025, un montant de 231 832 171 DT contre un montant de 106 086 529 DT au 31 déc 2024, se détaillant comme suit :

En DT

Description	31 déc 2025	31 déc 2024	Variation	%
Comptes d'attente et de régularisation	**107 492 645**	**15 227 322**	**92 265 323**	**606%**
Comptes d'attente	**107 376 875**	**15 126 362**	**92 250 513**	**610%**
Comptes d'attente de la salle de marché	-	7 214	(7 214)	-100%
Comptes d'attente de la compensation	107 376 875	15 119 148	92 257 727	610%
Comptes de régularisation	115 770	100 960	14 810	15%
Autres	**126 207 911**	**92 727 592**	**33 480 319**	**36%**
Stock de matière, fourniture et timbres	**260 896**	**174 040**	**86 856**	**50%**
Tickets restaurant et bons d'essence en stock	-	-	-	-
Cartes et imprimés en stock	260 896	174 040	86 856	50%
Matériels en stock (Murabaha et Ijara)	**47 683 027**	**40 235 178**	**7 447 849**	**19%**
Etat, impôts et taxes	**6 622 683**	**1 334 634**	**5 288 049**	**396%**
Dépôts et cautionnements	**6 040 777**	**1 094 992**	**4 945 785**	**452%**
Opérations avec le personnel	**26 855 307**	**21 762 452**	**5 092 855**	**23%**
Autres créances sur l'Etat	**13 428 672**	**14 607 262**	**(1 178 590)**	**-8%**
Débiteurs divers	**6 268 138**	**9 585 036**	**(3 316 898)**	**-35%**
Charges à répartir	**8 423 457**	**-**	**8 423 457**	**#DIV/0!**
Autres	**10 624 954**	**3 933 998**	**6 690 956**	**170%**
Total brut	**233 700 556**	**107 954 914**	**125 745 642**	**116%**
Provisions pour dépréciation des autres actifs	(1 868 385)	(1 868 385)	-	0%
Total net	**231 832 171**	**106 086 529**	**125 745 642**	**119%**

Les provisions sur les autres actifs se détaillent comme suit :

En DT

Description	31 déc 2025	31 déc 2024	Variation	%
Provisions sur Dépôts et Cautionnements	(821 229)	(821 229)	-	0%
Provisions sur Fonds Sociaux Accordé au Personnel	(75 237)	(75 237)	-	0%
Provisions sur créance D'exploitation Non Bancaires	(478 039)	(478 039)	-	0%
Autres provisions	(493 880)	(493 880)	-	0%
Total	**(1 868 385)**	**(1 868 385)**	**-**	**0%**

Notes explicatives sur le bilan- Passifs

Note 2.1 : Banque Centrale de Tunisie & C.C.P

L'encours de la rubrique Banque Centrale de Tunisie &CCP présente un solde nul au 31 déc 2025, contre un solde de 115 181 796 DT au 31 déc 2024, se détaillant comme suit :

En DT

Description	31 déc 2025	31 déc 2024	Variation	%
Wakala Bel Istithmar auprès de la BCT	-	115 000 000	(115 000 000)	-100%
Dette rattachée sur wakala bel Istithmar auprès de la BCT	-	181 796	(181 796)	-100%
Total	**-**	**115 181 796**	**(115 181 796)**	**-100%**

Note 2.2 : Dépôts et avoirs des établissements bancaires et financiers

Les dépôts et avoirs des établissements bancaires et financiers accusent au 31 déc 2025, un montant de 17 615 241 DT contre un montant de 38 801 674 DT au 31 déc 2024 enregistrant ainsi une diminution de 55%

En DT

Description	31 déc 2025	31 déc 2024	Variation	%
Dépôts et avoirs des Etablissements Bancaires	13 995 359	35 104 197	(21 108 838)	-60%
Dépôts et avoirs des Etablissements Financiers	3 619 882	3 697 477	(77 595)	-2%
Total	**17 615 241**	**38 801 674**	**(21 186 433)**	**-55%**

La ventilation des dépôts et avoirs des établissements bancaires et financiers selon qu'ils soient matérialisés ou non par des titres du marché interbancaire.

En DT

Description	Matérialisé par des titres du marché interbancaire	Non matérialisé par des titres du marché interbancaire	Total
Dépôts et avoirs des Etablissements Bancaires	-	13 995 359	13 995 359
Dépôts et avoirs des Etablissements Financiers	-	3 619 882	3 619 882
Total	**-**	**17 615 241**	**17 615 241**

Les dépôts et avoirs des établissements bancaires, se détaillent comme suit :

En DT

Description	31 déc 2025	31 déc 2024	Variation	%
Avoirs des Etablissements Bancaires	5 247 741	96 287	5 151 454	5350%
Emprunts auprès des Etablissements Bancaires	8 747 618	35 007 910	(26 260 292)	-75%
Dépôts et avoirs des établissements bancaires	**13 995 359**	**35 104 197**	**(21 108 838)**	**-60%**

Les dépôts et avoirs des établissements financiers, se détaillent comme suit :

En DT

Description	31 déc 2025	31 déc 2024	Variation	%
Avoirs des Etablissements Financiers	3 619 882	3 697 477	(77 595)	-2%
Dépôts et avoirs des établissements financiers	**3 619 882**	**3 697 477**	**(77 595)**	**-2%**

La ventilation des dépôts et avoirs des établissements bancaires et financiers selon la maturité résiduelle, est présentée dans le tableau ci-dessous :

En DT

Description	<= 3 mois	Plus de 3 mois et moins d'un an	Plus d'un an et moins de 5 ans	Plus de 5 ans	Total
Etablissements bancaires	**13 995 359**	**-**	**-**	**-**	**13 995 359**
Avoirs en Comptes sur les établissements bancaires	5 247 741	-	-	-	5 247 741
Moudharaba sur les établissements bancaires en dinars	-	-	-	-	-
Moudharaba sur les établissements bancaires en devises	8 742 300	-	-	-	8 742 300
Dettes rattachées sur les ressources provenant des établissements bancaires	5 318	-	-	-	5 318
Etablissements financiers	**3 619 882**	**-**	**-**	**-**	**3 619 882**
Avoirs en Comptes sur les établissements financiers	3 619 882	-	-	-	3 619 882
Total	**17 615 241**	**-**	**-**	**-**	**17 615 241**

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

En DT

Description	Entreprises liées	Entreprises associées	Co-entreprises	Autres	Total
Dépôts et avoirs des Etablissements Bancaires	-	-	-	13 995 359	13 995 359
Dépôts et avoirs des Etablissements Financiers	-	-	-	3 619 882	3 619 882
Dépôts et avoirs des établissements bancaires	**-**	**-**	**-**	**17 615 241**	**17 615 241**

Note 2.3 : Dépôts de la clientèle

Les dépôts et avoirs de la clientèle accusent au 31 déc 2025, un solde de 1 446 023 806 DT contre un montant de 1 160 300 113 DT au 31 déc 2024. Ils se décomposent comme suit :

En DT

Description	31-déc-25	31-déc-24	Variation	%
Dépôts à vue	**466 784 476**	**304 148 671**	**162 635 805**	**53%**
Dépôts à vue	466 783 064	304 148 536	162 634 528	53%
Dettes rattachées sur dépôts à vue	1 412	135	1 277	946%
Autres dépôts et avoirs de la clientèle	**979 239 330**	**856 151 442**	**123 087 888**	**14%**
Tawfir	**457 636 676**	**365 346 458**	**92 290 218**	**25%**
Tawfir	457 632 638	365 023 162	92 609 476	25%
Dettes rattachées sur tawfir	4 038	323 296	(319 258)	-99%
Istithmar	**431 331 611**	**413 533 368**	**17 798 243**	**4%**
Istithmar en dinars	405 222 718	390 129 997	15 092 721	4%
Dettes rattachées sur istithmar en dinars	11 478 999	7 388 159	4 090 840	55%
Istithmar en devises	14 448 596	15 721 617	(1 273 021)	-8%
Dettes rattachées sur istithmar en devises	181 298	293 595	(112 297)	-38%
Autres sommes dues à la clientèle	**90 271 043**	**77 271 616**	**12 999 427**	**17%**
Total	**1 446 023 806**	**1 160 300 113**	**285 723 693**	**25%**

Le détail des autres sommes dues à clientèle, se présente comme suit :

En DT

Description	31 déc 2025	31 déc 2024	Variation	%
Autres provisions constituées par la clientèle	70 866 891	62 903 098	7 963 793	13%
Comptes indisponibles	8 556 037	3 265 242	5 290 795	162%
Réserve de Stabilisation de Profit (PER)	1 717 173	1 205 457	511 716	42%
Réserve pour Risque d'Investissement (IRR)	520 295	333 978	186 317	56%
Autres comptes	8 610 647	9 563 841	(953 194)	-10%
Total	**90 271 043**	**77 271 616**	**12 999 427**	**17%**

La ventilation des dépôts et avoirs de la clientèle selon la durée résiduelle, se présente comme suit :

En DT

Description	<= 3 mois	Plus de 3 mois et moins d'un an	Plus d'un an et moins de 5 ans	Plus de 5 ans	Sans maturité	Total
Dépôts à vue	466 783 064	-	-	-	-	466 783 064
Tawfir	457 632 638	-	-	-	-	457 632 638
Istithmar	2 892 808	234 616 047	164 665 282	17 497 177	-	419 671 314
Autres sommes dues à la clientèle	-	-	-	-	90 271 043	90 271 043
Dettes rattachées	11 665 747	-	-	-	-	11 665 747
Total	**938 974 257**	**234 616 047**	**164 665 282**	**17 497 177**	**90 271 043**	**1 446 023 806**

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

En DT

Description	Entreprises Liées	Entreprises Associées	Co-entreprises	Autres	Total
Dépôts à vue	25 306 028	-	-	441 477 036	466 783 064
Tawfir	-	-	-	457 632 638	457 632 638
Istithmar	4 696 600	-	-	414 974 714	419 671 314
Autres sommes dues à la clientèle	50 346	-	-	90 220 697	90 271 043
Dettes rattachées	-	-	-	11 665 747	11 665 747
	30 052 975	**-**	**-**	**1 415 970 831**	**1 446 023 806**

Note 2.4 : Dettes de financement et ressources spéciales

Au 31 déc 2025, le solde de cette rubrique s'élève à 123 411 806 DT contre un montant de 84 673 615 DT au 31 déc 2024. Il se détaille comme suit :

En DT

Description	31 déc 2025	31 déc 2024	Variation	%
Emprunts obligataires « conformes aux principes de la finance islamique »❶	123 411 806	84 673 615	38 738 191	46%
Total	**123 411 806**	**84 673 615**	**38 738 191**	**46%**

❶ Le Solde des emprunts obligataires se subdivise comme suit :

En DT

Description	31 déc 2025	31 déc 2024	Variation	%
Emprunts obligataires « conformes aux principes de la finance islamique »	115 683 494	79 186 650	36 496 844	46%
Dettes rattachées sur emprunt obligataires	7 728 312	5 486 965	2 241 347	41%
Total	**123 411 806**	**84 673 615**	**38 738 191**	**46%**

La ventilation des dettes de financement et ressources spéciales par nature de la relation, se présente comme suit :

En DT

Description	Entreprises liées	Entreprises associées	Co-entreprises	Autres	Total
Emprunts obligataires « conformes aux principes de la finance islamique »	82 803 054	-	-	40 608 752	123 411 806
Total	**82 803 054**	**-**	**-**	**40 608 752**	**123 411 806**

La ventilation des dettes de financement et ressources spéciales selon la durée résiduelle, se présente comme suit :

En DT

Description	<= 3 mois	Plus de 3 mois et moins d'un an	Plus d'un an et moins de 5 ans	Plus de 5 ans	Total
Emprunts obligataires « conformes aux principes de la finance islamique »	16 527 312	9 042 924	64 936 570	32 905 000	123 411 806
Total	**16 527 312**	**9 042 924**	**64 936 570**	**32 905 000**	**123 411 806**

Note 2.5 : Autres passifs

Les autres passifs se subdivisent comme suit au 31 déc 2025 et au 31 déc 2024 :

En DT

Description	31 déc 2025	31 déc 2024	Variation	%
Provisions pour passifs et charges	9 794 371	3 723 705	6 070 666	163%
Provisions pour passifs et charges	**9 794 371**	**3 723 705**	**6 070 666**	**163%**
Comptes d'attente et de régularisation	**278 065 704**	**144 764 146**	**133 301 558**	**92%**
Comptes d'attente	122 158 102	36 711 328	85 446 774	233%
Comptes de régularisation	4 194 934	13 505 563	(9 310 629)	-69%
Créditeurs divers	**137 130 821**	**83 036 621**	**54 094 200**	**65%**
Fournisseurs	128 115 581	78 589 671	49 525 910	63%
Dépôts du personnel	3 883 213	1 158 037	2 725 176	235%
Prestataire de services	5 132 027	3 288 913	1 843 114	56%
Etat, impôts et taxes	**12 769 162**	**9 597 340**	**3 171 822**	**33%**
Autres	**1 812 685**	**1 913 294**	**(100 609)**	**-5%**
Total Autres passifs	**287 860 075**	**148 487 851**	**139 372 224**	**94%**

* Le détail des provisions pour passifs et charges se détaille comme suit :

En DT

Description	31 déc 2025	31 déc 2024	Variation	%
Charges pour congés payés	3 256 353	2 483 575	772 778	31%
Provision pour risque fiscal	1 030 303	635 000	395 303	62%
Provision pour litige	5 165 734	224 149	4 941 585	2205%
Provision pour risques divers	341 981	380 981	(39 000)	-10%
Total	**9 794 371**	**3 723 705**	**6 070 666**	**163%**

Notes 3- Capitaux propres

Le capital social est fixé à la somme de 150 000 000 DT divisé en 30 000 000 actions nominatives de 5 DT chacune souscrites et libérées intégralement en numéraires. Les actions formant le capital social sont toutes de même nature.

« WIFAK INTERNATIONAL BANK » dispose de 22 083 actions propres pour un coût total de 155 071 DT.

Au 31 déc 2025, les capitaux propres de « WIFAK INTERNATIONAL BANK » ont atteint 170 665 796 DT contre 177 562 393 DT au 31 déc 2024, enregistrant ainsi une diminution de 4%.

Le tableau de variation des capitaux propres se présente comme suit :

En DT

	Capital social	Complément d'apport	Réserve légale	Réserve statutaire	Réserves facultatives	Autres Réserves	Actions Propres	Réserve pour fonds spécial	Titres assimiles à des capitaux propres	Résultats reportés	Modification comptable	Résultat de l'exercice	Totaux
Capitaux Propres N-1	150 000 000	77 122	1 867 419	30 000	1 615 000	19 710 000	-335 155	679 082	15 437 000	-20 970 350	-	9 452 275	177 562 393
Affectation résultat 2024	0	0	0	0	0	0	0	0	0	9 243 186	-	-9 243 186	-
Variation de la période	0	41 201	0	0	0	4 900 000	180 084	354	-15 437 000	-4 900 000	209 089	-209 089	-15 215 361
Résultat de la période.	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	8 318 764	8 318 764
Capitaux Propres au 31 déc 2025	150 000 000	118 323	1 867 419	30 000	1 615 000	24 610 000	-155 071	679 436	-	-16 627 164	209 089	8 318 764	170 665 796

La ventilation du fonds social selon qu'il soit remboursable ou non remboursable, est la suivante :

En DT

Rubriques	31 déc 2025	31 déc 2024	Variation	%
Fonds social remboursable	679 436	679 082	354	0%
Total	**679 436**	**679 082**	**354**	**0%**

(4) Notes explicatives sur l'état des engagements Hors Bilan

Note 4.1: Cautions, avals et autres garanties données

Le solde de cette rubrique s'élève au 31 décembre 2025, à 92 838 293 DT contre 76 103 806 DT au 31 décembre 2024 et se détaille comme suit :

En DT

Description		31 déc 2025	31 déc 2024	Variation	%
Cautions	(1)	86 128 033	72 398 089	13 729 944	19%
Avals	(2)	6 710 260	3 705 717	3 004 543	81%
Total		**92 838 293**	**76 103 806**	**16 734 487**	**22%**

(1) L'encours des cautions se détaille, au 31 déc 2025, comme suit :

En DT

Description	31 déc 2025	31 déc 2024	Variation	%
Cautions en faveur de la clientèle	86 128 033	72 398 089	13 729 944	19%
Total	**86 128 033**	**72 398 089**	**13 729 944**	**19%**

La ventilation des cautions par nature de relation, se présente comme suit :

En DT

Rubriques	Entreprises liées	Entreprises associées	Co-entreprises	Autres	Total
Cautions en faveur de la clientèle	32 410	-	-	86 095 623	86 128 033
Total	**32 410**	**-**	**-**	**86 095 623**	**86 128 033**

(2) L'encours des avals se détaille, au 31 déc 2025, comme suit :

En DT

Description	31 déc 2025	31 déc 2024	Variation	%
Avals en faveur de la clientèle	6 710 260	3 705 717	3 004 543	81%
Total	**6 710 260**	**3 705 717**	**3 004 543**	**81%**

La ventilation des avals par nature de la relation se détaille comme suit :

En DT

Rubriques	Entreprises liées	Entreprises associées	Co-entreprises	Autres	Total
Avals en faveur de la clientèle	-	-	-	6 710 260	6 710 260
Total	**-**	**-**	**-**	**6 710 260**	**6 710 260**

Note 4.2 : Crédits documentaires islamiques

Les crédits documentaires islamiques présentant un solde de 27 167 118 DT au 31 déc 2025, se détaillent comme suit :

En DT

Description	31 déc 2025	31 déc 2024	Variation	%
Crédits documentaires islamiques Import	27 167 118	23 177 899	3 989 219	17%
Total	**27 167 118**	**23 177 899**	**3 989 219**	**17%**

La ventilation des engagements liés aux crédits documentaires islamiques selon la nature de la relation, se détaille comme suit :

En DT

Rubriques	Entreprises liées	Entreprises associées	Co-entreprises	Autres	Total
Crédits documentaires islamiques Import	-	-	-	27 167 118	27 167 118
Total	**-**	**-**	**-**	**27 167 118**	**27 167 118**

Note 4.3 : Actifs donnés en garantie

Cette rubrique présente un solde nul, au 31 déc 2025.

Note 4.4 : Engagements donnés

Les engagements donnés s'élèvent, au 31 déc 2025 à 377 526 544 DT contre 232 782 983 DT au 31 déc 2024, enregistrant ainsi une augmentation de 62%. Ils se détaillent comme suit :

En DT

Description	31 déc 2025	31 déc 2024	Variation	%
Engagements de financement donnés	**377 526 544**	**232 782 983**	**144 743 561**	**62%**
Financements à la clientèle confirmés et non encore débloqués	**377 526 544**	**232 782 983**	**144 743 561**	**62%**
Financements à la clientèle confirmés et non encore débloqués en faveur de la clientèle	377 526 544	232 782 983	144 743 561	**62%**
Financements à la clientèle confirmés et non encore débloqués MOURABHA	287 779 993	172 597 549	115 182 444	67%
Financements à la clientèle confirmés et non encore débloqués IJARA	89 746 551	60 185 434	29 561 117	49%
Total	**377 526 544**	**232 782 983**	**144 743 561**	**62%**

La ventilation des engagements données selon la nature de la relation, se détaille comme suit :

En DT

Rubriques	Entreprises liées	Entreprises associées	Co-entreprises	Autres	Total
Engagements de financement donnés	-	-	-	**377 526 544**	**377 526 544**
Financements à la clientèle confirmés et non encore débloqués	-	-	-	377 526 544	377 526 544
Financements à la clientèle confirmés et non encore débloqués en faveur de la clientèle	-	-	-	377 526 544	377 526 544
Financements à la clientèle confirmés et non encore débloqués MOURABHA	-	-	-	287 779 993	287 779 993
Financements à la clientèle confirmés et non encore débloqués IJARA	-	-	-	89 746 551	89 746 551
Total	**-**	**-**	**-**	**377 526 544**	**377 526 544**

Note 4.5 : Engagements sur titres

Cette rubrique présente un solde nul, au 31 déc 2025.

Note 4.6 : Engagements de financement reçus

Cette rubrique présente un solde nul, au 31 déc 2025.

Note 4.7 : Garanties Reçues

L'encours des garanties reçues s'élève au 31 déc 2025, à 160 263 928 DT contre 131 892 609 DT au 31 déc 2024.

Le solde de cette rubrique se détaille au 31 déc 2025, comme suit :

En DT

Description	31 déc 2025	31 déc 2024	Variation	%
Garanties reçues des autres établissements bancaires, financiers et de l'assurance	305 652	379 623	(73 971)	-19%
Garanties reçues de la clientèle	159 958 276	131 512 986	28 445 290	22%
Total	**160 263 928**	**131 892 609**	**28 371 319**	**22%**

Selon la nature :

En DT

Description	HYP. Ijara	HYP. Mourabaha	SOTUGAR	Total
Garanties reçues des autres établissements bancaires, financiers et de l'assurance	-	-	305 652	305 652
Garanties reçues de la clientèle	8 813 744	151 144 532	-	159 958 276
Total	**8 813 744**	**151 144 532**	**305 652**	**160 263 928**

Selon qu'il soit douteux ou non :

En DT

Description	Garanties sur actifs douteux	Garanties/ actifs non douteux	Total
Garanties reçues des autres établissements bancaires, financiers et de l'assurance	284 816	20 836	305 652
Garanties reçues de la clientèle	62 808 016	97 150 260	159 958 276
Total	**63 092 832**	**97 171 096**	**160 263 928**

(5) Notes explicatives sur l'état de résultat

Note 5.1 : Marges et revenus assimilés

Les marges et revenus assimilés s'élève à 149 379 119 DT au 31 déc 2025. Ils se présente comme suit :

En DT

Description	31 déc 2025	31 déc 2024	Variation	%
Opérations avec les établissements bancaires et financiers	**13 253 706**	**15 407 707**	**(2 154 001)**	**-14%**
Opérations avec la clientèle	**136 125 413**	**116 747 876**	**19 377 537**	**17%**
Portefeuille Murabaha	75 855 779	68 426 746	7 429 033	11%
Portefeuille Ijara	55 584 259	46 356 101	9 228 158	20%
Wakala Bel Istithmar	5 623 375	929 840	4 693 535	505%
Profits /Portefeuille sur ressources ordinaires en Devises	1 749 279	1 653 755	95 524	6%
Profits réservés	(2 687 279)	(618 566)	(2 068 713)	334%
Total	**149 379 119**	**132 155 583**	**17 223 536**	**13%**

Note 5.2 : Commissions en produits

Les commissions en produits, totalisant au 31 déc 2025 un solde de 33 984 322 DT, enregistrant ainsi une augmentation de 3 658 300 DT par rapport au 31 déc 2024. Elles se présentent comme suit :

En DT

Description	31-déc-25	31-déc-24	Variation	%
Chèques, effets, virements, prélèvements et frais de tenue de compte	6 840 963	7 689 626	(848 663)	-11%
Commissions sur engagements par signature en TND	2 556 413	1 931 948	624 465	32%
Commissions sur opérations de commerce extérieur	2 380 264	2 204 062	176 202	8%
Monétiques	2 623 349	1 928 068	695 281	36%
Commissions de Gestion, études et Engagement	14 446 668	12 944 282	1 502 386	12%
Commissions de Banque Directe	535 619	459 609	76 010	17%
Bancassurance	1 230 561	869 048	361 513	42%
Autres commissions	3 370 485	2 299 379	1 071 106	47%
Total	**33 984 322**	**30 326 022**	**3 658 300**	**12%**

Note 5.3 : Gain net sur portefeuille titres commercial et opérations financières

Au 31 déc 2025, les gains sur portefeuille titres commercial et opérations financières se détaillent ainsi :

En DT

Description	31 déc 2025	31 déc 2024	Variation	%
Plus-value de réévaluation sur titres de transaction	15 815	11 106	4 709	42%
Moins-value de réévaluation sur titres de transaction	(46 534)	(3 710)	(42 824)	1154%
Dividendes Reçus sur titres de transaction	1 674	547	1 127	206%
Gain/Perte net sur opérations de change	2 346 580	2 188 391	158 189	7%
Total	**2 317 535**	**2 196 334**	**121 201**	**6%**

Note 5.4 : Revenus du portefeuille d'investissement

Les revenus du portefeuille investissement ont totalisé au 31 déc 2025 un montant de 784 120 contre 309 387 DT au 31 déc 2024. Le détail se présente comme suit :

En DT

Description	31 déc 2025	31 déc 2024	Variation	%
Marges et revenus assimilés sur titres d'investissement	**784 120**	**249 567**	**534 553**	**214%**
Fonds Gérés	784 120	249 567	534 553	214%
Dividendes et revenus assimilés sur titres de participations	**-**	**59 820**	**(59 820)**	**-100%**
Total	**784 120**	**309 387**	**474 733**	**153%**

Note 5.5 : Marges encourues et charges assimilées

Les marges encourues et charges assimilées ont totalisé au 31 déc 2025 un montant de 77 691 299 DT. Le détail se présente comme suit :

En DT

Description	31 déc 2025	31 déc 2024	Variation	%
Opérations avec les établissements bancaires et financiers	**(4 741 931)**	**(11 079 862)**	**6 337 931**	**-57%**
Opérations avec la clientèle	**(61 253 508)**	**(48 562 499)**	**(12 691 009)**	**26%**
Marges sur dépôts à vue	(803 198)	(3 308 873)	2 505 675	-76%
Marges sur comptes Tawfir	(19 356 358)	(15 370 684)	(3 985 674)	26%
Marges sur dépôts Isthithmar	(41 093 952)	(29 882 942)	(11 211 010)	38%
Marges sur certificats de dépôts	-	-	-	-
Emprunt et ressources spéciales	**(10 928 932)**	**(9 928 535)**	**(1 000 397)**	**10%**
Autres marges et charges	**(766 928)**	**(217 333)**	**(549 595)**	**253%**
Total	**(77 691 299)**	**(69 788 229)**	**(7 903 070)**	**11%**

Note 5.6 : Commissions Encourues

Les commissions encourues par la banque ont augmenté de 741 092 DT par rapport au 31 déc 2024 pour se situer à un montant de 2 657 639 DT au 31 déc 2025.

En DT

Description	31 déc 2025	31 déc 2024	Variation	%
Commissions Encourues sur VISA et MASTERCARD	(2 156 384)	(1 580 240)	(576 144)	36%
Commissions Encourues sur FONDS GERES	(312 566)	(200 140)	(112 426)	56%
Commissions Encourues sur SIBTEL	(186 050)	(133 459)	(52 591)	39%
Autres commissions Encourues	(2 639)	(2 708)	69	-3%
Total	**(2 657 639)**	**(1 916 547)**	**(741 092)**	**39%**

Note 5.7 : Dotations aux provisions et résultat des corrections de valeur sur créances, hors bilan et passifs

Le coût du risque relatif aux créances, autres éléments d'actifs et passifs a totalisé au 31 déc 2025 un montant de 18 610 447 DT enregistrant une hausse de 1 553 323 DT par rapport au 31 déc 2024. Le détail se présente comme suit :

En DT

Description	31 déc 2025	31 déc 2024	Variation	%
Dotations aux provisions sur créances douteuses	(14 550 000)	(11 931 704)	(2 618 296)	22%
Dotations aux provisions collectives	(5 435 121)	(5 334 316)	(100 805)	2%
Dotations aux provisions pour impôts	(395 303)	-	(395 303)	-
Dotations aux provisions sur créances additionnelles	(3 373 980)	(3 534 827)	160 847	-5%
Dotation aux provisions sur autres éléments d'actifs et autres risques et charges	(5 020 585)	(433 996)	(4 586 589)	1057%
Total dotations	**(28 774 989)**	**(21 234 843)**	**(7 540 146)**	**36%**
Pertes sur créances	(1 944 969)	(1 142 691)	(802 278)	70%
Total des dotations et des pertes sur créances	**(30 719 958)**	**(22 377 534)**	**(8 342 424)**	**37%**
Reprise sur provisions sur créances douteuses	8 994 977	5 010 222	3 984 755	80%
Reprise sur provisions sur créances additionnelles	1 051 566	310 188	741 378	239%
Reprise sur provisions sur créances cédées et radiées	1 762 933	-	1 762 933	-
Reprise profits réservés sur créances cédées et radiées	182 035	-	182 035	-
Reprise sur provisions sur autres éléments d'actifs et autres risques et charges	118 000	-	118 000	-
Total reprises	**12 109 511**	**5 320 410**	**6 789 101**	**128%**
Total	**(18 610 447)**	**(17 057 124)**	**(1 553 323)**	**9%**

Note 5.8 : Dotations aux provisions et résultat des corrections de valeur sur portefeuille d'investissement

Le détail d'évolution des dotations aux provisions et résultat des corrections de valeurs sur portefeuille d'investissement se présente comme suit :

En DT

Description	31 déc 2025	31 déc 2024	Variation	%
Dotation aux provisions pour dépréciation des titres d'investissement	(201 744)	(1 107 291)	905 547	-82%
Reprise sur provision pour dépréciation des titres d'investissement	1 265 591	162 716	1 102 875	678%
Total	**1 063 847**	**(944 575)**	**2 008 422**	**-213%**

Note 5.9 : Autres Produits d'exploitation :

Les autres produits d'exploitation s'élèvent au 31 déc 2025, à 220 DT contre 120 DT au 31 déc 2024.

En DT

Description	31 déc 2025	31 déc 2024	Variation	%
Autres produits reçues	220	120	100	83%
Total	**220**	**120**	**100**	**83%**

Note 5.10 : Les frais de personnel :

Les frais de personnel ont totalisé au 31 Décembre 2025, un montant de 51 113 788 DT, enregistrant ainsi une en hausse de 12 316 976 DT par rapport au 31 Décembre 2024. Leur détail se présente comme suit :

En DT

Description	31 déc 2025	31 déc 2024	Variation	%
Rémunération du personnel titulaire	(25 008 216)	(25 536 584)	528 368	-2%
Primes allouées	(10 109 212)	(4 319 631)	(5 789 581)	134%
Rémunération du personnel stagiaire	(1 091 950)	(917 041)	(174 909)	19%
Impôts et taxes sur salaires	(1 060 588)	(669 635)	(390 953)	58%
Charges sociales	(9 842 327)	(6 203 310)	(3 639 017)	59%
Frais de formation	(529 983)	(482 236)	(47 747)	10%
Autres charges liées au personnel	(3 471 512)	(668 375)	(2 803 137)	419%
Total	**(51 113 788)**	**(38 796 812)**	**(12 316 976)**	**32%**

Note 5.11 : Les charges générales d'exploitation :

Quant aux charges générales d'exploitation, ils ont enregistré une augmentation de 6% pour se situer à un montant de 18 724 333 DT au 31 déc 2025 contre 17 613 461 DT au31 déc 2024. Le détail relatif à cette rubrique se présente comme suit :

En DT

Description	31 déc 2025	31 déc 2024	Variation	%
Frais d 'exploitation non bancaires	**(12 792 525)**	**(11 046 104)**	**(1 746 421)**	**16%**
Loyer	(2 483 867)	(2 302 985)	(180 882)	8%
Entretiens et réparations confiés a des tiers	(5 379 706)	(4 317 640)	(1 062 066)	25%
Travaux et façons exécuter par des tiers	(216 489)	(245 104)	28 615	-12%
Primes d'assurance	(197 552)	(200 602)	3 050	-2%
Frais d'abonnement	(3 834 897)	(3 089 753)	(745 144)	24%
Frais postaux de télécommunications et de transmission	(680 014)	(890 020)	210 006	-24%
Autres charges d'exploitation	**(5 931 808)**	**(6 567 357)**	**635 549**	**-10%**
Impôts et taxes	(494 876)	(876 932)	382 056	-44%
Fournitures et produits énergétiques consommables	(931 374)	(1 304 398)	373 024	-29%
Rémunération d'intermédiaire et honoraires	(2 371 228)	(2 527 626)	156 398	-6%
Transport et déplacement	(289 171)	(458 930)	169 759	-37%
Frais divers de gestion	(1 845 159)	(1 399 471)	(445 688)	32%
Total	**(18 724 333)**	**(17 613 461)**	**(1 110 872)**	**6%**

Note 5.12 : Dotations aux amortissements et aux provisions sur immobilisations :

Au 31 déc 2025, les dotations aux amortissements et aux provisions sur immobilisations ont enregistré une hausse de 724 263 DT pour se situer à un niveau 5 674 978 DT. Elles se détaillent comme suit :

En DT

Description	31 déc 2025	31 déc 2024	Variation	%
Dotation aux amortissements des Logiciels	(664 256)	(662 441)	(1 815)	0%
Dotation aux amortissements des Constructions	(798 450)	(700 911)	(97 539)	14%
Dotation aux amortissements Matériels et Equipements de Bureaux	(221 517)	(180 299)	(41 218)	23%
Dotation aux amortissements Matériels Informatiques	(843 812)	(437 059)	(406 753)	93%
Dotation aux amortissements du Matériels de Transports	(106 746)	(187 621)	80 875	-43%
Dotation aux amortissements DES DAB, GAB et Automates	(177 547)	(75 693)	(101 854)	135%
Dotation aux amortissements Droit d'usage	(1 070 216)	(944 151)	(126 065)	13%
Dotation aux amortissements des Agencements et aménagements	(1 946 229)	(1 608 746)	(337 483)	21%
Dotation aux amortissements Site Web	-	(153 794)	153 794	-100%
Reprise de provisions pour dépréciation des immobilisations	153 795	-	153 795	-
Total	**(5 674 978)**	**(4 950 715)**	**(724 263)**	**15%**

Note 5.13 : Solde en gains/pertes provenant des autres éléments ordinaires

Au 31 déc 2025, le solde en gains/pertes provenant des autres éléments ordinaires enregistre une baisse de 83 521 DT pour se situer à un niveau de 607 606 DT. Il se détaille comme suit :

En DT

Description	31 déc 2025	31 déc 2024	Variation	%
Perte ordinaire	(180 519)	(61 921)	(118 598)	192%
Autres	343 343	454 342	(110 999)	-24%
Plus-value sur cession d'immobilisation	100 405	10 011	90 394	903%
Plus-value sur cession d'actifs récupérables	344 377	288 695	55 682	19%
Total	**607 606**	**691 127**	**(83 521)**	**-12%**

Note 5.14 : Impôts sur les bénéfices

L'impôt sur les bénéfices présente un solde de 4 454 599 DT au 31 déc 2025.

Note 5.15 : Solde en gains/pertes provenant des autres éléments extraordinaires

Le solde en gains/pertes provenant des autres éléments extraordinaires présente un solde de 890 922 DT au 31 déc 2025.

Note 5.16 : Résultat par action

En DT

Description	31-déc-25	31-déc-24
Résultat net	8 527 853	9 452 275
Nombre moyen d'actions	30 000 000	30 000 000
Résultat de base par action (en DT)	**0,284**	**0,315**
Résultat dilué par action (en DT)	**0,284**	**0,315**

Note 5.17 : Réinvestissement exonéré :

La Banque a opté pour le réinvestissement de son bénéfice réalisé à hauteur de 7 900 000 Dinars sous forme de fonds gérés confiés à la WIFAK SICAR et ce, sans minimum d'impôts.

(6) Notes explicatives sur l'état de flux de trésorerie

L'état des flux de trésorerie est établi dans le but de faire ressortir les mouvements de liquidité de la banque à travers ses activités d'exploitation, d'investissement et de financement et à travers d'autres facteurs pouvant affecter sa liquidité et sa solvabilité.

La trésorerie de la banque qui est composée de l'ensemble des liquidités et équivalents de liquidités, est passée de 140 563 541 DT à 227 883 270 DT enregistrant une augmentation de 87 319 729 DT. Cette augmentation est expliquée par des flux de trésorerie positifs provenant des activités d'exploitation à hauteur de 95 062 182 DT et des activités de financement pour 21 240 282 DT, ainsi que des flux de trésorerie négatifs affectés aux activités d'investissement à hauteur de 28 982 735 DT.

L'examen de ces trois flux fait ressortir les principales constatations suivantes :

Note 6.1 : Flux de trésorerie provenant des activités d'exploitation

Le flux de trésorerie net provenant aux activités d'exploitation est établi à 95 062 182 DT au 31 décembre 2025. Il s'explique notamment par :

Flux nets positifs :

Les flux nets des produits encaissés par rapport aux charges décaissées d'exploitation pour 186 046 295 DT,
La variation des dépôts de la clientèle nette de retraits pour 281 661 037 DT,
Les flux de trésorerie provenant des activités d'exploitation pour 12 439 007 DT.

Flux nets négatifs :

Des charges d'exploitation bancaires décaissées de -74 447 029 DT,
La variation des financements accordés à la clientèle nette de remboursement pour -251 810 140 DT,
Les décaissements nets effectués pour le compte du personnel et des créditeurs divers pour -53 481 467 DT.
L'impôt sur le bénéfice pour - 5 345 521 DT.

Note 6.2 : Flux de trésorerie affectés aux activités d'investissement :

Les flux de trésorerie affectés aux activités d'investissement sont établis à -28 982 735 DT et sont inhérents principalement à l'acquisition de titres d'investissement et des immobilisations et partiellement compensés par la perception des profits et dividendes encaissés.

Note 6.3 : Flux de trésorerie provenant des activités de financement :

Ces flux de trésorerie positifs de 21 240 282 DT proviennent principalement d'encaissements d'emprunts pour 52 000 000 DT et partiellement compensés par les remboursements d'emprunts pour -15 503 156 DT ainsi que les mouvements sur les autres capitaux propres pour -15 436 646 DT.

Note 7 : Note sur les parties liées :

Les parties liées de la société se détaillent comme suit :

Parties Liées	Nature de la relation
WIFAK SICAR	
ASSURANCES ATTAKAFULIA	Filiale
NAJIBA HAMROUNI	Descendant Actionnaire PP> 5% K
MOHAMED SAIDANE BEN ABDELWAHEB	Actionnaire Direct et Membre CA
Islamic Corporation for the Development of the private sector	
Les administrateurs, le président du conseil d'administration et le Directeur général, le Directeur général adjoint et son descendant	Sociétés siégeant au conseil et a des dirigeants communs avec WIB

Sociétés appartenant au Groupe Mr. HEDI BEN AYED.

STE C.C.P.S
STE TECHNIQUE INDUSTRIELLE & COMMERCIALE
STE TRANSIDER
STE NOUVELLE DE CONSTRUCTION "SNC"
SOCIETE NOUVELLE DE COUPE INDUSTRIELLE
STE METALSHIP
STE ELECTRICA
STE SENSE INVERSE
STE PROSID SUD
STE D'ETUDE ET CONSTRUCTION METALLIQUE
INDEPENDANT TRADING COMPANY
COTUNAL
STE TOUTALU
STE INTERCHAUX
STE ROYAL OLIVE OIL
STE TSI CLIENTELE
STE MAYAR D'EAU CONDITIONNEE
STE PIMA
IMMOBILIERE CONTEMPORAINE
INNOV-ALLIANCE-TECH S.A
SOCIETE SIAME
STE MEDIKA TECH
GLOBAL METAL COMPANY
STE INTERMETAL S.A
STE PLASTIC SIPA SUD
STE PRO PARTS
STE PIMA RENTAL
STE CONSULTING & MANAGEMENT PARTNERS CMP
STE NOUVELLE DE L'INDUSTRIE DES METAUX
STE SUD METAL
IPS ENERGY
STE LE PANNEAU
STE DES PRODUITS SIDERURGIQUES "PROSID"
STE PROREPAR
STE DES PRODUITS SIDERURGIQUES DU CENTRE
STE COLLECTE ET RECYCLAGE METAUX
INNOV ALLIANCE TECH EUROPE
STE HISTORY FITNESS
STE SITEL
STE ROYAL TRADING
STE SAMFI "SARL"
STE DE VALORISATION ET VENTE DES METAUX

Sociétés appartenant au Groupe Hamrouni

COMPTOIR DE COMMERCE GLE ET PDTS CHIMIQUE
SOTUNOL
STE POLYMOUSSE POLYFLEX
STE IND DE RESINE ET DE COLLE RCS
SOCIETE POLYFLEX
STE COMPAGNIE DE RESINE DIVERSES CRD
STE CHIMICOULEURS EMBALLAGES METALLIQUES
STE SOTUNOL TRADING
CTTM
STE COMPTOIRS SFAXIENS
COMPTOIR D'INVESTISSEMENT ET FINANCEMENT
STE JERBA TOURISME ET LOISIRS
POLYMOUSSE DISTRIBUTION
STE GREEN NEGOCE COMPAGNIE
SALIM BEN MED AMINE BATTIKH STLP
STE VOGUE NEGOCE COMPAGNIE

7-1 Conventions de financement conclues antérieurement avec les sociétés du groupe Mr. HEDI BEN AYED :

Les opérations réalisées antérieurement avec les sociétés appartenant au groupe l'administrateur Mr. HEDI BEN AYED concernent 125 contrats IJARA et 426 contrats de financement MURABAHA conclus avant l'année 2025. Elles se détaillent comme suit :

En DT

Nom / Raison Sociale	Nombre des contrats en cours	Encours au 31/12/2025	Impayé au 31/12/2025	Produits au 31/12/2025
Financements IJARA	**125**	**1 982 494**	**18 279**	**278 186**
STE C.C.P.S	1	1	0	0
STE TECHNIQUE INDUSTRIELLE & COMMERCIALE	6	6	0	0
STE TRANSIDER	1	1	0	0
STE NOUVELLE DE CONSTRUCTION "SNC"	23	110 793	0	15 766
SOCIETE NOUVELLE DE COUPE INDUSTRIELLE	1	23 699	0	3 986
STE METALSHIP	1	1	0	0
STE ELECTRICA	4	69 547	0	9 034
STE SENSE INVERSE	4	48 560	0	6 403
STE PROSID SUD	2	41 569	0	7 469
STE D'ETUDE ET CONSTRUCTION METALLIQUE	2	2	34	0
INDEPENDANT TRADING COMPANY	1	90 733	0	11 160
STE TOUTALU	6	50 530	0	7 694
STE INTERCHAUX	5	5	1 065	0
STE ROYAL OLIVE OIL	1	1	0	552
STE MAYAR D'EAU CONDITIONNEE	1	105 553	14 345	13 849
STE PIMA	1	1	0	0
INNOV-ALLIANCE-TECH S.A	3	21 455	2 835	2 737
STE INTERMETAL S.A	11	299 001	0	36 169
STE PLASTIC SIPA SUD	1	28 417	0	3 887
STE PRO PARTS	3	121 010	0	15 120
STE PIMA RENTAL	3	233 585	0	35 361
STE CONSULTING & MANAGEMENT PARTNERS CMP	3	51 563	0	6 686
STE NOUVELLE DE L'INDUSTRIE DES METAUX	2	37 800	0	5 941
STE DES PRODUITS SIDERURGIQUES "PROSID"	20	408 284	0	60 605
STE PROREPAR	3	3	0	0
STE DES PRODUITS SIDERURGIQUES DU CENTRE	3	35 192	0	5 587
STE COLLECTE ET RECYCLAGE METAUX	5	100 164	0	16 527
STE ROYAL TRADING	4	62 854	0	8 147
STE SAMFI "SARL"	4	42 164	0	5 506
Financements Mourabaha	**426**	**6 875 759**	**22 271**	**1 017 286**
STE TECHNIQUE INDUSTRIELLE & COMMERCIALE	38	898 220	0	90 742
STE NOUVELLE DE CONSTRUCTION "SNC"	5	894 376	0	90 604
STE PROSID SUD	58	898 184	0	90 738
INDEPENDANT TRADING COMPANY	1	0	0	0
COTUNAL	6	0	0	232 221
STE TOUTALU	34	312 107	0	29 871
STE ROYAL OLIVE OIL	5	0	0	0
STE MAYAR D'EAU CONDITIONNEE	3	391 392	22 271	46 446
STE PIMA	1	0	0	0
INNOV-ALLIANCE-TECH S.A	32	0	0	0
STE MEDIKA TECH	22	0	0	0
STE INTERMETAL S.A	28	436 360	0	70 075
STE PLASTIC SIPA SUD	27	0	0	0
STE PRO PARTS	8	0	0	0
STE NOUVELLE DE L'INDUSTRIE DES METAUX	10	846 053	0	29 621
STE DES PRODUITS SIDERURGIQUES "PROSID"	40	1 697 279	0	182 960
STE DES PRODUITS SIDERURGIQUES DU CENTRE	7	0	0	0
STE COLLECTE ET RECYCLAGE METAUX	15	20 771	0	4 295
STE SITEL	6	0	0	0
STE ROYAL TRADING	77	0	0	96 519
STE SAMFI "SARL"	1	449 110	0	45 371
STE DE VALORISATION ET VENTE DES METAUX	2	31 907	0	7 825

Les nouvelles opérations réalisées avec les sociétés appartenant au groupe l'administrateur Mr. HEDI BEN AYED en 2025 concernent 12 contrats IJARA et 63 contrats de financement MURABAHA. Elles se détaillent comme suit :

En DT

Nom / Raison Sociale	Nombre des contrats	Financement	Encours au 2025	Commission HT	TVA	Commission TTC	Profits 2025	Produits 2025
Financements IJARA	**12**	**1 863 273**	**1 525 726**	**3 800**	**722**	**4 522**	**147 059**	**150 859**
STE TRANSIDER	2	890 589	752 893	800	152	952	83 363	84 163
STE TOUTALU	2	167 184	142 925	600	114	714	18 238	18 838
STE INTERMETAL SA	2	159 386	136 385	600	114	714	1 258	1 858
STE NOUVELLE DE L'INDUSTRIE DES METAUX	1	63 939	56 247	300	57	357	2 657	2 957
STE DES PRODUITS SIDERURGIQUES "PROSID"	4	533 768	409 016	1 200	228	1 428	37 529	38 729
STE PROREPAR	1	48 407	28 260	300	57	357	4 014	4 314
Financements MOURABAHA	**63**	**34 121 556**	**15 194 381**	**71 664**	**13 614**	**85 277**	**507 766**	**579 430**
STE TECHNIQUE INDUSTRIELLE & COMMERCIALE	1	350 000	350 000	1 755	333	2 088	28 075	29 830
STE PROSID SUD	1	89 972	20 575	455	86	541	5 747	6 202
COTUNAL	3	13 267 294	8 716 015	21 790	4 140	25 930	63 138	84 928
STE TOUTALU	10	353 003	121 243	1 815	345	2 160	721	2 536
INNOV-ALLIANCE-TECH S.A	12	1 289 669	698 462	8 008	1 522	9 530	39 706	47 714
STE INTERMETAL S.A	3	1 104 220	155 944	2 208	420	2 628	16 230	18 438
STE PLASTIC SIPA SUD	15	1 620 642	594 741	4 127	784	4 911	2 315	6 442
STE NOUVELLE DE L'INDUSTRIE DES METAUX	6	3 108 736	405 281	8 192	1 554	9 746	96 312	104 504
STE DES PRODUITS SIDERURGIQUES DU CENTRE	1	470 120	107 508	2 356	448	2 803	28 862	31 218
STE SITEL	1	131 311	131 311	1 318	250	1 569	0	1 318
STE ROYAL TRADING	10	12 336 589	3 893 301	19 640	3 732	23 371	226 660	246 300

7-2 Conventions de financement conclues avec l'administrateur Mr. HEDI BEN AYED :

La « WIFAK INTERNATIONAL BANK » a financé par un contrat MOURABAHA sur une durée de 10 ans, l'acquisition par son administrateur Mr. HEDI BEN AYED d'un terrain pour un prix d'achat égal à 6 540 912 DT moyennant une marge égale à 2 620 825 DT et sans commission d'étude. Les produits enregistrés au titre de ce contrat au 31 Décembre 2025, se sont élevés à 141 887,607 DT. Au 31 Décembre 2025, l'encours et l'impayé de ce contrat s'élèvent à 2 088 745 DT.

7-3 Conventions de financement conclues avec Mr. MOHAMED SAIDANE BEN ABDELWAHEB :

La « WIFAK INTERNATIONAL BANK » a financé par un contrat MOURABAHA MASKEN sur une durée de 7 ans, pour un prix d'achat égal à 6 540 912 DT moyennant une marge égale à 1 548 959 DT et avec commission d'étude 13 388 DT en TTC. Les produits enregistrés au titre de ce contrat au 31 Décembre 2025 se sont élevés à 225 805,761 DT. 31 Décembre 2025, l'encours de ce contrat s'élève à 2 258 392 DT.

7-4 Convention de financement conclue avec le DIRECTEUR GENERAL ADJOINT MR . THAMEUR DERBEL.

La « WIFAK INTERNATIONAL BANK » a financé le Directeur Général Adjoint Mr. THAMEUR DERBEL » par un contrat MOURABAHA PARTICIPATIF sur une durée de 3 ans, pour un prix d'achat égal à 200 000 DT, moyennant une marge égale à 20 350 DT et sans commission d'étude. Les produits enregistrés au titre de ce contrat courant l'exercice, se sont élevés à 10 500 DT. Au 31/12/2025, l'encours de ce contrat s'élève à 136 883,426 DT. En contrepartie de ce financement, la « WIFAK INTERNATIONAL BANK » a reçu une garantie financière sous forme de CEA pour une valeur de 168 KDT.

7-5 Convention de financement conclue avec le fils du DGA « MR. SAMI DERBEL »

- **Financement Mourabaha**

La « WIFAK INTERNATIONAL BANK » a financé le fils du Directeur Général Adjoint Mr « SAMI DERBEL » par un contrat MOURABAHA AKARAT sur une durée de 10 ans, pour un prix d'achat égal à 1 920 000 DT, moyennant une marge égale à 1 241 157 DT et avec une commission d'étude de 11 430 DT en TTC. Les produits enregistrés au titre de ce contrat courant l'exercice, se sont élevés à 223 054 DT. Au 31/12/2025, l'encours de ce contrat s'élève à 1 872 869 DT.

- **Financement Ijara**

La « WIFAK INTERNATIONAL BANK » a financé le fils du Directeur Général Adjoint Mr « SAMI DERBEL » par un contrat IJARA SUR une durée de 5 ans, pour un financement de 80 342 DT, moyennant une marge égale à 16 929 DT et avec une commission d'étude de 358 DT en TTC. Les produits enregistrés au titre de ce contrat courant l'exercice, se sont élevés à 5 510 DT. Au 31/12/2025, l'encours de ce contrat s'élève à 45 077 DT.

7-6 CONVENTION D'ASSISTANCE ET DE PRESTATION CONCLUE AVEC LA SOCIETE « INNOV-ALLIANCE-TECH »

La « WIFAK INTERNATIONAL BANK » a conclu courant l'année 2023, une convention relative à une mission de conseil, d'expertise et d'assistance technique avec la société « INNOV-ALLIANCE-TECH » pour une durée d'une année renouvelable à partir du 2 Mai 2023. Le montant facturé en 2025 s'élève à 213 212 DT.

7-7 CONVENTION DE MISE A DISPOSITION DE FONDS GERES, CONCLUE AVEC LA SOCIETE « WIFAK SICAR »

a. Le Conseil d'Administration réuni le 25 Mars 2025, a autorisé la banque à mettre à la disposition de sa filiale « WIFAK SICAR » le montant de 9 100 000 DT sous forme de fonds à capital risque. Une convention a été signée à cet effet en date du 25 Mars 2025. Aucun montant n'a été restitué. Au titre de l'exercice 2025, les commissions de gestion de ce fonds se sont élevées à 136 500 DT.

b. Le Conseil d'Administration réuni le 21 Mars 2024, a autorisé la banque à mettre à la disposition de sa filiale « WIFAK SICAR » le montant de 2 680 000 DT sous forme de fonds à capital risque. Une convention a été signée à cet effet en date du 21 Mars 2024. Aucun montant n'a été restitué. Au titre de l'exercice 2025, les commissions de gestion de ce fonds se sont élevées à 40 200 DT.

c. Le Conseil d'Administration réuni le 5 Mai 2017, a autorisé la société à mettre à la disposition de sa filiale « WIFAK SICAR » le montant de 4 500 000 DT sous forme de fonds à capital risque. Une convention a été signée à cet effet en date du 8 Mai 2017. Aucun montant n'a été restitué. Au titre de l'exercice 2025, les commissions de gestion de ce fonds se sont élevées à 67 500 DT.

d. Le Conseil d'Administration réuni le 25 Mars 2016, a autorisé la société à mettre à la disposition de sa filiale « WIFAK SICAR » le montant de 4 500 000 DT sous forme de fonds à capital risque. Une

convention a été signée à cet effet en date du 31 Décembre 2015. Au 31 décembre 2025, le cumul des restitutions a atteint un montant de 738 323 DT. Au titre de l'exercice 2025, les commissions de gestion de ce fonds se sont élevées à 56 425 DT.

e. Le Conseil d'Administration réuni le 31 Mars 2015, a autorisé la société à mettre à la disposition de sa filiale « WIFAK SICAR » le montant de 1 400 000 DT sous forme de fonds à capital risque. Une convention a été signée à cet effet en date du 31 Décembre 2014. Au 31 décembre 2025, le cumul des restitutions a atteint un montant de 439 999 DT. Au titre de l'exercice 2025, les commissions de gestion de ce fonds se sont élevées à 19 200 DT.

f. Le Conseil d'Administration réuni le 28 Mars 2014, a autorisé la société à mettre à la disposition de sa filiale « WIFAK SICAR » le montant de 1 400 000 DT sous forme de fonds à capital risque. Une convention a été signée à cet effet en date du 31 Décembre 2013. Au 31 décembre 2025, le cumul des restitutions a atteint un montant de 560 275 DT. Au titre de l'exercice 2025, les commissions de gestion de ce fonds se sont élevées à 12 596 DT.

g. Le Conseil d'Administration réuni le 28 Mars 2013, a autorisé la société à mettre à la disposition de sa filiale « WIFAK SICAR » le montant de 2 000 000 DT sous forme de fonds à capital risque. Une convention a été signée à cet effet en date du 31 Décembre 2012. Au 31 Décembre 2025, le cumul des restitutions a atteint un montant de 1 749 747 DT. Au titre de l'exercice 2025, les commissions de gestion de ce fonds se sont élevées à 3 754 DT.

h. Le Conseil d'Administration de la société réuni le 27 Avril 2012, a autorisé la société à mettre à la disposition de sa filiale « WIFAK SICAR » le montant de 1 000 000 DT sous forme de fonds à capital risque. Une convention a été signée à ce titre en date du 31 Décembre 2011. Au 31 décembre 2025, le cumul des restitutions a atteint un montant de 298 997 DT. Au titre de l'exercice 2025, les commissions de gestion de ce fonds se sont élevées à 10 515 DT.

7-8 CONTRAT DE LOCATION AVEC LA SOCIETE « WIFAK SICAR »

La société « WIFAK SICAR » loue auprès de la « WIFAK INTERNATIONAL BANK » 2 bureaux et un espace au 3ème étage de l'immeuble pour une durée d'une année renouvelable par tacite reconduction et pour un montant annuel net de 19 500 DT à compter du 1er janvier 2025.

Le Conseil d'Administration de « WIFAK INTERNATIONAL BANK » réuni le 29 Aout 2025, a approuvé cette convention.

7-9 OPERATIONS CONCLUES AVEC LA SOCIETE « ASSURANCES ATTAKAFULIA »

Le Conseil d'Administration de « WIFAK INTERNATIONAL BANK » réuni le 18 Mai 2022, a autorisé l'acquisition de 95.9% du capital de la société « ASSURANCES ATTAKAFULIA ».

- En application de conventions conclues, antérieurement à l'exercice 2025 avec la société « ASSURANCES ATTAKAFULIA », la « WIFAK INTERNATIONAL BANK » a constaté en 2025, parmi ses produits, des commissions au titre des contrats « IJARA » pour la somme de 1 049 432 DT.

- En application de ces mêmes conventions la « WIFAK INTERNATIONAL BANK » a constaté des charges au titre des contrats « responsabilité civile » pour la somme de 1 161 293 DT et au titre des contrats « Assurance Voitures » pour la somme de 31 906 DT et au titre des contrats « Assurance maladie » pour la somme de 118 706 DT.

- La « WIFAK INTERNATIONAL BANK » a supporté, en 2025, une charge de 3 237 052 DT au titre de la rémunération des Emprunts Obligataires selon les principes Islamiques émis par la banque et souscrits par la

société « ASSURANCES ATTAKAFULIA », en 2020, 2021, 2022,2025, pour la somme totale de 77 722 800 DT.

- La « WIFAK INTERNATIONAL BANK » a continué, en 2025, à rémunérer les comptes de dépôts à vue ouverts par la société « ASSURANCES ATTAKAFULIA » antérieurement à l'exercice. A ce titre, les charges courues en 2025 par la « WIFAK INTERNATIONAL BANK », totalisent 66 538 DT. Au 31 décembre 2025, le solde de ces comptes s'élève à 6 268 983 DT.

- La société « ASSURANCES ATTAKAFULIA » a continué en 2025, à placer ses excédents de liquidité auprès de la « WIFAK INTERNATIONAL BANK » sous forme de contrats ISTITHMAR et IZDIHAR. A ce titre, les charges encourues en 2025, totalisent 4 670 593 DT. Au 31 décembre 2025, le solde de ces placements s'élève à 61 200 051 DT.

- La société « ASSURANCES ATTAKAFULIA » a souscrit en 2018, aux titres participatifs « CHAHADET WIFAK BANK 2018 » émis par « WIFAK INTERNATIONAL BANK » pour un montant de 4 000 000 DT et qui ont pris échéance le 31/07/2025. Les charges encourues en 2025, totalisent un solde de 197 479 DT.

- La société « ASSURANCES ATTAKAFULIA » a conclu en 2025, un avenant de mise à jour des capitaux au titre du contrat d'indemnité de départ à la retraite « IDR » souscrit en 2023 pour le personnel de « WIFAK INTERNATIONAL BANK » d'un montant de 2 709 026 DT.

- En 2022, la société « ASSURANCES ATTAKAFULIA » a conclu une convention cadre stratégique et opérationnelle avec « WIFAK INTERNATIONAL BANK » ayant pour objet de mettre à la disposition de « ASSURANCES ATTAKAFULIA » les compétences de la banque en matière de gestion. Le montant de la rémunération, la périodicité de la facturation et les conditions de paiement seront fixés d'un commun accord entre les parties, dans le cadre d'une convention spécifique ou d'un avenant pour chaque prestation à réaliser. Cette convention n'a pas été mise en application.

7-10 OBLIGATIONS ET ENGAGEMENTS DE LA SOCIETE ENVERS SES DIRIGEANTS

Les obligations et engagements envers les dirigeants tels que visés à l'article 200 (nouveau) II § 5 du Code des Sociétés Commerciales, se détaillent comme suit :

A. La rémunération du Directeur Général, tel que fixée par décision du Conseil d'Administration du 31 janvier 2023 et du 28 juin 2017. Cette rémunération est composée des émoluments et avantages suivants :

- Des avantages à court terme composés de salaires mensuels, d'une prime d'intéressement annuelle fixée, par le Conseil d'Administration, d'avantages en nature sous forme de bénéficie de la prise en charge des cotisations de la sécurité sociale de l'assurance groupe, de l'assurance multirisques, des frais de logement (consommations téléphoniques, électricité et eau) et des avantages en nature composés d'une voiture de fonction et de 500 litres de carburant par mois,
- Des avantages postérieurs à l'emploi correspondant au prime d'assurance de l'indemnité de départ à la retraite.

B. La rémunération du Directeur Général Adjoint, tel que fixée par décision du Conseil d'Administration du 31 janvier 2023. Cette rémunération est composée des avantages à court terme composés de salaires mensuels, d'une prime d'intéressement annuelle fixée, par le Conseil d'Administration, d'avantages en nature composés d'une voiture de fonction et une prime mensuelle de carburant.

C. La rémunération des membres du Conseil d'Administration pour l'exercice 2025, est fixée par l'Assemblée Générale Ordinaire réunie le 26 avril 2024 à :

- ✓ Un montant net de 5 000 DT par membre représentant les jetons de présence aux réunions du Conseil d'Administration à percevoir au titre de chaque séance,
- ✓ Un montant net de 2 000 DT par membre représentant les jetons de présence aux réunions des comités permanent d'audit, des comités de risques et des comités de nomination et de rémunérations à percevoir au titre de chaque séance.

De même, ladite Assemblée Générale Ordinaire décide de fixer les honoraires des membres du comité de contrôle, de conformité et des normes bancaires islamiques comme suit :

* Une indemnité annuelle nette de 12 000 DT par membre.
* Des jetons de présence de 1 000 DT net par membre et par réunion

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

NATURE DE LA RÉMUNÉRATION	DIRECTEUR GÉNÉRAL		DIRECTEUR GÉNÉRAL ADJOINT		ADMINISTRATEURS	
	CHARGES DE L'EXERCICE	PASSIF AU 31/12/2025	CHARGES DE L'EXERCICE	PASSIF AU 31/12/2025	CHARGES DE L'EXERCICE	PASSIF AU 31/12/2025
AVANTAGES À COURT TERME	1 665 961	1 047 175	903 789	487 226	530 313	38 813
AVANTAGES POSTÉRIEURS À L'EMPLOI	40 542	-	-	-	-	-
TOTAL 2025	**1 706 503**	**1 047 175**	**903 789**	**487 226**	**530 313**	**38 813**

Note 8 : EVENEMENTS POSTERIEURS A LA DATE DE CLOTURE

Les états financiers arrêtés au 31 décembre 2025 tiennent compte des événements survenus postérieurement à cette date et jusqu'au 27 Mars 2026 date d'arrêté des comptes par le Conseil d'Administration de la société.

Aucun événement significatif n'est enregistré au cours de la période postérieure à la date de clôture.

13

RAPPORT GENERAL DES COMMISSAIRES AUX COMPTES Exercice clos au 31-12-2025

(Les Etats Financiers Individuels)

CABINET NEJI FETHI
MEMBRE DE L'ORDRE DES EXPERTS COMPTABLES DE TUNISIE
Adresse : 5, Rue Sufetula – Notre Dame
Mutuelle Ville - 1002 –Tunis
Tél : 71 841 110 Fax : 71 841 160
E mail : neji.fethi@cnf-tn.com

FICADEX
T.C.A- FICADEX TUNISIE
Société d'Expertise Comptable et de Commissariat aux Comptes inscrite au tableau de l'Ordre des Experts Comptables de Tunisie
IMMEUBLE NOUR CITY –BUREAU A-1-3- CENTRE URBAIN TUNIS-NORD- TUNIS- MF :895221K/A/M/000
Téléphone : + 216 71 948 785
Télécopie : + 216 71 949 804
E-mail : tcaauditcbn@gmail.com

Tunis, le 30 Mars 2026

MESSIEURS LES ACTIONNAIRES DE LA BANQUE
« WIFAK INTERNATIONAL BANK »
Avenue Habib Bourguiba, Médenine 4100

RAPPORT GENERAL DES COMMISSAIRES AUX COMPTES

ETATS FINANCIERS ARRETES AU 31 DECEMBRE 2025

Mesdames, Messieurs les actionnaires

I. RAPPORT SUR L'AUDIT DES ETATS FINANCIERS

1. OPINION

En exécution de la mission qui nous a été confiée par votre Assemblée Générale Ordinaire, nous avons effectué l'audit des états financiers de « WIFAK INTERNATIONAL BANK » qui comprennent le bilan et l'état des engagements hors bilan arrêtés au 31 Décembre 2025, l'état de résultat et l'état de flux de trésorerie pour l'exercice clos à cette date, ainsi qu'un résumé des principales méthodes comptables et d'autres notes explicatives. Ces états financiers, annexés au présent rapport, font apparaître un total bilan de 2 045 576 724 Dinars et un résultat bénéficiaire après effets des modifications comptables de 8 527 853 Dinars.

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

2. FONDEMENT DE L'OPINION

Nous avons effectué notre audit selon les normes professionnelles d'audit applicables en Tunisie. Les responsabilités qui nous incombent en vertu de ces normes sont plus amplement décrites dans la section « Responsabilités de l'auditeur pour l'audit des états financiers » du présent rapport. Nous sommes indépendants de la banque 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.

QUESTIONS-CLES DE L'AUDIT

Les questions-clés de l'audit sont les questions qui, selon notre jugement professionnel, ont été les plus importantes dans l'audit des états financiers de la période considérée. Ces questions ont été traitées dans le contexte de notre audit des états financiers pris dans leur ensemble et aux fins de la formation de notre opinion sur ceux-ci, et nous n'exprimons pas une opinion distincte sur ces questions.

Nous avons déterminé que les questions décrites ci-après, constituent les questions-clés de l'audit qui doivent être communiquées dans notre rapport :

2.1. Evaluation des engagements de la clientèle

Risque identifié

La banque est exposée au risque de contrepartie aussi bien sur son portefeuille d'engagements directs que sur les engagements par signature, donnés à la clientèle. Ce risque, inhérent à l'activité bancaire, constitue une zone d'attention majeure en raison de l'importance du jugement nécessaire à son estimation et de l'importance significative du poste des créances sur la clientèle, présentant au 31/12/2025, un solde de 1 449 344 249 Dinars, dans le bilan de la banque (71%), et de celle du coût net du risque associé (Dotation nette de 13 312 559 Dinars) dans le résultat de l'exercice.

Les règles et méthodes comptables se rapportant à l'évaluation et la comptabilisation des créances douteuses et de leurs dépréciations, de même que des compléments d'information sur ces postes des états financiers annuels sont donnés dans les notes annexes aux états financiers annuels au paragraphe « 1-2 : Classification et évaluation des créances ».

Du fait que l'évaluation des engagements et l'estimation des provisions impliquant un niveau du jugement important et compte tenu de l'importance des engagements de la clientèle, nous considérons que cette rubrique constitue un élément-clé d'audit.

Procédures d'audit mises en œuvre en réponse à ce risque

Nous avons obtenu une compréhension des procédures mises en place par la banque, et avons évalué la correcte mise en œuvre des contrôles-clés, de même que leur capacité à prévenir et/ou détecter les anomalies significatives, en mettant l'accent sur :

- La politique de la banque en matière de couverture des risques de contrepartie ;
- Le mécanisme de contrôle mis en place en ce qui concerne le processus de dépréciation des engagements sur la clientèle ;
- La fiabilité des informations fournies par la banque au sujet des clients dont les encours présentent des indicateurs de perte de valeur ;
- Les procédures et contrôles définis par la banque en vue d'assurer la gestion du risque de contrepartie, d'identifier les clients à classer et à provisionner et de déterminer le niveau minimum de provision requis par la réglementation bancaire.
- Les valeurs de garanties retenues lors de la détermination des provisions ;
- Le caractère approprié des informations fournies dans les notes aux états financiers.

Dans nos procédures d'examen des engagements de la clientèle, nous avons adopté une approche par les risques en matière d'échantillonnage. Nous avons évalué la capacité de remboursement des débiteurs et évalué la classification, en tenant compte des retards de paiements, de l'information financière des débiteurs, des perspectives d'activité, des rapports d'évaluation des garanties et d'autres informations disponibles.

2.2. Prise en compte des revenus des financements accordés

Risque identifié

Les revenus des opérations de financement accordés par la banque, tels que mentionnés au niveau de la note aux états financiers « (5-1) : Marges et revenus assimilés », s'élèvent, au 31 Décembre 2025, à 149 379 119 Dinars, dont 76 544 418 Dinars proviennent de l'activité « MOUREBHA » et « WAKALA BEL ISTITHMAR », et représentent la rubrique la plus importante des produits d'exploitation de la banque (55%).

En raison de leur composition, leurs montants, le volume des opérations et transactions s'y rattachant et les spécificités des règles de leur comptabilisation, nous avons considéré que la prise en compte de ces revenus est une question-clé d'audit.

Procédures d'audit mises en œuvre en réponse à ce risque

Dans le cadre de notre audit des comptes, nos travaux ont notamment consisté à :

- Examiner les politiques et les dispositifs du contrôle interne mis en place par la banque, relatifs aux procédures de comptabilisation, d'identification et de contrôle des revenus des opérations de financement ;
- Revoir l'environnement de contrôle du système d'information ;
- Réaliser des procédures analytiques sur l'évolution des encours et des intérêts ;
- Vérifier le respect de la norme comptable NCT 24 « les engagements et revenus y afférents dans les établissements bancaires » en matière de prise en compte des revenus et de séparation des exercices comptables ;
- Apprécier la pertinence de la méthodologie retenue par la banque par rapport aux règles édictées par la Banque Centrale de Tunisie en matière de prise en compte des revenus des opérations de crédits et de réservation des produits ;
- Vérifier le caractère approprié des informations fournies dans les notes aux états financiers.

3. PARAGRAPHE D'OBSERVATION

Nous estimons utile d'attirer votre attention sur le fait qu'au cours de l'année 2025, la « WIFAK INTERNATIONAL BANK » fait l'objet d'une vérification fiscale approfondie couvrant la période allant du 1er janvier 2020 au 31 décembre 2023.

En date du 16 septembre 2025, l'administration fiscale a notifié à la « WIFAK INTERNATIONAL BANK » les résultats du contrôle fiscal approfondi, comportant un montant total à payer de 3 135 993 DT en principal et pénalités, conjugué à une révision vers la baisse du report de TVA et celui de l'impôt sur les sociétés pour des montants respectifs de 146 320 DT (17 681 DT au lieu de 164 001 DT) et de 1 623 411 DT (61 485 DT au lieu de 1 684 896 DT), constatés au 31 décembre 2023.

En date du 31 octobre 2025, la « WIFAK INTERNATIONAL BANK » a fait opposition au résultat de la vérification fiscale dans les délais légaux et ce, conformément aux dispositions de l'article 44 du code des droits et procédures fiscaux. En réponse à la correspondance parvenue de l'administration fiscale en date du 23 janvier 2026, la « WIFAK INTERNATIONAL BANK » a fait une 2ème opposition en date du 06 février 2026 et a demandé le recours à la commission nationale de conciliation pour examen du dossier.

Pour faire face à ce risque fiscal, une provision pour risque fiscal a été constituée pour un montant de 1 000 000 DT au 31 décembre 2025.

Notre opinion n'est pas modifiée à l'égard de ce point.

4. RAPPORT DE GESTION

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

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

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

Nous n'avons rien à signaler à cet égard.

5. RESPONSABILITES DE LA DIRECTION ET DES RESPONSABLES DE LA GOUVERNANCE POUR LES ETATS FINANCIERS

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

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

6. RESPONSABILITES DE L'AUDITEUR POUR L'AUDIT DES ETATS FINANCIERS

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

L'assurance raisonnable correspond à un niveau élevé d'assurance, qui ne garantit toutefois pas qu'un audit, réalisé conformément aux normes internationales d'audit applicables en Tunisie, permettra toujours de détecter toute anomalie significative qui pourrait exister.

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

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

En outre :

- Nous identifions et évaluons les risques que les 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 Etats Financiers au sujet de cette incertitude ou, si ces informations ne sont pas adéquates, d'exprimer une opinion modifiée. Nos conclusions s'appuient sur les éléments probants obtenus jusqu'à la date de notre rapport. Des événements ou situations futurs, pourraient par ailleurs amener la société à cesser son exploitation ;
- Nous évaluons la présentation d'ensemble, la forme et le contenu des Etats Financiers, y compris les informations fournies dans les notes, et apprécions si les Etats Financiers représentent les opérations et événements sous-jacents d'une manière propre à donner une image fidèle ;
- Nous communiquons aux responsables de la gouvernance notamment l'étendue et le calendrier prévus des travaux d'audit et nos constatations importantes, y compris toute déficience importante du contrôle interne que nous aurions relevée au cours de notre audit.

Nous fournissons également aux responsables de la gouvernance une déclaration précisant que nous nous sommes conformés aux règles de déontologie pertinentes concernant l'indépendance, et leur communiquons toutes les relations et tous les autres facteurs qui peuvent raisonnablement être considérés comme susceptibles d'avoir des incidences sur notre indépendance ainsi que les sauvegardes connexes s'il y a lieu.

Parmi les questions communiquées aux responsables de la gouvernance, nous déterminons quelles ont été les plus importantes dans l'audit des Etats Financiers de la période considérée : ce sont les questions clés de l'audit. Nous décrivons ces questions dans notre rapport, sauf si des textes légaux ou réglementaires en

empêchent la publication ou si, dans des circonstances extrêmement rares, nous déterminons que nous ne devrions pas communiquer une question dans notre rapport parce que l'on peut raisonnablement s'attendre à ce que les conséquences néfastes de la communication de cette question dépassent les avantages pour l'intérêt public.

II- RAPPORT RELATIF AUX OBLIGATIONS LEGALES ET REGLEMENTAIRES

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 règlementaires en vigueur en la matière.

1 - EFFICACITE DU SYSTEME DE CONTROLE INTERNE

En application des dispositions de l'article 3 de la loi n°94-117 du 14 novembre 1994, telle que modifiée par la loi n° 2005-96 du 18 octobre 2005 portant réorganisation du marché financier, nous avons procédé à l'examen des procédures de contrôle interne relatives au traitement de l'information comptable et à la préparation des états financiers. A ce sujet, nous rappelons que la responsabilité de la conception et de la mise en place d'un système de contrôle interne ainsi que la surveillance périodique de son efficacité et de son efficience incombent à la direction et au Conseil d'Administration.

Sur la base de notre examen, nous avons identifié certaines défaillances du dispositif de contrôle interne, liées essentiellement à l'incomplétude des fonctionnalités du système d'information et à la carence procédurale de l'inventaire du matériel récupéré. Ces insuffisances ne sont pas susceptibles d'impacter notre opinion. Le rapport d'évaluation correspondant, a été remis aux responsables de la gouvernance de la banque.

2. CONFORMITE DE LA TENUE DES COMPTES DES VALEURS MOBILIERES A LA REGLEMENTATION EN VIGUEUR

Conformément aux 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 en valeurs mobilières émises par la banque à 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'irrégularités liées à la conformité des comptes de la banque avec la réglementation en vigueur.

LES COMMISSAIRES AUX COMPTES

CABINET NEJI FETHI - CNF	**CABINET - TCA**
Fethi NEJI	**Béchir NEDRI**

RAPPORT DES COMMISSAIRES AUX COMPTES SUR LES CONVENTIONS VISEES PAR LES ARTICLES 200 ET 475 DU CODE DES SOCIETES COMMERCIALES ET LES ARTICLES 43 ET 62 DE LA LOI 2016-48- EXERCICE 2025

CABINET NEJI FETHI
MEMBRE DE L'ORDRE DES EXPERTS COMPTABLES DE TUNISIE
Adresse : 5, Rue Sufetula – Notre Dame
Mutuelle Ville - 1002 –Tunis
Tél : 71 841 110 Fax : 71 841 160
E mail : neji.fethi@cnf-tn.com

FICADEX

T.C.A- FICADEX TUNISIE
Société d'Expertise Comptable et de Commissariat aux Comptes inscrite au tableau de l'Ordre des Experts Comptables de Tunisie
IMMEUBLE NOUR CITY –BUREAU A-1-3- CENTRE URBAIN TUNIS-NORD- TUNIS- MF :895221K/A/M/000
Téléphone : + 216 71 948 785
Télécopie : + 216 71 949 804
E-mail : tcaauditcbn@gmail.com

Tunis, le 30 MARS 2026

MESSIEURS LES ACTIONNAIRES DE LA BANQUE
« WIFAK INTERNATIONAL BANK »
Avenue Habib Bourguiba, Médenine 4100

RAPPORT DES COMMISSAIRES AUX COMPTES SUR LES CONVENTIONS VISEES AUX ARTICLES 200 ET 475 DU CODE DES SOCIETES COMMERCIALES ET AUX ARTICLES 43 ET 62 DE LA LOI 2016-48 – EXERCICE 2025

Mesdames, Messieurs les actionnaires

En application des dispositions des articles 43 et 62 de la loi 2016-48 relative aux banques et aux établissements financiers et de l'article 200 et suivants, et de l'article 475 du code des sociétés commerciales, nous reportons ci-dessous sur les conventions conclues et opérations réalisées au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2025.

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

CABINET NEJI FETHI
MEMBRE DE L'ORDRE DES EXPERTS COMPTABLES DE TUNISIE
Adresse : 5, Rue Sufetula – Notre Dame
Mutuelle Ville - 1002 –Tunis
Tél : 71 841 110 Fax : 71 841 160
E mail : neji.fethi@cnf-tn.com

FICADEX

T.C.A- FICADEX TUNISIE
Société d'Expertise Comptable et de Commissariat aux Comptes inscrite au tableau de l'Ordre des Experts Comptables de Tunisie
IMMEUBLE NOUR CITY –BUREAU A-1-3- CENTRE URBAIN TUNIS-NORD- TUNIS- MF :895221K/A/M/000
Téléphone : + 216 71 948 785
Télécopie : + 216 71 949 804
E-mail : tcaauditcbn@gmail.com

I- CONVENTIONS ET OPERATIONS NOUVELLEMENT REALISEES

1- OPERATIONS CONCLUES AVEC LE GROUPE « HEDI BEN AYED » :

La Banque a conclu, au courant de l'exercice 2025, douze (12) contrats de financement IJARA et soixante-trois (63) contrats de financement MOURABAHA avec des sociétés appartenant au Groupe HEDI BEN AYED, administrateur à la « WIFAK INTERNATIONAL BANK », pour un total de 35 984 829 DT. Les frais de dossiers et les profits y afférents, se sont élevés respectivement à 75 464 DT et 654 825 DT, se détaillant comme suit :

En DT

Nom / Raison Sociale	Nbr de CTR	Financem.	Comm.	Encours au 31/12/2025	Profits 2025
Financements IJARA	**12**	**1 863 273**	**3 800**	**1 525 726**	**147 059**
STE TRANSIDER	2	890 589	800	752 893	83 363
STE TOUTALU	2	167 184	600	142 925	18 238
STE INTERMETAL S.A	2	159 386	600	136 385	1 258
STE NOUVELLE DE L'INDUSTRIE DES METAUX	1	63 939	300	56 247	2 657
STE DES PRODUITS SIDERURGIQUES "PROSID"	4	533 768	1 200	409 016	37 529
STE PROREPAR	1	48 407	300	28 260	4 014
Financements MOURABAHA	**63**	**34 121 556**	**71 664**	**15 194 381**	**507 766**
STE TECHNIQUE INDUSTRIELLE & COMMERCIALE	1	350 000	1 755	350 000	28 075
STE PROSID SUD	1	89 972	455	20 575	5 747
COTUNAL	3	13 267 294	21 790	8 716 015	63 138
STE TOUTALU	10	353 003	1 815	121 243	721
INNOV-ALLIANCE-TECH S.A	12	1 289 669	8 008	698 462	39 706
STE INTERMETAL S.A	3	1 104 220	2 208	155 944	16 230
STE PLASTIC SIPA SUD	15	1 620 642	4 127	594 741	2 315
STE NOUVELLE DE L'INDUSTRIE DES METAUX	6	3 108 736	8 192	405 281	96 312
STE DES PRODUITS SIDERURGIQUES DU CENTRE	1	470 120	2 356	107 508	28 862
STE SITEL	1	131 311	1 318	131 311	0
STE ROYAL TRADING	10	12 336 589	19 640	3 893 301	226 660
Total	**75**	**35 984 829**	**75 464**	**16 720 107**	**654 825**

2- CONVENTION DE MISE A DISPOSITION DE FONDS GERES, CONCLUE AVEC LA SOCIETE « WIFAK SICAR »

Le Conseil d'Administration réuni le 25 Mars 2025, a autorisé la banque à mettre à la disposition de sa filiale « WIFAK SICAR » le montant de 9 100 000 DT sous forme de fonds à capital risque. Une convention a été signée à cet effet en date du 25 Mars 2025. Au titre de l'exercice 2025, les commissions de gestion de ce fonds se sont élevées à 102 375 DT.

3- CONTRAT DE LOCATION, CONCLU AVEC LA SOCIETE « WIFAK SICAR »

CABINET NEJI FETHI
MEMBRE DE L'ORDRE DES EXPERTS COMPTABLES DE TUNISIE
Adresse : 5, Rue Sufetula – Notre Dame
Mutuelle Ville - 1002 –Tunis
Tél : 71 841 110 Fax : 71 841 160
E mail : neji.fethi@cnf-tn.com

FICADEX

T.C.A- FICADEX TUNISIE
Société d'Expertise Comptable et de Commissariat aux Comptes inscrite au tableau de l'Ordre des Experts Comptables de Tunisie
IMMEUBLE NOUR CITY –BUREAU A-1-3- CENTRE URBAIN TUNIS-NORD- TUNIS- MF :895221K/A/M/000
Téléphone : + 216 71 948 785
Télécopie : + 216 71 949 804
E-mail : tcaauditcbn@gmail.com

Le Conseil d'Administration de « WIFAK INTERNATIONAL BANK » réuni le 29 Aout 2025, a approuvé le contrat de location de bureaux au profit de sa filiale « WIFAK SICAR » pour une durée d'une année renouvelable moyennant un loyer mensuel net de 1 625 DT. Une convention a été signée à cet effet en date du 1er janvier 2025. Au titre de l'exercice 2025, le produit comptabilisé en HT s'est élevé à 19 500 DT.

II- OPERATIONS RELATIVES A DES CONVENTIONS ANTERIEURES ET QUI CONTINUENT A PRODUIRE LEURS EFFETS

1- CONVENTION DE FINANCEMENT CONCLUE AVEC « MR. MOHAMED HEDI BEN AYED »

En 2017, la « WIFAK INTERNATIONAL BANK » a financé, par un contrat MOURABAHA sur une durée de 10 ans, l'acquisition par son administrateur Mr MOHAMED HEDI BEN AYED d'un terrain pour un prix d'achat égal à 6 540 912 DT, moyennant une marge égale à 2 620 825 DT et sans commission d'étude. Les produits enregistrés au titre de ce contrat courant l'exercice, se sont élevés à 141 888 DT. Au 31/12/2025, l'encours et l'impayé de ce contrat s'élèvent à 2 088 745 DT.

Le Conseil d'Administration a autorisé cette opération dans sa réunion du 29 Décembre 2017.

2- CONVENTION DE FINANCEMENT CONCLUE AVEC « MR. MOHAMED SAIDANE »

En 2022, la « WIFAK INTERNATIONAL BANK » a financé l'administrateur Mr MOHAMED SAIDANE BEN ABDELWAHEB par un contrat MOURABAHA MASKEN sur une durée de 7 ans, pour un prix d'achat égal à 4 500 000 DT, moyennant une marge égale à 1 548 959 DT et avec une commission d'étude de 13 388 DT en TTC. Les produits enregistrés au titre de ce contrat courant l'exercice, se sont élevés à 225 806 DT. Au 31/12/2025, l'encours de ce contrat s'élève à 2 258 392 DT.

Cette convention a été approuvée par votre Assemblée Générale Ordinaire réunie le 28 Avril 2023.

3- CONVENTION DE FINANCEMENT CONCLUE AVEC LE DIRECTEUR GENERAL ADJOINT MR « THAMEUR DERBEL »

En 2023, la « WIFAK INTERNATIONAL BANK » a financé le Directeur Général Adjoint Mr THAMEUR DERBEL par un contrat MOURABAHA PARTICIPATIF sur une durée de 3 ans, pour un prix d'achat égal à 200 000 DT, moyennant une marge égale à 20 350 DT et sans commission d'étude. Les produits enregistrés au titre de ce contrat courant l'exercice, se sont élevés à 10 500 DT. Au 31/12/2025, l'encours de ce contrat s'élève à 136 883 DT.

CABINET NEJI FETHI
MEMBRE DE L'ORDRE DES EXPERTS COMPTABLES DE TUNISIE
Adresse : 5, Rue Sufetula – Notre Dame Mutuelle Ville - 1002 –Tunis
Tél : 71 841 110 Fax : 71 841 160
E mail : neji.fethi@cnf-tn.com

FICADEX

T.C.A- FICADEX TUNISIE
Société d'Expertise Comptable et de Commissariat aux Comptes inscrite au tableau de l'Ordre des Experts Comptables de Tunisie
IMMEUBLE NOUR CITY –BUREAU A-1-3- CENTRE URBAIN TUNIS-NORD- TUNIS- MF :895221K/A/M/000
Téléphone : + 216 71 948 785
Télécopie : + 216 71 949 804
E-mail : tcaauditcbn@gmail.com

En contrepartie de ce financement, la « WIFAK INTERNATIONAL BANK » a reçu une garantie financière sous forme de CEA pour une valeur de 168 KDT.

Le Conseil d'Administration a autorisé cette opération dans sa réunion du 31 Aout 2023.

4- CONVENTION DE FINANCEMENT CONCLUE AVEC LE FILS DU DGA « MR. SAMI DERBEL »

- **Financement Mourebha**

En 2024, la « WIFAK INTERNATIONAL BANK » a financé le fils du Directeur Général Adjoint Mr SAMI DERBEL par un contrat MOURABAHA AKARAT sur une durée de 10 ans, pour un prix d'achat égal à 1 920 000 DT, moyennant une marge égale à 1 241 157 DT et avec une commission d'étude de 11 430 DT en TTC. Les produits enregistrés au titre de ce contrat courant l'exercice, se sont élevés à 223 054 DT. Au 31/12/2025, l'encours de ce contrat s'élève à 1 872 869 DT.

Le Conseil d'Administration a autorisé cette opération dans sa réunion du 30 Aout 2024.

- **Financement Ijara**

En 2024, la « WIFAK INTERNATIONAL BANK » a financé le fils du Directeur Général Adjoint Mr SAMI DERBEL par un contrat IJARA sur une durée de 5 ans, pour un financement de 80 342 DT, moyennant une marge égale à 16 929 DT et avec une commission d'étude de 358 DT en TTC. Les produits enregistrés au titre de ce contrat courant l'exercice, se sont élevés à 5 510 DT. Au 31/12/2025, l'encours de ce contrat s'élève à 45 077 DT.

Le Conseil d'Administration a autorisé cette opération dans sa réunion du 1er novembre 2024.

5- CONVENTIONS DE MISE A DISPOSITION DE FONDS GERES, CONCLUES AVEC LA SOCIETE « WIFAK SICAR »

a) Le Conseil d'Administration réuni le 21 Mars 2024, a autorisé la banque à mettre à la disposition de sa filiale « WIFAK SICAR » le montant de 2 680 000 DT sous forme de fonds à capital risque. Une convention a été signée à cet effet en date du 21 Mars 2024. Au titre de l'exercice 2025, les commissions de gestion de ce fonds se sont élevées à 40 200 DT.

b) Le Conseil d'Administration réuni le 5 Mai 2017, a autorisé la société à mettre à la disposition de sa filiale « WIFAK SICAR » le montant de 4 500 000 DT sous forme de fonds à capital risque. Une convention a été signée à cet effet en date du 8 Mai 2017. Aucun montant n'a été restitué.

c) Le Conseil d'Administration réuni le 25 Mars 2016, a autorisé la société à mettre à la disposition de sa filiale « WIFAK SICAR » le montant de 4 500 000 DT sous forme de fonds à capital risque. Une convention a été signée à cet effet en date du 31 Décembre 2015. Au 31 décembre 2025, le cumul des restitutions a atteint un montant de 738 323 DT. Au titre de l'exercice 2025, les commissions de gestion de ce fonds se sont élevées à 56 425 DT.

d) Le Conseil d'Administration réuni le 31 Mars 2015, a autorisé la société à mettre à la disposition de sa filiale « WIFAK SICAR » le montant de 1 400 000 DT sous forme de fonds à capital risque. Une convention a été signée à cet effet en date du 31 Décembre 2014. Au 31 décembre 2025, le cumul des restitutions a atteint un montant de 439 999 DT. Au titre de l'exercice 2025, les commissions de gestion de ce fonds se sont élevées à 19 200 DT.

e) Le Conseil d'Administration réuni le 28 Mars 2014, a autorisé la société à mettre à la disposition de sa filiale « WIFAK SICAR » le montant de 1 400 000 DT sous forme de fonds à capital risque. Une convention a été signée à cet effet en date du 31 Décembre 2013. Au 31 décembre 2025, le cumul des restitutions a atteint un montant de 560 275 DT. Au titre de l'exercice 2025, les commissions de gestion de ce fonds se sont élevées à 12 596 DT.

f) Le Conseil d'Administration réuni le 28 Mars 2013, a autorisé la société à mettre à la disposition de sa filiale « WIFAK SICAR » le montant de 2 000 000 DT sous forme de fonds à capital risque. Une convention a été signée à cet effet en date du 31 Décembre 2012. Au 31 Décembre 2025, le cumul des restitutions a atteint un montant de 1 749 747 DT. Au titre de l'exercice 2025, les commissions de gestion de ce fonds se sont élevées à 3 754 DT.

g) Le Conseil d'Administration de la société réuni le 27 Avril 2012, a autorisé la société à mettre à la disposition de sa filiale « WIFAK SICAR » le montant de 1 000 000 DT sous forme de fonds à capital risque. Une convention a été signée à ce titre en date du 31 Décembre 2011. Au 31 décembre 2025, le cumul des restitutions a atteint un montant de 298 997 DT. Au titre de l'exercice 2025, les commissions de gestion de ce fonds se sont élevées à 10 515 DT.

6- OPERATIONS CONCLUES AVEC LES SOCIETES DU GROUPE « HEDI BEN AYED »

La « WIFAK INTERNATIONAL BANK » a conclu au cours des exercices antérieurs, des contrats IJARA et d'autres contrats de financement (MOURABAHA et autres financements bancaires) avec des sociétés appartenant au groupe MOHAMED HEDI BEN AYED, sociétés avec lesquelles elle a des administrateurs en commun. Au

CABINET NEJI FETHI
MEMBRE DE L'ORDRE DES EXPERTS COMPTABLES DE TUNISIE
Adresse : 5, Rue Sufetula – Notre Dame
Mutuelle Ville - 1002 –Tunis
Tél : 71 841 110 Fax : 71 841 160
E mail : neji.fethi@cnf-tn.com

FICADEX

T.C.A- FICADEX TUNISIE
Société d'Expertise Comptable et de Commissariat aux Comptes inscrite au tableau de l'Ordre des Experts Comptables de Tunisie
IMMEUBLE NOUR CITY –BUREAU A-1-3- CENTRE URBAIN TUNIS-NORD- TUNIS- MF :895221K/A/M/000
Téléphone : + 216 71 948 785
Télécopie : + 216 71 949 804
E-mail : tcaauditcbn@gmail.com

31/12/2025, les encours, les impayés ainsi que les produits générés en 2025, se détaillent comme suit :

En DT

Nom / Raison Sociale	Encours au 31/12/2025	Impayé au 31/12/2025	Produits au 31/12/2025
Financements IJARA	**1 982 494**	**18 279**	**278 186**
STE C.C.P.S	1	0	0
STE TECHNIQUE INDUSTRIELLE & COMMERCIALE	6	0	0
STE TRANSIDER	1	0	0
STE NOUVELLE DE CONSTRUCTION "SNC"	110 793	0	15 766
SOCIETE NOUVELLE DE COUPE INDUSTRIELLE	23 699	0	3 986
STE METALSHIP	1	0	0
STE ELECTRICA	69 547	0	9 034
STE SENSE INVERSE	48 560	0	6 403
STE PROSID SUD	41 569	0	7 469
STE D'ETUDE ET CONSTRUCTION METALLIQUE	2	34	0
INDEPENDANT TRADING COMPANY	90 733	0	11 160
STE TOUTALU	50 530	0	7 694
STE INTERCHAUX	5	1 065	0
STE ROYAL OLIVE OIL	1	0	552
STE MAYAR D'EAU CONDITIONNEE	105 553	14 345	13 849
STE PIMA	1	0	0
INNOV-ALLIANCE-TECH S.A	21 455	2 835	2 737
STE INTERMETAL S.A	299 001	0	36 169
STE PLASTIC SIPA SUD	28 417	0	3 887
STE PRO PARTS	121 010	0	15 120
STE PIMA RENTAL	233 585	0	35 361
STE CONSULTING & MANAGEMENT PARTNERS CMP	51 563	0	6 686
STE NOUVELLE DE L'INDUSTRIE DES METAUX	37 800	0	5 941
STE DES PRODUITS SIDERURGIQUES "PROSID"	408 284	0	60 605
STE PROREPAR	3	0	0
STE DES PRODUITS SIDERURGIQUES DU CENTRE	35 192	0	5 587
STE COLLECTE ET RECYCLAGE METAUX	100 164	0	16 527
STE ROYAL TRADING	62 854	0	8 147
STE SAMFI "SARL"	42 164	0	5 506
Financement Mourabaha	**6 875 759**	**22 271**	**1 017 288**
STE TECHNIQUE INDUSTRIELLE & COMMERCIALE	898 220	0	90 742
STE NOUVELLE DE CONSTRUCTION "SNC"	894 376	0	90 604
STE PROSID SUD	898 184	0	90 738
INDEPENDANT TRADING COMPANY	0	0	0
COTUNAL	0	0	232 221
STE TOUTALU	312 107	0	29 871
STE ROYAL OLIVE OIL	0	0	0
STE MAYAR D'EAU CONDITIONNEE	391 392	22 271	46 446
STE PIMA	0	0	0
INNOV-ALLIANCE-TECH S.A	0	0	0
STE MEDIKA TECH	0	0	0

CABINET NEJI FETHI
MEMBRE DE L'ORDRE DES EXPERTS COMPTABLES DE TUNISIE
Adresse : 5, Rue Sufetula – Notre Dame
Mutuelle Ville - 1002 –Tunis
Tél : 71 841 110 Fax : 71 841 160
E mail : neji.fethi@cnf-tn.com

FICADEX

T.C.A- FICADEX TUNISIE
Société d'Expertise Comptable et de Commissariat aux Comptes inscrite au tableau de l'Ordre des Experts Comptables de Tunisie
IMMEUBLE NOUR CITY –BUREAU A-1-3- CENTRE URBAIN TUNIS-NORD- TUNIS- MF :895221K/A/M/000
Téléphone : + 216 71 948 785
Télécopie : + 216 71 949 804
E-mail : tcaauditcbn@gmail.com

STE INTERMETAL S.A	436 360	0	70 075
STE PLASTIC SIPA SUD	0	0	0
STE PRO PARTS	0	0	0
STE NOUVELLE DE L'INDUSTRIE DES METAUX	846 053	0	29 621
STE DES PRODUITS SIDERURGIQUES "PROSID"	1 697 279	0	182 960
STE DES PRODUITS SIDERURGIQUES DU CENTRE	0	0	0
STE COLLECTE ET RECYCLAGE METAUX	20 771	0	4 295
STE SITEL	0	0	0
STE ROYAL TRADING	0	0	96 519
STE SAMFI "SARL"	449 110	0	45 371
STE DE VALORISATION ET VENTE DES METAUX	31 907	0	7 825

7- CONVENTION D'ASSISTANCE ET DE PRESTATION CONCLUE AVEC LA SOCIETE « INNOV-ALLIANCE-TECH »

La « WIFAK INTERNATIONAL BANK » a conclu courant l'année 2023, une convention relative à une mission de conseil, d'expertise et d'assistance technique avec la société « INNOV-ALLIANCE-TECH » pour une durée d'une année renouvelable à partir du 2 Mai 2023. Le montant facturé en 2025, s'élève à 213 212 DT.

Le Conseil d'Administration réuni le 29 décembre 2023 a autorisé cette convention.

8- OPERATIONS CONCLUES AVEC LA SOCIETE « ASSURANCES ATTAKAFULIA »

Le Conseil d'Administration de « WIFAK INTERNATIONAL BANK » réuni le 18 Mai 2022, a autorisé l'acquisition de 95.9% du capital de la société « ASSURANCES ATTAKAFULIA ».

- En application de conventions conclues, antérieurement à l'exercice 2025 avec la société « ASSURANCES ATTAKAFULIA », la « WIFAK INTERNATIONAL BANK » a constaté en 2025, parmi ses produits, des commissions au titre des contrats « IJARA » pour la somme de 1 049 432 DT.

- En application de ces mêmes conventions la « WIFAK INTERNATIONAL BANK » a constaté des charges au titre des contrats "responsabilité civile " pour la somme de 1 161 293 DT et au titre des contrats « Assurance Voitures » pour la somme de 31 906 DT et au titre des contrats « Assurance maladie » pour la somme de 118 706 DT.

- La « WIFAK INTERNATIONAL BANK » a supporté, en 2025, une charge de 3 237 052 DT au titre de la rémunération des Emprunts Obligataires selon les principes Islamiques émis par la banque et souscrits par la société « ASSURANCES ATTAKAFULIA », en 2019, 2020, 2021, 2022 et 2025 pour la somme totale de 77 722 800 DT.

- La « WIFAK INTERNATIONAL BANK » a continué, en 2025, à rémunérer les comptes de dépôts à vue ouverts par la société « ASSURANCES ATTAKAFULIA » antérieurement à l'exercice.

A ce titre, les charges courues en 2025 par la « WIFAK INTERNATIONAL BANK », totalisent 66 538 DT. Au 31 décembre 2025, le solde de ces comptes s'élève à 6 268 983 DT.

- La société « ASSURANCES ATTAKAFULIA » a continué en 2025, à placer ses excédents de liquidité auprès de « WIFAK INTERNATIONAL BANK » sous forme de contrats ISTITHMAR et IZDIHAR. A ce titre, les charges encourues en 2025, totalisent 4 670 593 DT. Au 31 décembre 2025, le solde de ces placements s'élève à 61 200 051 DT.

- La société « ASSURANCES ATTAKAFULIA » a souscrit en 2018, aux titres participatifs « CHAHADET WIFAK BANK 2018 » émis par « WIFAK INTERNATIONAL BANK » pour un montant de 4 000 000 DT et qui ont pris échéance le 31/07/2025. Au 31/12/2025, les charges encourues en 2025 totalisent un solde de 197 479 DT.

- La société « ASSURANCES ATTAKAFULIA » a conclu en 2025, un avenant de mise à jour des capitaux au titre du contrat d'indemnité de départ à la retraite « IDR » souscrit en 2023 pour le personnel de « WIFAK INTERNATIONAL BANK » d'un montant de 2 709 026 DT.

- En 2022, la société « ASSURANCES ATTAKAFULIA » a conclu une convention cadre stratégique et opérationnelle avec « WIFAK INTERNATIONAL BANK » ayant pour objet de mettre à la disposition de « ASSURANCES ATTAKAFULIA » les compétences de la banque en matière de gestion. Le montant de la rémunération, la périodicité de la facturation et les conditions de paiement seront fixés d'un commun accord entre les parties, dans le cadre d'une convention spécifique ou d'un avenant pour chaque prestation à réaliser.

Cette convention n'a pas été mise en application.

9- Contrat de dépôt ISTITHMAR, conclu avec la société « ASSURANCES ATTAKAFULIA »

Suivant les contrats ISTITHMAR signés respectivement en date du 16 octobre 2024, 18 décembre 2024 et 30 décembre 2024, la société « ASSURANCES AT-TAKAFULIA » a mis à la disposition de « WIFAK INTERNATIONAL BANK » un montant total de 10 261 271 DT pour une durée de 5 ans (9 092 392 DT allant du 16 octobre 2024 au 16 octobre 2029), (421 981 DT allant du 18 décembre 2024 au 17 décembre 2029) et (746 894 DT allant du 30 décembre 2024 au 29 décembre 2029) moyennant un taux annuel de rémunération de 2,837%. Le Conseil d'Administration réuni le 19 Juin 2025, a autorisé l'actualisation du taux de rémunération des dépôts

ISTITHMAR reçus de la société « ATTAKAFULIA » qui a été ramené à 9.603% au lieu de 2.837% et pour les 5 premières années et à 9.603% au lieu de 9% pour les 3 années suivantes. A ce titre, les charges encourues en 2025, totalisent 995 343 DT.

Associé à cette opération, « WIFAK INTERNATIONAL BANK » a octroyé un montant total de 5 911 901 DT sous forme de KARDH HASSAN au personnel de la société « OOREEDO » sur une durée de 5 ans moyennant une commission d'étude de 2%, (soit un total HT de 118 238 DT). Le conseil réuni le 19 Juin 2025, a autorisé l'actualisation, la transformation de financement du KARDH HASSAN vers WAKALA BEL ISTITHMAR moyennant une marge de profit de 10.103%. A ce titre, les produits encourus en 2025 totalisent 597 279 DT. Ce financement est avalisé par la société « ASSURANCES AT-TAKAFULIA ».

III- OBLIGATIONS ET ENGAGEMENTS DE LA SOCIETE ENVERS SES DIRIGEANTS

III-1. Les obligations et engagements envers les dirigeants tels que visés à l'article 200 (nouveau) II § 5 du Code des Sociétés Commerciales, se détaillent comme suit :

A. La rémunération du Directeur Général, tel que fixée par décision du Conseil d'Administration du 31 janvier 2023 et du 28 juin 2017. Cette rémunération est composée des émoluments et avantages suivants :

- Des avantages à court terme composés de salaire annuel de 305 000 DT net et d'une prime d'intéressement annuelle variable nette fixée à 5% des bénéfices nets, arrêtée par le Conseil d'Administration, d'avantages en nature sous forme de la prise en charge des cotisations de la sécurité sociale de l'assurance groupe, de l'assurance multirisques, des frais de logement (consommations téléphoniques, électricité et eau) et des avantages en nature composés d'une voiture de fonction et de 500 litres de carburant par mois,
- Des avantages postérieurs à l'emploi correspondant à la prime d'assurance de l'indemnité de départ à la retraite.

B. La rémunération du Directeur Général Adjoint, tel que fixée par décision du Conseil d'Administration du 31 janvier 2023. Cette rémunération est composée des avantages à court terme comportant un salaire annuel net de 210 000 DT à et d'une prime d'intéressement annuelle variable nette fixée à 12 mensualités, arrêtée par le Conseil d'Administration, d'avantages en nature composés d'une voiture de fonction et une prime mensuelle de carburant.

C. La rémunération des membres du Conseil d'Administration pour l'exercice 2025, est fixée par l'Assemblée Générale Ordinaire réunie le 26 avril 2024 à :

CABINET NEJI FETHI
MEMBRE DE L'ORDRE DES EXPERTS COMPTABLES DE TUNISIE
Adresse : 5, Rue Sufetula – Notre Dame
Mutuelle Ville - 1002 –Tunis
Tél : 71 841 110 Fax : 71 841 160
E mail : neji.fethi@cnf-tn.com

FICADEX

T.C.A- FICADEX TUNISIE
Société d'Expertise Comptable et de Commissariat aux Comptes inscrite au tableau de l'Ordre des Experts Comptables de Tunisie
IMMEUBLE NOUR CITY –BUREAU A-1-3- CENTRE URBAIN TUNIS-NORD- TUNIS- MF :895221K/A/M/000
Téléphone : + 216 71 948 785
Télécopie : + 216 71 949 804
E-mail : tcaauditcbn@gmail.com

- ✓ Un montant net de 5 000 DT par membre représentant les jetons de présence aux réunions du Conseil d'Administration à percevoir au titre de chaque séance,
- ✓ Un montant net de 2 000 DT par membre représentant les jetons de présence aux réunions des comités permanent d'audit, des comités de risques et des comités de nomination et de rémunérations à percevoir au titre de chaque séance.

De même, ladite Assemblée Générale Ordinaire décide de fixer les honoraires des membres du comité de contrôle, de conformité et des normes bancaires islamiques comme suit :

* Une indemnité annuelle nette de 12 000 DT par membre.
* Des jetons de présence de 1 000 DT net par membre et par réunion

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

NATURE DE LA RÉMUNÉRATION	DIRECTEUR GÉNÉRAL		DIRECTEUR GÉNÉRAL ADJOINT		ADMINISTRATEURS	
	CHARGES DE L'EXERCICE	PASSIF AU 31/12/2025	CHARGES DE L'EXERCICE	PASSIF AU 31/12/2025	CHARGES DE L'EXERCICE	PASSIF AU 31/12/2025
AVANTAGES À COURT TERME	1 665 961	1 047 175	903 789	487 226	530 313	38 813
AVANTAGES POSTÉRIEURS À L'EMPLOI	40 542	-	-	-	-	-
TOTAL 2025	**1 706 503**	**1 047 175**	**903 789**	**487 226**	**530 313**	**38 813**

Par ailleurs, nos travaux n'ont pas révélé, en dehors des conventions précitées, l'existence d'autres conventions ou opérations qui entrent dans le champ d'application des articles 200 et suivants et 475 du Code des Sociétés Commerciales et des articles 43 et 62 de la loi 2016-48 relative aux banques et aux établissements financiers.

LES COMMISSAIRES AUX COMPTES

CABINET NEJI FETHI - CNF

Fethi NEJI

CABINET-TCA

Béchir NEDRI

14

Rapport Annuel du Comité Charaique

XIIV. Rapport Annuel du Comité Charaique

بسم الله والحمد لله

تونس، في 27 فيفري 2026

تقرير هيئة مراقبة مطابقة معايير الصّيرفة الإسلاميّة
حول نشاط مؤسّسة " بنك الوفاق الدّوليّ "
خلال السّنة الماليّة 2025

الحمد لله ربّ العالمين والصّلاة والسّلام على سيّدنا محمّد وعلى آله وصحبه وسلّم أجمعين.

السّادة المحترمون:

- رئيس الجلسة العامّة
- مساهمو بنك الوفاق الدّوليّ
- مدير عام بنك الوفاق الدّوليّ

السّلام عليكم ورحمة الله تعالى وبركاته،

عملا بأحكام الفصل 54 من القانون عدد 48 لسنة 2016 المتعلّق بالبنوك والمؤسّسات الماليّة الّذي ينصّ على إنشاء هيئة مراقبة مطابقة معايير الصّيرفة الإسلاميّة تُعيّن من الجلسة العامّة وترتبط هيكليّا بمجلس الإدارة، وتعدّ تقريرا سنويّا في نتائج أعمالها يوجّه إلى مجلس الإدارة وتحال نسخة منه على البنك المركزيّ التّونسيّ وعلى الجلسة العامّة.

تولّت الهيئة فحص عيّنات عشوائيّة من العقود والمنتجات، وما أنجزه البنك من معاملات خلال السّنة الماليّة المنتهية في2025/12/31، قصد إبداء الرّأي الشّرعيّ في مدى التزام المؤسّسة بمعايير الصّيرفة الإسلاميّة، وبالقرارات الشّرعيّة الصّادرة عن الهيئة في الغرض.

وحيث تناط مسؤوليّة الالتزام بتنفيذ العقود والمعاملات وفق معايير الصّيرفة الإسلاميّة بعهدة الإدارة التّنفيذيّة للبنك، أمّا المهمّة الموكولة إلينا فتنحصر في إبداء رأي مستقلّ في مدى التزام البنك بهذه المعايير بناء على نتيجة التّدقيق الشّرعيّ.

وقد تمّت عمليّة الفحص استئناسا بالمعايير والضّوابط الشّرعيّة الصّادرة عن هيئة المحاسبة والمراجعة للمؤسّسات الماليّة الإسلاميّة (أيوفي)، وبمدى التزام البنك بتطبيق القرارات الصّادرة عن هيئة مراقبة مطابقة معايير الصّيرفة الإسلاميّة لبنك الوفاق الدّوليّ والامتثال لتوصياتها، وقد اقتضت هذه العمليّة تخطيط إجراءات التّدقيق وتنفيذها بغاية الحصول على جميع المعلومات والتّفسيرات الّتي اعتبرتها الهيئة ضروريّة لتزويدها بأدلّة تكفي لتقديم تأكيد معقول حول مدى التزام البنك بمعايير الصّيرفة الإسلاميّة.

هيئة مراقبة مطابقة
معايير الصيرفة الإسلامية
لبنك الوفاق الدولي

وبعد فحص عيّنات عشوائيّة من كلّ أنواع العقود، والاطّلاع على المعاملات المنجزة خلال الفترة المذكورة أعلاه، وأداء زيارة ميدانيّة لمركز أعمال البنك بالكرم وعقد لقاءات متفرّقة مع عدد من رؤساء الأقطاب المتدخّلة في إنجاز العمليّات، توفّر لدينا أساس مناسب لاعتبار:

1- أنّ العقود والعمليّات والمعاملات الّتي أبرمها بنك الوفاق خلال السّنة الماليّة 2025 قد تمّت وفق مبادئ الشّريعة الإسلاميّة وأحكامها.

2- أنّ توزيع الأرباح وتحميل الخسائر على حسابات الاستثمار قد تمّ وفق سياسة توزيع الأرباح على الودائع الاستثماريّة المعتمدة من قِبَلِنَا.

3- أنّ البنك خلال سنة 2025 قد جنّب المداخيل المتأتّية من غرامات التّأخير الّتي بلغت بعد خصم الأداءات والمعاليم المتعلّقة بها ثلاثمائة وثمانية وستّين ألفا وتسعمائة وثمانية عشر دينارا و431 مليما (368.918,431 دينارا)، وأنّه لم يحتسب هذه المبالغ ضمن إيرادات البنك، طبقا لما تنصّ عليه المعايير الشّرعيّة، وإنّما خصّص هذه المبالغ لصندوق النّفع العامّ لتُصرف في أوجه الخير. وفي هذا الإطار، فقد قدّمت جملة من المساعدات للجهات الّتي أقرّتها سياسة البنك في التّصرّف في صندوق النّفع العامّ، وذلك في حدود مبلغ قدره سبعمائة وثمانية وسبعين ألفا ومائتين وثمانية وثمانين دينارا و014 مليما (778.288,014 دينارا).

4- أنّ البنك قد دعّم محفظة تمويلاته الرّامية إلى تحقيق التّنمية الاقتصاديّة المستدامة، وهو ما تثمّنه الهيئة، وتأمل مزيد تعزيز هذا الجانب بما يتماشى مع مقصد الشّريعة الإسلاميّة في حفظ المال.

5- أنّ إدارة المؤسّسة ليست مخوّلة لإخراج الزّكاة عن المساهمين والحرفاء، وإنّما تقع مسؤوليّة إخراجها عليهم.

وعليه، نرى أنّ بنك الوفاق الدّوليّ قد التزم خلال السّنة الماليّة 2025 بتنفيذ توصيات الهيئة وقراراتها في ممارسة نشاطه طبقا لمعايير الصّيرفة الإسلاميّة.

نسأل الله العليّ القدير أن يحقّق لنا الرّشاد والسّداد.

والسّلام عليكم ورحمة الله تعالى وبركاته.

رئيس الهيئة

الدّكتور محمّد محسن بوشمال

الدّكتور برهان النفاتي (عضوا)

الدّكتور محمّد الغروبي (عضوا)

هيئة مراقبة مطابقة
معايير الصيرفة الإسلامية
لبنك الوفاق الدولي

15

Les États Financiers Consolidés

BILAN CONSOLIDÉ

Arrêté au 31 Décembre 2025

(Montants exprimés en Dinars)

	Désignation	Notes	31-déc.-25	31-déc.-24	
AC01	Caisse et avoirs auprès de la BCT, CCP et TGT	**1-1**	98 794 879	130 942 518	
AC02	Créances sur les établissements bancaires et financiers	**1-2**	147 881 762	163 557 684	
AC03	Créances sur la clientèle	**1-3**	1 449 344 249	1 220 356 409	
AC04	Portefeuille titres commercial	**1-4**	4 852 207	961 460	(*)
AC05	Portefeuille d'investissement	**1-5**	8 393 752	7 019 508	(*)
AC06	Valeurs immobilisées	**1-6**	75 654 179	69 771 603	
AC07	Autres actifs	**1-7**	241 116 989	101 497 030	(*)
	TOTAL ACTIFS		**2 026 038 017**	**1 694 106 212**	
PA01	Banque Centrale, CCP	**2-1**	-	115 181 796	
PA02	Dépôts et avoirs des établissements bancaires et financiers	**2-2**	17 615 241	38 801 674	
PA03	Dépôts de la clientèle	**2-3**	1 422 670 230	1 141 301 430	(*)
PA04	Dettes de financements et Ressources spéciales	**2-4**	111 169 006	74 816 515	
PA05	Autres passifs	**2-5**	299 986 528	143 263 727	(*)
	TOTAL PASSIFS		**1 851 441 005**	**1 513 365 142**	(*)
CP01	Capital	**3-1**	150 000 000	150 000 000	
CP02	Réserves		26 810 591	21 662 763	
CP03	Actions propres		(155 071)	(335 155)	
CP04	Autres capitaux propres		679 436	16 116 082	
CP05	Résultats reportés		(14 084 147)	(18 446 821)	
CP06	Résultat de l'exercice		9 871 141	10 335 618	(*)
	TOTAL CAPITAUX PROPRES		**173 121 950**	**179 332 487**	(*)
	Intérêt des minoritaires		**1 475 062**	**1 408 583**	
	TOTAL CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS		**2 026 038 017**	**1 694 106 212**	

(*) : ces soldes ont été retraités pour les besoins de comparabilité

ETAT DES ENGAGEMENTS HORS BILAN CONSOLIDÉ

Arrêté au 31 Décembre 2025

(Montants exprimés en Dinars)

	Désignation	Notes	31 déc 2025	31 déc 2024
	PASSIFS EVENTUELS			
HB 01-	Cautions, Avals et autres garanties données	**4-1**	92 838 293	76 103 806
HB 02-	Crédits documentaires islamiques	**4-2**	27 167 118	23 177 899
HB 03-	Actifs donnés en garantie		-	-
	TOTAL PASSIFS EVENTUELS		**120 005 411**	**99 281 705**
	ENGAGEMENTS DONNES			
HB 04-				
HB 05-	Engagements sur titres		-	-
	TOTAL ENGAGEMENTS DONNES		**377 526 544**	**232 782 983**
	ENGAGEMENTS RECUS			
HB 06-	Engagements de financement reçus		-	-
HB 07-	Garanties reçues	**4-4**	160 263 928	131 892 609
	TOTAL ENGAGEMENTS RECUS		**160 263 928**	**131 892 609**

ETAT DE RESULTAT CONSOLIDÉ

Période du 01/01/2025 au 31/12/2025

(Montants exprimés en Dinars)

	Désignation	Notes	31-déc.-25	31-déc.-24	
	PRODUITS D'EXPLOITATION BANCAIRE		**198 626 691**	**173 040 729**	**(*)**
PR01	Marges et revenus assimilés	**5.1**	149 379 119	132 155 583	
PR02	Commissions en produits (*)	**5.2**	46 650 082	38 676 995	**(*)**
PR03	Gains sur portefeuille-titres commercial et opérations financières	**5.3**	2 597 490	2 131 964	
PR04	Revenus du portefeuille d'investissement	**5.4**	0	76 187	
	CHARGES D'EXPLOITATION BANCAIRE		**(77 591 271)**	**(69 104 017)**	
CH01	Marges encourus et charges assimilées	**5.5**	(75 364 770)	(67 499 629)	
CH02	Commissions encourues	**5.6**	(2 226 501)	(1 604 388)	
CH03	Perte sur portefeuille titres commercial et opérations financières		-	-	
	PRODUIT NET BANCAIRE		**121 035 420**	**103 936 712**	**(*)**
PR05/CH04	Dotation aux provisions et résultat des corrections de valeurs sur créances, hors bilan et passif	**5.7**	(18 610 447)	(17 057 124)	
PR06/CH05	Dotation aux provisions et résultat des corrections de valeurs sur portefeuille d'investissement	**5.8**	1 063 847	737 479	
PR07	Autres produits d'exploitation	**5.9**	220	120	
CH06	Frais de personnel	**5.10**	(59 409 147)	(45 263 911)	
CH07	Charges générales d'exploitation	**5.11**	(22 168 559)	(22 302 565)	
CH08	Dotations aux amortissements et aux provisions sur immobilisations	**5.12**	(5 818 297)	(5 113 928)	
	RESULTAT D'EXPLOITATION		**16 093 037**	**14 936 783**	
PR08/CH09	Solde en gain \ pertes provenant des autres éléments ordinaires	**5.13**	652 879	685 708	
CH011	Impôt sur les bénéfices (*)	**5.14**	(6 000 166)	(4 385 016)	**(*)**
	RESULTAT DES ACTIVITES ORDINAIRES		**10 745 750**	**11 237 475**	**(*)**
PR09/CH010	Solde en gain \ perte provenant des éléments extraordinaires (*)	**5.15**	(807 970)	(860 305)	**(*)**
	RESULTAT NET DE L'EXERCICE		**9 937 780**	**10 377 170**	**(*)**
	Part des intérêts minoritaires		**(66 639)**	**(41 552)**	
	RESULTAT NET DE L'EXERCICE		**9 871 141**	**10 335 618**	**(*)**
	Effet des Modifications comptables (net d'impôt)		209 089	-	
	RESULTAT NET APRES MODIFICATION		**10 080 230**	**10 335 618**	**(*)**

(*) : ces soldes ont été retraités pour les besoins de comparabilité

ETAT DE FLUX DE TRESORERIE CONSOLIDÉ

Période du 01/01/2025 au 31/12/2025

(Montants exprimés en Dinars)

Désignation		31-déc.-25	31-déc.-24
ACTIVITÉS D'EXPLOITATION	**6-1**		
Produits d'exploitation bancaire encaissés (Hors revenus portefeuille d'investissement)		198 207 890	171 115 755
Charges d'exploitation bancaire décaissées		(71 689 362)	(69 758 346)
Financements et avances accordés / Remboursement financements et avances accordés à la clientèle		(251 810 140)	(243 704 216)
Dépôts / Retraits de dépôts de la clientèle		277 306 144	251 605 667
Sommes versées au personnel et créditeurs divers		(61 776 826)	(49 389 973)
Autres flux de trésorerie provenant des activités d'exploitation		12 744 847	2 555 391
Impôt sur le bénéfice		(6 808 136)	(5 052 316)
FLUX DE TRESORERIE NET PROVENANT DES ACTIVITES D'EXPLOITATION	-	**96 174 417**	**57 371 962**
ACTIVITÉS D'INVESTISSEMENT	**6-2**	-	-
		-	-
Acquisition / cessions sur portefeuille d'investissement		(2 513 672)	3 301 794
Acquisition / cessions sur immobilisations		(20 124 331)	(9 742 758)
FLUX DE TRÉSORERIE NET AFFECTES AUX ACTIVITÉS D'INVESTISSEMENT	-	**(22 638 002)**	**(6 440 964)**
ACTIVITÉS DE FINANCEMENT	**6-3**		
Rachat d'actions		180 084	359 508
Encaissement d'emprunt obligataire		52 000 000	-
Remboursement d'emprunt obligataire		(17 888 856)	(13 614 696)
Remboursement d'emprunts		-	(1 976 923)
Mouvements sur fond social et de retraite		(15 436 646)	1 071
FLUX DE TRÉSORERIE NET PROVENANT DES ACTIVITÉS DE FINANCEMENT	-	**18 854 582**	**(15 231 040)**
Variation nette des liquidités et équivalents de liquidités au cours de la période		**92 390 997**	**35 699 958**
Liquidités et équivalents de liquidités en début de période		**141 522 609**	**105 822 651**
LIQUIDITÉS ET ÉQUIVALENTS DE LIQUIDITÉS EN FIN DE PÉRIODE	-	**233 913 606**	**141 522 609**

NOTES AUX ETATS FINANCIERS CONSOLIDES AU 31/12/2025

NOTES RELATIVES A LA CONSOLIDATION DES ETATS FINANCIERS AU 31 DECEMBRE 2025

1- NOTES RELATIVES A LA CONSOLIDATION DES ETATS FINANCIERS AU 31 DECEMBRE 2025 :

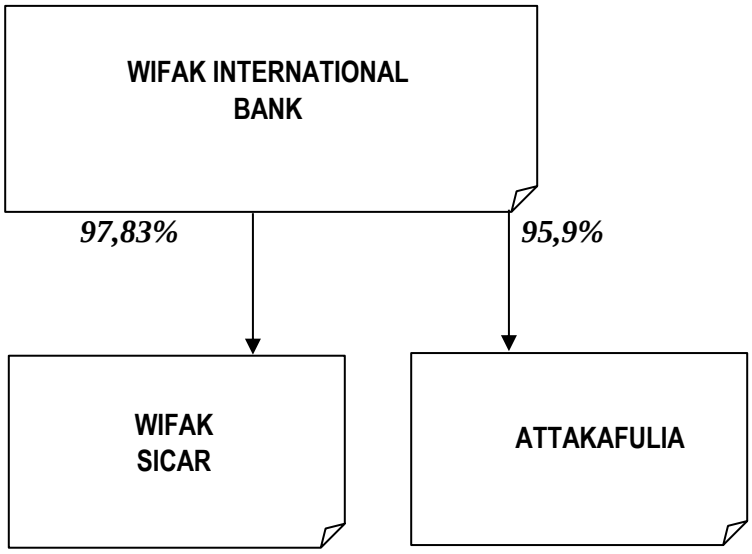
NOTE 1 : PRESENTATION DU GROUPE WIFAK INTERNATIONAL BANK :

La « WIFAK INTERNATIONAL BANK » est la nouvelle dénomination sociale de la société anciennement dénommée « EL WIFAK Leasing ». Ce changement de la dénomination est intervenu suite à l'Assemblée Générale Extraordinaire réunie le 28 Août 2015 ayant adopté les nouveaux statuts et décidé la conversion de la société en une banque universelle et ce sur la base de l'agrément d'exercice de l'activité bancaire obtenu de la part de la Banque Centrale de Tunisie.

La même Assemblée Générale Extraordinaire a pris la décision d'augmenter le capital de la société pour le porter de 20 millions de dinars à 150 millions de dinars.

Le groupe WIFAK INTERNATIONAL BANK a été constitué après la création de la société suivante dans le capital duquel la banque « WIFAK INTERNATIONAL BANK » détient une participation :

Emetteur	*Nombre d'actions*	*Valeur Nominale*	*TOTAL*	*Date de Souscription*	*% détenu du capital*
WIFAK SICAR S.A	90.000	10	**900.000**	2009-2010	97,83%
ATTAKAFULIA	3 835 996	8.5	**32.605.966**	2022	95,9%
TOTAL			***33.505.966***		



1.1- Principales règles d'évaluation et de présentation des comptes consolidés :

Les comptes consolidés du groupe « WIFAK INTERNATIONAL BANK » relatifs à l'exercice 2025 ont été établis conformément aux dispositions de la loi 2001-117 du 06/12/2001 modifiant le code des sociétés commerciales.

La présentation des états financiers est conforme aux dispositions de la loi 96-112 relative au système comptable des entreprises et aux documents de synthèse consolidés des entreprises relevant du secteur financier. Les charges et produits présentés dans le compte de résultat sont classés par nature et non par destination.

Les comptes consolidés regroupent les comptes de « WIFAK INTERNATIONAL BANK » et de la société composant le groupe « WIFAK INTERNATIONAL BANK » à savoir « WIFAK SICAR S.A » et la société des assurances « ATTAKAFULIA ». Les retraitements et reclassements nécessaires ont été effectués afin de se conformer aux principes du groupe « WIFAK INTERNATIONAL BANK ».

1.2- Principes optiques et méthodes de consolidation :

Les comptes consolidés sont établis à partir des comptes annuels individuels de la société mère « WIFAK INTERNATIONAL BANK » et de ses filiales « WIFAK SICAR » et « ATTAKAFULIA » qu'elle contrôlent.

Les méthodes de consolidation appliquées sont les suivantes :

Société	Nature du contrôle	Méthode de consolidation retenue
WIFAK SICAR	Contrôle exclusif	***Intégration Globale***
ATTAKAFULIA	Contrôle exclusif	***Intégration Globale***

La méthode de l'intégration globale s'applique aux entreprises contrôlées de manière exclusive ayant une activité à caractère financier auxquelles s'ajoutent les entreprises dont l'activité se situe dans le prolongement des activités bancaires ou financières ou relève d'activités connexes (assurance promotion touristique acquisition construction et réaménagement d'immeubles location de terrains et d'immeubles).

Sachant que le contrôle exclusif sur une filiale s'apprécie par le pouvoir de diriger ses politiques financières et opérationnelles afin de tirer avantage de ses activités. Il résulte :

- Soit de la détention directe ou indirecte de la majorité des droits de vote dans la filiale ;
- Soit de la désignation pendant deux exercices successifs de la majorité des membres des organes d'administration de direction ou de surveillance de la filiale ; le Groupe est présumé avoir effectué cette désignation lorsqu'il a disposé au cours de cette période directement ou indirectement d'une fraction supérieure à 40 % des droits de vote et qu'aucun autre associé ou actionnaire n'a détenu directement ou indirectement une fraction supérieure à la sienne ;
- Soit du pouvoir d'exercer une influence dominante sur une filiale en vertu d'un contrat ou de clauses statutaires lorsque le droit applicable le permet et que le Groupe est actionnaire ou associé de cette filiale ; l'influence dominante existe dès lors que le Groupe a la possibilité d'utiliser ou d'orienter l'utilisation des actifs passifs ou éléments de hors - bilan de la même façon qu'il contrôle ce même type d'éléments dans les filiales sous contrôle exclusif. Ne sont toutefois retenues dans

ces conditions que les entreprises qui présentent un caractère significatif par rapport aux comptes du Groupe.

1.3- Principaux retraitements effectués dans les comptes consolidés

Les principaux retraitements effectués pour l'élaboration des comptes consolidés concernent les postes suivants :

1.3.1- Traitement des acquisitions et écarts d'acquisitions :

La différence entre le prix d'acquisition et la quote-part de situation nette acquise est affectée en premier lieu à des éléments identifiables du bilan et du hors - bilan. Les modifications ainsi apportées aux valeurs d'entrée des éléments identifiés, sont en contrepartie imputées sur la valeur brute de l'écart d'acquisition dont les amortissements cumulés sont alors ajustés.

Pour chaque acquisition, le solde des écarts non affectés est inscrit à l'actif ou au passif du bilan suivant son sens dans le poste "Écarts d'acquisition". Les écarts d'acquisition actifs sont amortis et les écarts d'acquisition passifs sont rapportés au résultat. La durée ne peut en aucun cas excéder vingt ans. Les écarts d'acquisition font l'objet d'une revue régulière à partir d'analyses multicritères semblables à celles utilisées lors de l'évaluation initiale des sociétés acquises.

En cas de cession totale ou partielle des entreprises ainsi acquises l'écart d'acquisition correspondant originellement imputé sur les capitaux propres vient corriger la plus ou moins-value de cession dans le résultat consolidé sous déduction des amortissements qui auraient été pratiqués sans tenir compte du prorata temporise si cet écart avait été maintenu à l'actif du bilan consolidé.

1.3.2- Elimination des soldes et transactions intra-groupe :

Les produits et les charges résultant d'opérations internes au Groupe sont éliminés lorsqu'ils concernent des entreprises faisant l'objet d'une intégration globale ou proportionnelle.

Les créances, les dettes et les engagements réciproques ainsi que les produits et charges réciproques sont éliminés lorsqu'ils concernent des entreprises faisant l'objet d'une intégration globale ou proportionnelle.

1.3.3- Comptabilisation de l'Impôt sur les sociétés :

La charge d'impôt est égale au montant total de l'impôt exigible et de l'impôt différé inclus dans la détermination du résultat net de l'exercice.

L'impôt exigible est le montant des impôts sur le bénéfice payable ou recouvrables au titre de l'exercice.

L'impôt exigible est le montant des impôts sur le bénéfice payables (ou récupérables) au titre du bénéfice imposable (ou de la perte fiscale) d'un exercice.

Les passifs d'impôt différé sont les montants d'impôts sur le résultat payable au cours d'exercices futurs au titre de différences temporelles imposables.

NOTE 2 : PRINCIPES ET METHODES COMPTABLES APPLIQUES

Les états financiers consolidés du groupe « WIFAK INTERATIONAL BANK » sont préparés et présentées en respectant :

- Les principes comptables généralement admis prévus par le système comptable tunisien des entreprises ; et
- Les principes comptables édictés par les circulaires de la Banque Centrale de Tunisie.

Le respect de la règlementation en vigueur est établi selon l'ordre suivant :

- Loi n°96-112 du 30 décembre 1996 relative au système comptable des entreprises ;
- Décret n°96-2459 du 30 décembre 1996 portant approbation du cadre conceptuel de la comptabilité ;
- Les normes comptables du secteur bancaire (NCT 21-NCT 25)
- La norme comptable relative aux contrats de locations (NCT 41)
- La circulaire de la Banque Centrale de Tunisie n° 91-24 du 17 décembre 1991 relative à la division couverture des risques et suivi des engagements telle que modifiée par la circulaire n°99-04 du 19 mars 1999 ;

Les principes comptables les plus significatifs retenus pour la préparation des états financiers, se résument comme suit :

2-1 : Continuité de l'exploitation

Les états financiers ont été établis dans la perspective de la continuité de l'exploitation.

2-2 : Immobilisations utilisées par la banque

Les immobilisations corporelles et incorporelles utilisées par la banque, figurent parmi les actifs au niveau des « Actifs Immobilisés » pour leur coût d'acquisition hors taxes récupérables et sont amorties sur leur durée de vie estimée selon le mode linéaire par l'application des taux usuels suivants :

	Taux d'amortissement
Logiciels et Licences	33%
Construction	5%
Global Bancaire	10%
Agencement et aménagement des constructions	10%
Installations générales Agencement et aménagement Divers	10%
Matériel de transport	20%
Matériel informatique	16,66%
DAB & GAB	20%
Equipements de bureau	10%
Autres Immobilisations corporelles	10%

2-3 : Encours sur crédits IJARA accordés

La Banque adopte la norme comptable tunisienne NC 41 relative aux contrats de location pour la comptabilisation des opérations rattachées aux contrats de Ijara et ce à partir de 1er janvier 2008.

Les biens faisant l'objet de contrats de location-financement sont les biens acquis par la banque et donnés en location pour une durée moyenne qui varie entre trois et dix ans. Lors de l'acquisition, elles sont

enregistrées au bilan parmi les « autres actifs » pour leur coût d'acquisition hors taxes récupérables ; Par la suite, et suite à la concrétisation du contrat IJARA, elles sont transférées au niveau des « Créances sur la Clientèle » et durant toute la durée du bail. A la fin de cette durée le locataire aura la possibilité d'acheter le bien et en devenir propriétaire et ce pour une valeur résiduelle préalablement convenue.

Les opérations d'IJARA portent sur des biens immobiliers (terrains et constructions) et mobiliers (équipements matériel roulant…).

Il est à signaler que pendant toute la durée du bail, le bien donné en location demeure la propriété de la banque « WIFAK INTERNATIONAL BANK » ce qui exclut toute possibilité pour le locataire de le céder ou de le nantir.

Les biens faisant l'objet de contrats de « Mourabaha » sont les biens acquis par la banque à la demande d'un client en vue de les lui revendre à un prix majoré d'une marge bénéficiaire connue et convenue.

Lors de l'acquisition des biens objet de contrats « Mourabaha », Ils sont enregistrés à l'actif du bilan, parmi les « Autres actifs » pour leur prix d'acquisition toutes taxes comprises. Suite à la mise en place du contrat « Mourabaha » et à la livraison, le financement est comptabilisé pour la même valeur parmi les encours.

2-4 : Portefeuille titres

2.4-1- Présentation du portefeuille titres :

Les titres sont présentés au bilan soit dans la rubrique portefeuille titres commercial soit dans la rubrique portefeuille titres d'investissement selon leurs durées et l'intention de détention. Les règles de classification appliquées sont les suivantes :

A- Portefeuille titres commercial :

A1 : Titres de transaction

Il s'agit des titres négociables sur un marché liquide, qui sont détenus par la Banque avec l'intention de les vendre dans un avenir très proche, qu'ils soient à revenu variable.

A2 : Portefeuille d'investissement

- ✓ **Titres d'investissements**

Les titres présentés sous cette rubrique sont les titres que la Banque a la capacité et l'intention de conserver de façon durable, en principe jusqu'à leurs échéances, ainsi que les parts des revenus courus et non échus qui leur sont rattachées.

- ✓ **Titres de participation**

Présentant les actions et autres titres détenus par la Banque et qui sont destinés à une activité de portefeuille consistant à investir dans des titres pour en retirer sur une longue durée une rentabilité satisfaisante et s'exerçant sans intervention dans la gestion des entreprises dans lesquelles les titres sont détenus, ainsi que les parts de dividendes, dont le droit est établi, et non encore échus qui leur sont rattachées.

- ✓ **Parts dans les entreprises associées, co-entreprises et parts dans les entreprises liées**

Il s'agit des actions et parts de capital détenues dans les entreprises filiales, les entreprises sur lesquelles la Banque exerce une influence notable ou un contrôle conjoint ainsi que les parts de dividendes, dont le droit est établi, et non encore échus qui leur sont rattachées.

2.4.2- Evaluation du portefeuille titres :

a. Date d'acquisition :

Les titres sont comptabilisés à la date d'acquisition pour leur coût d'acquisition, tous frais et charges exclus, à l'exception des honoraires d'étude et de conseil engagés à l'occasion de l'acquisition de titres d'investissement, de participation ou de parts dans les entreprises associées et les co-entreprises et parts dans les entreprises liées.

Les participations souscrites et non libérées, sont enregistrées en engagements hors bilan pour leur valeur d'émission.

b. Date d'arrêté :

✓ **Titres de transaction**

A chaque arrêté comptable, les titres de transaction sont 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.

✓ **Titres d'investissement**

A chaque arrêté comptable, il est procédé à la comparaison du coût d'acquisition des titres d'investissement à la valeur de marché pour les titres cotés et à la juste valeur pour les titres non cotés. Les plus-values latentes sur titres d'investissement ne sont pas comptabilisées. Les moins-values latentes ressortant de la différence entre la valeur comptable (éventuellement corrigée des amortissements ou reprises des primes ou décotes) et la valeur de marché ou la juste valeur des titres, ne sont provisionnées que dans les cas ci-après :

- Il existe, en raison de circonstances nouvelles, une forte probabilité que l'établissement ne conserve pas ces titres jusqu'à l'échéance ;
- Il existe des risques de défaillance de l'émetteur des titres.

2.4.3- Comptabilisation des revenus du portefeuille titres :

Les dividendes sur titres à revenu variable détenus par la société, sont pris en compte en résultat sur la base de la décision de l'Assemblée Générale statuant sur la répartition des résultats de la société émettrice de titres.

2-5 : Emprunts

Le principal des emprunts obtenus est comptabilisé pour la partie débloquée au passif du bilan sous la rubrique des « Emprunts et dettes rattachés ».

2 -6 : Evaluation des engagements et des provisions y afférentes

Les provisions sur engagement sont déterminées conformément aux normes prudentielles de couverture des risques et de suivi des engagements objet de la circulaire de la Banque Centrale de Tunisie 91-24 du 17 décembre 1991 telle que modifiée par les textes subséquents, qui défaut les classes de risque de la manière suivante :

A- Actifs courants :

Actifs dont le recouvrement est assuré concernant les entreprises ayant une situation financière équilibrée, une gestion et des perspectives d'activité satisfaisantes, un volume de concours financier compatible avec leurs activités et leurs capacités réelles de remboursement.

B- Actifs classés :

B1 : Actifs nécessitant un suivi particulier

Actifs dont le recouvrement est encore assuré, concernant des entreprises dont le secteur d'activité connaît des difficultés ou dont la situation financière se dégrade.

B2 : Actifs incertains

Actifs dont le recouvrement dans les délais est incertain, concernant des entreprises ayant des difficultés, et qui, aux caractéristiques propres à la classe B1 s'ajoute l'une au moins de celles qui suivent :

- Un volume de concours financiers non compatible avec le volume d'activité ;
- L'absence de la mise à jour de la situation financière par manque d'information ;
- Des problèmes de gestion et des litiges entre associés ;
- Des difficultés techniques, commerciales ou d'approvisionnement ;
- La détérioration du cash-flow compromettant le remboursement des dettes dans les délais ;
- L'existence de retards de paiement du principal ou des profits entre 90 et 180 jours.

B3 : Actifs préoccupants

Actifs dont le recouvrement est menacé, concernant des entreprises signalant un degré de pertes éventuelles. Ces actifs se rapportent à des entreprises ayant, avec plus de gravité, les caractéristiques de la classe B2 ou ayant des retards de paiement en principal ou en profits entre 180 et 360 jours.

B4 : Actifs compromis

Actifs concernant des entreprises ayant, avec plus de gravité, les caractéristiques de la classe B3 ou présentant des retards de paiement en principal ou en profits au-delà de 360 jours.

La Banque procède à l'ajustement de la classification résultant de l'application systématique des critères quantitatifs, basés essentiellement sur le critère de l'ancienneté des impayés et/ou le nombre d'échéances impayées, et en procédant à des appréciations qualitatives tenant compte principalement de la situation intrinsèque de la relation.

La banque procède au provisionnement des créances classées B2, B3 et B4 conformément aux dispositions de l'article 10 de la circulaire de la BCT n°91-24 par l'application de taux de provisionnement sur le risque net non couvert.

Le taux de provisionnement correspond au taux minimal par classe de risque tel que prévu par ladite circulaire, appliqué au risque net non couvert, soit le montant de l'engagement déduction faite des agios réservés et de la valeur des garanties obtenues.

Les taux de provision par classe de risque appliqués au risque net non couvert, sont les suivants :

- Actifs incertains	20%
- Actifs préoccupants	50%
- Actifs compromis	100%

Le risque net correspond au montant de l'engagement déduction faite des profits réservés et des garanties des banques et assurances, notamment la Société Tunisienne de Garantie (SOTUGAR) et l'assurance-crédit, ainsi que des garanties réelles titrées et expertisées.

Pour les financements Ijara, la banque prend en considération la valeur des biens donnés en Ijara comme garantie supplémentaire en sus de celles mentionnées ci-haut avec une décote définie comme suit :

- Matériel standard : Valeur d'origine diminuée d'une décote de 20% par année de location.
- Matériel spécifique : Valeur d'origine diminuée d'une décote de 40% par année de location.
- Matériel informatique : Valeur d'origine diminuée d'une décote de 60% par année de location.
- Immeubles (terrain, construction…) : Valeur d'origine diminuée d'une décote de 5% par année de location.

Pour les financements sous forme de replacement, la décote est appliquée sur la valeur du matériel au moment du replacement.

A- <u>Les provisions collectives :</u>

En application des dispositions de l'article 10 bis de la circulaire n°91 -24 telle qu'ajoutée par la circulaire n°2012-09 du 29 Juin 2012 et modifiée par la circulaire 2025-01 du 29 janvier 2025, il est constitué par prélèvement sur le résultat des provisions à caractère général dites « provisions collectives » pour couvrir les risques latents sur les engagements courants (classe 0) et les engagements nécessitant un suivi particulier (classe 1).

Ces provisions sont déterminées compte tenu d'une analyse qui s'appuie sur des données historiques, ajustées si nécessaire pour tenir compte des circonstances prévalant à la date de l'arrêté.

Cette analyse permet, en outre, d'identifier les groupes de contreparties qui, compte tenu d'événements survenus depuis la mise en place des concours, ont atteint collectivement une probabilité de défaut à maturité qui fournit une indication objective de perte de valeur sur l'ensemble du portefeuille, sans que cette perte de valeur puisse être à ce stade, allouée individuellement aux différentes contreparties composant le portefeuille. Cette analyse fournit également une estimation des pertes afférentes aux portefeuilles concernés en tenant compte de l'évolution du cycle économique sur la période analysée.

Les modifications de valeur de la dépréciation de portefeuille figurent dans l'état de résultat, dans la rubrique "Dotations aux provisions" en tant que composante du coût du risque encouru par « WIFAK INTERNATIONAL BANK ».

Au bilan, les provisions collectives requises sur les créances issues des opérations d'IJARA, sont déduites des actifs correspondants.

Ces provisions ont été calculées en appliquant les principes de la méthodologie référentielle prévue par la note aux établissements de crédit n°2012-20 du 06 décembre 2012 telle que modifiée par l'annexe III à la circulaire n°2022-02 du 04 mars 2022 et la circulaire 2025-01 du 29 janvier 2025. Cette méthodologie prévoit :

i. Le regroupement du portefeuille par segment de clientèle et par secteur d'activité :
   Engagements sur les professionnels du secteur privé :
   - Agriculture
   - Industries mécaniques et électriques
   - Oléifacteurs
   - Industries agroalimentaires

- Industries pharmaceutiques
- Autres industries
- BTP
- Tourisme
- Agences de voyages
- Agences de location de voitures
- Promotion immobilière
- Exportateurs d'huile d'olive
- Commerce
- Santé
- Télécom et TIC
- Autres services

Contreparties publiques :

- Entreprises 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

ii. La détermination pour chaque groupe de créances d'un taux de migration moyen sur les 5 derniers exercices

iii. Majoration des taux de migrations historiques.

iv. Estimation du taux de provisionnement moyen par groupe de créances.

B- <u>Les provisions additionnelles :</u>

Conformément aux dispositions de la circulaire de la BCT n° 2013-21, les établissements de crédit doivent constituer des 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.

L'ancienneté dans la classe 4 est déterminée selon la formule suivante : A=N-M+1

A : ancienneté dans la classe 4 ;
N : année d'arrêté des comptes ;
M : année de la dernière migration vers la classe 4 ;

Le risque net est la valeur de l'actif après déduction :

- Des agios réservés ;
- Des garanties reçues de l'Etat, des organismes d'assurance et des établissements de crédit ;
- Des garanties sous forme de dépôt ou d'actifs financiers susceptible d'être liquidés sans que leur valeur ne soit affectée ;
- Et des provisions constituées.

2.7- Prise en compte des produits

Les profits et produits assimilés ainsi que les commissions sont prises en compte en résultat de l'exercice clos au 31 Décembre 2025 pour leurs montants rattachés à l'exercice.

Les revenus provenant des contrats IJARA sont comptabilisées conformément à la norme comptable 41 relative aux contrats de location que la banque a adoptée depuis le 01 janvier 2008. Les loyers sont facturés aux clients et comptabilisés mensuellement d'avance. A la date d'arrêté des états financiers, il est procédé à une régularisation au titre des produits perçus d'avance.

Les commissions d'études, de gestion et de mise en place de financement et des engagements par signature sont prises en compte en résultat au moment de leur perception.

Les profits courus et non échus relatifs à des créances saines au sens de la circulaire BCT n°91-24, sont portés en résultat à mesure qu'ils sont courus.

Les profits échus et non encore encaissés relatifs à des créances classées au sens de la circulaire BCT n° 91-24, sont constatés en profits réservés en déduction du poste « Créances sur la clientèle ». Ces profits sont pris en compte en résultat lors de leur encaissement effectif.

Les produits non conformes aux percepts charaiques à l'instar des pénalités de retard facturés sur les clients récalcitrants ou les produits prohibés par le Comité Charaique de la banque, sont portés dans un compte de passif « Nafaa El aam ».

2.8- Valeurs immobilisées

Les immobilisations corporelles et incorporelles utilisées par la société, figurent parmi les actifs au niveau des « Actifs Immobilisés » pour leur coût d'acquisition hors taxes récupérables et sont amorties sur leur durée de vie estimée selon le mode linéaire par l'application des taux usuels suivants :

	Taux d'amortissement
Logiciels et Licences	**33%**
Construction	
Agences	*5%*
Centre d'affaire et siège	*2%*
Global Bancaire	**10%**
Agencement et aménagement des constructions	**10%**
Installations générales, Agencement et aménagement Divers	**10%**
Matériel de transport	**20%**
Matériel informatique	**20%**
DAB &GAB	**20%**
Equipements de bureau	**10%**
Autres Immobilisations corporelles	**10%**

2.9- Comptabilisation des engagements hors bilan

Les engagements de financement sont portés en hors bilan à mesure qu'ils sont contractés et sont transférés au bilan au fur et à mesure des déblocages des fonds.

2.10- *Impôt sur les bénéfices*

La « WIFAK INTERNATIONAL BANK » est soumise à l'impôt sur les bénéfices au taux de 40%.

2.11- Taxe sur la valeur ajoutée

La banque est partiellement assujettie à la TVA. Les revenus provenant de l'activité IJARA sont soumises à la TVA alors que ceux provenant de l'activité MOURABAHA et des placements en sont exonérés.

La Banque procède à la comptabilisation des charges et des produits en hors taxes. Il en est de même en ce qui concerne les investissements propres ou objet de contrat d'IJARA.

Ainsi, la T.V.A facturée aux clients est enregistrée au compte « Etat, T.V.A collectée », alors que la T.V.A facturée à la société sur ses achats de biens et services est portée, pour la partie déductible, au débit du compte « Etat, T.V.A récupérable ».

En fin de période, le solde de ces deux comptes fait l'objet d'une liquidation au profit du trésor s'il est créditeur ou d'un report pour la période suivante s'il est débiteur.

2.12- Provision pour indemnités de départ à la retraite

Le coût des avantages postérieurs à l'emploi à servir au personnel lors de leur départ à la retraite, tel que stipulé par la convention collective du secteur financier, est rattaché à la période d'activité du salarié.

La charge annuelle comptabilisée correspond à la quote-part supportée par l'exercice au titre de tout le personnel titulaire de la société et est calculée sur la base d'une estimation des salaires à servir à chaque salarié lors de son départ à la retraite rapportée au nombre d'année de travail dans la société.

2.13- Unité monétaire et risque de change

Les états financiers de la société sont arrêtés et présentés en dinar tunisien (DT). Les éléments d'actifs, de passifs et de hors bilan libellé en devises sont convertis en dinars sur la base de cours de change en compte et au comptant en vigueur au 31 décembre 2025. Les charges et les produits libellés en devises sont convertis en dinars sur la base du cours de change au comptant à la date de leur prise en compte. Les gains et les pertes de change résultant de la conversion sont pris en compte dans le résultat de l'exercice 2025.

2.14- Informations ESG

Démarche RSE

Politique de durabilité et RSE de la « WIFAK INTERNATIONAL BANK »

La politique RSE constitue le socle fondamental de la stratégie de développement durable de la Banque. Elle s'articule autour de trois priorités : Croissance équilibrée et durable, Conformité et dialogue avec les parties prenantes et Leadership en finance islamique responsable.

Les axes d'engagement de la « WIFAK INTERNATIONAL BANK »

Axe 1 : Gouvernance responsable : Ce système de gouvernance responsable permet d'intégrer les enjeux RSE au cœur de la stratégie et des processus décisionnels de la Banque (Constitution du Comité RSE, Politique de protection des données à caractère personnel, Sécurité du système d'information…)

Axe 2 : Engagement économique : Une implantation territoriale au service du développement régional, des partenariats stratégiques pour une transition économique inclusive (Programme ADAPT, Partenariat avec l'AICS …) et une innovation financière et inclusion économique.

Axe 3 : Engagement social & valorisation du Capital Humain : Cet engagement, se traduit par le développement continue des compétences, l'amélioration des conditions de travail, la valorisation du mérité et la promotion d'une culture d'équité, de bien-être et de collaboration.

Axe 4 : Engagement environnemental : Cette démarche vise à encourager les projets à faible impact écologique, favorisant l'efficacité énergétique, contribuant à la réduction des émissions de gaz de serre ou s'inscrivant dans les principes de la finance verte et responsable.

Mesurer pour agir : premier Bilan Carbone

Depuis 2024, la « WIFAK INTERNATIONAL BANK » a franchi une étape majeure dans sa trajectoire environnementale en réalisant son premier Bilan Carbone. Cette initiative marque le point de départ d'un suivi structuré et régulier de son empreinte carbone.

Axe 5 : Engagement communautaire : Cet engagement communautaire se traduit par la mise en place de solutions bancaires accessibles et inclusives, le soutien aux initiatives communautaires éducatives et solidaires, le développement des partenariats avec les acteurs locaux et institutionnels, ainsi que la contribution au dynamique économique et au développement régional.

La cartographie des risques RSE- ESG de la « WIFAK INTERNATIONAL BANK »

L'identification des risques s'appuie sur plusieurs outils opérationnels :

- ✓ Une étude des risques par domaine d'action selon les 07 questions centrales de la RSE de la « WIFAK INTERNATIONAL BANK », alignée avec la norme ISO 26000.
- ✓ Un système de catégorisation permettant de classifier les projets selon leur niveau de risque ESG.
- ✓ Les grilles d'analyse sectorielle qui offrent une lecture fine des impacts potentiels spécifiques à chaque domaine d'activité et soutiennent les équipes dans leur prise de décision.

2.15- Modification comptable

Durant l'exercice 2025, la banque a procédé à une modification comptable portant sur les commissions sur les engagements par signature facturées revenants aux exercices antérieurs pour un montant de 402 094 DT avec prise en compte de l'impact fiscal pour un montant de 209 089 DT. Les chiffres comparatifs pour l'année 2024 ont été retraités par conséquence. Le détail se présente comme suit :

En DT

Rubrique	2024 Approuvé	Retraitement	2024 Retraité
PR 02- Commissions en produits	38 274 901	402 094	38 676 995
CH 11-Impôt sur les bénéfices	(4 224 178)	(160 838)	(4 385 016)
PR 09/CH 010- Solde en gain/perte provenant des éléments extraordinaires	(828 138	(32 167)	(860 305)
PA 03- Dépôts à la clientèle	1 141 703 524	(402 094)	1 141 301 430
PA 05- Autres passifs	143 070 722	193 005	143 263 727

2.16- Changement de méthode de présentation

A des fins comparatives, les états financiers publiés au 31 décembre 2024 ont été retraités, en pro-forma. Les reclassements opérés, sont récapitulés dans le tableau suivant (en DT) :

Libellé	***Ancien Poste***	***Nouveau Poste***	***Montant***
Au niveau du Bilan			
Titres SOMOCER	Portefeuille titres commercial	Portefeuille titres d'investissement	44 417
SOTEMAIL	Autres actifs	Portefeuille titres d'investissement	464 428
SOMOCER	Autres actifs	Portefeuille titres d'investissement	675 000

3. Faits saillants de la période

L'exercice 2025 s'est caractérisé par :

- L'obtention du prix « Elu Service Client de l'année 2026 de la catégorie banque islamique » ;
- L'expansion du réseau de la banque de 8 nouvelles agences portant ainsi son réseau à un total de 56 agences.

I.NOTES EXPLICATIVES

(1) Notes explicatives sur le bilan- Actifs

Note 1.1: Caisse et avoirs auprès de la BCT, CCP et TGT

Le solde de cette rubrique s'élève au 31 décembre 2025 à 98 794 879 DT contre 130 942 518 DT au 31 décembre 2024 enregistrant ainsi une diminution de 25%.

En DT

Description	31-déc.-25	31-déc.-24	Variation	%
Caisse en dinars et monnaies étrangères	23 708 260	22 106 754	1 601 506	7%
BCT, CCP et TGT	75 086 619	108 835 764	(33 749 145)	-31%
Total	**98 794 879**	**130 942 518**	**(32 147 639)**	**-25%**

Note 1.2: Créances sur les établissements bancaires et financiers

Les créances sur les établissements bancaires et financiers totalisent 147 881 762 DT au 31 décembre 2025 contre 163 557 684 DT au 31 décembre 2024, enregistrant ainsi une diminution de 10%

En DT

Description	31-déc.-25	31-déc.-24	Variation	%
Créances sur les établissements Bancaires	111 768 210	153 526 343	(41 758 133)	-27%
Créances sur les établissements Financiers	36 113 552	10 031 341	26 082 211	260%
Total	**147 881 762**	**163 557 684**	**(15 675 922)**	**-10%**

La ventilation des créances sur les établissements bancaires et financiers selon qu'elles sont éligibles ou non au refinancement de la Banque Centrale, se présente comme suit :

En DT

Description	Eligible au Refinancement BCT	Non Eligible au Refinancement BCT	Total
Créances sur les établissements Bancaires	-	111 768 210	111 768 210
Créances sur les établissements Financiers	-	36 113 552	36 113 552
Total	**-**	**147 881 762**	**147 881 762**

La ventilation des créances sur les établissements bancaires et financiers selon qu'elles soient matérialisées ou non par des titres du marché interbancaire, se présente comme suit :

En DT

Description	Matérialisé par des titres du marché interbancaire	Non matérialisé par des titres du marché interbancaire	Total
Créances sur les établissements Bancaires	-	111 768 210	111 768 210
Créances sur les établissements Financiers	-	36 113 552	36 113 552
Total créances sur les établissements financiers	**-**	**147 881 762**	**147 881 762**

Note 1.2.1 Créances sur les établissements Bancaires

Le solde de cette rubrique s'élevant à 111 768 210 DT au 31 décembre 2025, se détaille comme suit :

En DT

Description	31-déc.-25	31-déc.-24	Variation	%
Avoirs en comptes sur les établissements bancaires	14 259 723	11 014 981	3 244 742	29%
Placements MOUDHARABA interbancaire	97 457 700	142 382 605	(44 924 905)	-32%
Créances rattachées aux placements MOUDHARABA	50 787	128 757	(77 970)	-61%
Total créances sur les établissements bancaires	**111 768 210**	**153 526 343**	**(41 758 133)**	**-27%**

Note 1.2.2 Créances sur les établissements Financiers

Le solde de cette rubrique s'élevant à 36 113 552 DT au 31 décembre 2025, se détaille comme suit :

En DT

Description	31-déc.-25	31-déc.-24	Variation	%
Financements accordés aux établissements financiers	36 056 298	9 871 847	26 184 451	265%
Créances rattachées aux comptes des établissements financiers	57 254	159 494	(102 240)	-64%
Total créances sur les établissements financiers	**36 113 552**	**10 031 341**	**26 082 211**	**260%**

La ventilation des créances sur les établissements bancaires et financiers selon la durée résiduelle se présente comme suit :

En DT

Description	<= 3 mois	Plus de 3 mois et moins d'un an	Plus d'un an et moins de 5 ans	Plus de 5 ans	Sans Maturité	Total
Etablissements bancaires	**97 508 487**	**-**	**-**	**-**	**14 259 723**	**111 768 210**
Avoirs en comptes sur les établissements bancaires	-	-	-	-	14 259 723	14 259 723
Provisions sur avoirs en comptes sur les établissements bancaires	-	-	-	-	-	-
Placements MOUDHARABA interbancaire	97 457 700	-	-	-	-	97 457 700
Créances rattachées aux placements MOUDHARABA	50 787	-	-	-	-	50 787
Etablissements financiers	**15 047 570**	**6 622 596**	**14 443 386**	**-**	**-**	**36 113 552**
Avoirs en comptes sur les établissements financiers	-	-	-	-	-	-
Financements accordés aux établissements financiers	14 990 316	6 622 596	14 443 386	-	-	36 056 298
Créances rattachées aux comptes des établissements financiers	57 254	-	-	-	-	57 254
Total	**112 556 057**	**145 739 794**	**14 443 386**	**-**	**14 259 723**	**147 881 762**

La ventilation des créances sur les établissements bancaires et financiers selon la nature de la relation se présente comme suit :

En DT

RUBRIQUES	Entreprises liées	Entreprises associées	Co-entreprises	Autres	Total
Etablissements bancaires	**-**	**-**	**-**	**111 768 210**	**111 768 210**
Avoirs en Comptes sur les établissements bancaires	-	-	-	14 259 723	14 259 723
Provisions sur avoirs en comptes sur les établissements bancaires	-	-	-	-	-
Financements accordés aux établissements bancaires	-	-	-	97 457 700	97 457 700
Créances rattachées sur les financements accordés aux établissements bancaires	-	-	-	50 787	50 787
Etablissements financiers	**-**	**-**	**-**	**36 113 552**	**36 113 552**
Avoirs en Comptes sur les établissements financiers	-	-	-	-	-
Financements accordés aux établissements financiers	-	-	-	36 056 298	36 056 298
Créances rattachées sur les avoirs et les financements accordés aux établissements financiers	-	-	-	57 254	57 254
Total	**-**	**-**	**-**	**147 881 762**	**147 881 762**

Note 1.3 : Créances sur la clientèle

Les financements à la clientèle ont passé de 1 220 356 409 DT au 31 décembre 2024 à 1 449 344 249 DT au 31 décembre 2025, enregistrant ainsi une augmentation de 19%.

Le détail de cette rubrique se présente comme suit :

En DT

Description	31-déc.-25	31-déc.-24	Variation	%
Kardh Hassan	**9 150 341**	**14 300 966**	**(5 150 625)**	**-36%**
Autres concours à la clientèle sur ressources ordinaires (1)	**1 440 193 908**	**1 206 055 443**	**234 138 465**	**19%**
Portefeuille sur ressources ordinaires en dinars	**1 401 415 187**	**1 181 565 701**	**219 849 486**	**19%**
Financement Mourabaha	891 442 300	782 032 495	109 409 805	**14%**
Financement Ijara	540 897 971	459 869 389	81 028 582	**18%**
Wakala Bel Istithmar	63 734 387	20 268 419	43 465 968	**214%**
Provisions sur créances douteuses et litigieuses	(83 970 612)	(72 420 987)	(11 549 625)	**16%**
Profits réservés sur créances	(10 688 859)	(8 183 615)	(2 505 244)	**31%**
Portefeuille sur ressources ordinaires en devises	**38 778 721**	**24 489 742**	**14 288 979**	**58%**
Total	**1 449 344 249**	**1 220 356 409**	**228 987 840**	**19%**

La ventilation par nature de la relation des créances sur la clientèle se détaille comme suit :

En DT

Description	Entreprises liées	Entreprises Associées	Autres	Total
Kardh Hassan	-	-	9 150 341	9 150 341
Autres concours à la clientèle	-	-	1 440 193 908	1 440 193 908
Total	**-**	**-**	**1 449 344 249**	**1 449 344 249**

La ventilation des créances sur la clientèle selon la durée résiduelle se présente comme suit :

En DT

Description	<= 3 mois	Plus de 3 mois et moins d'un an	Plus d'un an et moins de 5 ans	Plus de 5 ans	Sans maturité	Total
Kardh Hassan	**-**	**-**	**-**	**-**	**9 150 341**	**9 150 341**
Autres concours à la clientèle sur ressources ordinaires	**326 095 504**	**520 964 948**	**615 189 006**	**64 746 886**	**(86 802 436)**	**1 440 193 908**
Portefeuille sur ressources ordinaires en dinars	**318 980 247**	**508 607 857**	**606 862 215**	**61 624 339**	**(94 659 471)**	**1 401 415 187**
Financement Mourabaha (encours et impayés)	209 879 731	360 922 681	266 976 519	53 663 369	-	891 442 300
Financement Ijara (encours et impayés)	98 949 547	113 618 792	320 368 662	7 960 970	-	540 897 971
Wakala Bel Istithmar (encours et impayés)	10 150 969	34 066 384	19 517 034	-	-	63 734 387
Provisions sur créances douteuses et litigieuses	-	-	-	-	(83 970 612)	(83 970 612)
Profits réservés sur créances	-	-	-	-	(10 688 859)	(10 688 859)
Portefeuille sur ressources ordinaires en devises	7 115 257	12 357 091	8 326 791	3 122 547	7 857 035	38 778 721
Total	**326 095 504**	**520 964 948**	**615 189 006**	**64 746 886**	**-77 652 095**	**1 449 344 249**

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

En DT

Description	Eligible au refinancement BCT	Eligible au refinancement BCT	31 décembre 2025
Kardh Hassan	**-**	**9 150 341**	**9 150 341**
Autres concours à la clientèle sur ressources ordinaires	**570 636 068**	**869 557 840**	**1 440 193 908**
Portefeuille sur ressources ordinaires en dinars	**570 636 068**	**830 779 119**	**1 401 415 187**
Financement Mourabaha (encours et impayés)	232 591 569	658 850 731	891 442 300
Financement Ijara (encours et impayés)	338 044 499	202 853 472	540 897 971
Wakala Bel Istithmar (encours et impayés)	-	63 734 387	63 734 387
Provisions sur créances douteuses et litigieuses	-	(83 970 612)	(83 970 612)
Profits réservés sur créances	-	(10 688 859)	(10 688 859)
Portefeuille sur ressources ordinaires en devises	**-**	**38 778 721**	**38 778 721**
Total	**570 636 068**	**878 708 181**	**1 449 344 249**

Le détail des autres concours à la clientèle sur les ressources ordinaires se présente comme suit :

En DT

Description	31 déc 2025	31 déc 2024	Variation	%
Autres concours à la clientèle en dinars	**1 401 415 187**	**1 181 565 700**	**219 849 487**	**19%**
Portefeuille Ijara*	**540 897 971**	**459 869 388**	**81 028 583**	**18%**
Encours financiers	486 662 606	417 099 162	69 563 444	17%
Impayés et autres facturations	56 716 376	44 723 657	11 992 719	27%
Produits rattachés aux Financements Ijara	(2 481 011)	(1 953 431)	(527 580)	27%
Portefeuille Mourabaha*	**891 442 300**	**782 032 495**	**109 409 805**	**14%**
Mourabaha Court terme	**502 667 819**	**422 995 563**	**79 672 256**	**19%**
Encours financiers	464 137 392	386 621 065	77 516 327	20%
Produits à recevoir sur Financement Mourabaha	4 360 743	3 849 661	511 082	13%
Impayés sur Financement Mourabaha	34 169 684	32 524 837	1 644 847	5%
Mourabaha Moyen terme	**332 008 832**	**301 258 154**	**30 750 678**	**10%**
Encours financiers	316 512 658	288 248 643	28 264 015	10%
Produits à recevoir sur Financement Mourabaha Moyen Terme	5 824 349	5 292 754	531 595	10%
Impayés sur Financement Mourabaha Moyen Terme	9 671 825	7 716 757	1 955 068	25%
Mourabaha Long terme	**56 765 649**	**57 778 778**	**(1 013 129)**	**-2%**
Encours financiers	54 663 785	56 570 216	(1 906 431)	-3%
Produits à recevoir sur Financement Mourabaha Long Terme	1 037 226	772 501	264 725	34%
Impayés sur Financement Mourabaha Long Terme	1 064 638	436 061	628 577	144%
Wakala Bel Istithmar	**63 734 387**	**20 268 419**	**43 465 968**	**214%**
Encours financiers	60 744 103	20 009 249	40 734 854	204%
Produits à recevoir sur Wakala Bel Istithmar	2 416 924	94 760	2 322 164	2451%
Impayés sur Wakala Bel Istithmar	573 360	164 410	408 950	249%
Provisions sur créances douteuses et litigieuses	**(83 970 612)**	**(72 420 987)**	**(11 549 625)**	**16%**
Profits réservés sur créances	**(10 688 859)**	**(8 183 615)**	**(2 505 244)**	**31%**
Autres concours à la clientèle en devises	**38 778 721**	**24 489 743**	**14 288 978**	**58%**
Encours financiers	38 667 615	24 200 696	14 466 919	60%
Produits à recevoir	111 106	289 047	(177 941)	-62%
Total	**1 440 193 908**	**1 206 055 443**	**234 138 465**	**19%**

Les encours financiers des financements IJARA relatifs au 31 décembre 2025, présentent un solde de 486 662 606 DT contre 417 099 162 DT au 31 décembre 2024 enregistrant ainsi une évolution de 17%, se détaillant comme suit :

En DT

Description	Financement	Capital amorti	Encours financier
Solde 31-12-2024	**1 796 180 383**	**1 379 081 221**	**417 099 162**
Capital Amorti des anciens contrats	**0**	**120 323 538**	**(120 323 538)**
Ajouts de la période	**265 591 710**	**56 863 529**	**208 728 181**
Investissement	264 111 831	56 167 028	207 944 803
Relocation	1 479 879	696 501	783 378
Retraits de la période	**58 257 491**	**39 416 292**	**18 841 199**
Cession de la valeur Résiduelle	18 866 709	18 863 879	2 830
Cession anticipée	25 884 329	10 976 395	14 907 934
Transferts (Cession)	9 157 950	6 536 460	2 621 490
Relocation	3 796 172	2 498 587	1 297 585
Carence	552 331	540 971	11 360
Solde 31-12-2025	**2 003 514 602**	**1 516 851 996**	**486 662 606**

En DT

Description	31 déc 2025	31 déc 2024	Variation	%
Paiements minimaux sur contrats actifs (1)	**595 106 558**	**517 286 815**	**77 819 743**	**15%**
A recevoir dans moins d'un an	204 771 960,00	171 264 880	33 507 080	20%
A recevoir dans plus d'un an et moins de 5 ans	381 825 907,00	328 691 609	53 134 298	16%
A recevoir dans plus de 5 ans	8 508 691,00	17 330 326	-8 821 635	-51%
Produits financiers non acquis (2)	**113 222 018**	**104 879 767**	**8 342 251**	**8%**
A recevoir dans moins d'un an	51 432 971,00	45 446 602	5 986 369	13%
A recevoir dans plus d'un an et moins de 5 ans	61 232 417,00	58 077 435	3 154 982	5%
A recevoir dans plus de 5 ans	556 630,00	1 355 730	-799 100	-59%
Encours contrats actifs (3)= (1) - (2)	**481 884 540**	**412 407 048**	**69 477 492**	**17%**
Contrats suspendus (ordinaire) (4)	4 778 066,00	**4 692 114**	**85 952**	**2%**
Total	**486 662 606**	**417 099 162**	**69 563 444**	**17%**

Le stock des provisions et profits réservés au 31 Décembre 2025, se présente comme suit :

Description	31 déc 2025	31 déc 2024	Variation	%
Provisions sur créances (AC 03)	**(83 970 612)**	**(72 420 987)**	**(11 549 625)**	**16%**
Provision individuelles	(44 062 771)	(40 270 680)	(3 792 091)	9%
Provisions collectives	(31 051 804)	(25 616 683)	(5 435 121)	21%
Provisions additionnelles	(8 856 037)	(6 533 624)	(2 322 413)	36%
Total provisions sur créances	**(83 970 612)**	**(72 420 987)**	**(11 549 625)**	**16%**
Profits réservés	(10 688 859)	(8 183 615)	(2 505 244)	31%
Total profits réservés	**(10 688 859)**	**(8 183 615)**	**(2 505 244)**	**31%**
Total général des provisions et profits réservés	**(94 659 471)**	**(80 604 602)**	**(14 054 869)**	**17%**

Les mouvements des provisions au cours de l'exercice se détaillent comme suit :

Description	31 déc 2025	31-déc.-24	Variation	%
Provisions au 31/12/N-1	**(72 420 987)**	**(56 940 550)**	**(15 480 437)**	**27%**
Dotation de l'exercice	(23 359 101)	(20 800 847)	(2 558 254)	12%
Reprise de l'exercice	11 809 476	5 320 410	6 489 066	122%
Total provisions	**(83 970 612)**	**(72 420 987)**	**(11 549 625)**	**16%**

Le détail des profits réservés se présente comme suit :

Description	31 déc 2025	31-déc.-24	Variation	%
Total classe 2,3, 4 et 5	**138 513 532**	**104 618 764**	**33 894 767**	**32%**
Profits réservés au 31/12/N-1	(8 183 615)	(7 565 049)	**(618 566)**	**8%**
Dotation aux profits réservés	(3 580 085)	(2 416 118)	(1 163 967)	48%
Reprise profits réservés de l'exercice	1 074 841	1 797 552	(722 711)	-40%
Total des profits réservés au 31/12/N	**(10 688 859)**	**(8 183 615)**	**(2 505 244)**	**31%**

ANALYSE PAR CLASSE

En DT

	A Actifs courants	B1 Actifs nécessitant un suivi particulier	B2 Actifs incertains	B3 Actifs préoccupants	B4 Actifs compromis	B5 Contentieux	TOTAL au 31-12-25	TOTAL au 31-12-24
Encours en principal	1 097 428 186	294 335 940	7 126 535	9 570 081	12 322 413	5 616 571	1 426 399 725	1 211 227 360
Impayés	112 386	18 473 974	3 614 515	9 121 843	22 614 265	49 706 832	103 643 814	80 038 550
Autres débits	344 231	979 232	163 104	305 819	1 329 892	7 376 655	10 498 933	9 885 160
Règlements non affectés	(1 631 404)	(407 729)	607	13 136	(585 234)	(27 942)	(2 638 566)	(2 633 936)
Produits à recevoir MOURABAHA	7 940 655	1 116 117	90 952	33 469	4 927	(7 067)	9 179 053	6 396 824
Produits perçus d'avance IJARA	(560 420)	(312 073)	(7 951)	(1 889)	(3 572)	(12 742)	(898 646)	(916 683)
Débits de compte	963 539	750 291	189 567	452 996	5 529 493	1 031 017	8 916 903	8 170 434
ENGAGEMENTS BILANTIELS	**1 104 597 173**	**314 935 752**	**11 177 329**	**19 495 454**	**41 212 184**	**63 683 324**	**1 555 101 215**	**1 312 167 709**
ENGAGEMENTS HORS BILAN	444 878 079	49 708 636	0	1 495 845	152 800	1 296 596	**497 531 956**	**332 064 688**
TOTAL ENGAGEMENTS CLIENTELE	**1 549 475 253**	**364 644 387**	**11 177 329**	**20 991 300**	**41 364 983**	**64 979 920**	**2 052 633 171**	**1 644 232 397**
TOTAL ENGAGEMENTS Bqs & Ets Fin	**34 767 468**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**34 767 468**	**9 871 847**
TOTAL ENGAGEMENTS CUMULES	**1 584 242 720**	**364 644 387**	**11 177 329**	**20 991 300**	**41 364 983**	**64 979 920**	**2 087 400 639**	**1 654 104 244**
Dont Créances Classées			***11 177 329***	***20 991 300***	***41 364 983***	***64 979 920***	***138 513 532***	***104 596 994***
Agios réservés	-	-	(352 360)	(1 064 892)	(3 432 112)	(5 839 496)	(10 688 859)	(8 183 616)
Provisions sur engagements bilantiels douteux	-	-	(464 622)	(2 480 360)	(15 849 136)	(25 268 652)	(44 062 769)	(40 270 679)
Provisions sur engagements extra-bilantiels douteux	-	-	0	0	0	0	0	0
Provision additionnelle 2013-21	-	-	0	0	(2 461 981)	(6 394 057)	(8 856 038)	(6 533 624)
Provisions collectives		(31 051 804)	-	-	0	0	(31 051 804)	(25 616 683)
TOTAL DE LA COUVERTURE		**(31 051 804)**	**(816 981)**	**(3 545 252)**	**(21 743 229)**	**(37 502 204)**	**(94 659 470)**	**(80 604 602)**
ENGAGEMENTS NETS	**1 518 423 449**	**364 644 387**	**10 360 347**	**17 446 048**	**19 621 755**	**27 477 716**	**1 957 973 702**	**1 563 627 795**
Ratio des actifs non performants (B2, B3 et B4) - Tous engagements confondus			**0,54%**	**1,01%** **6,64%**	**1,98%**	**3,11%**		**6,32%**
Ratio de couverture des actifs classés par les provisions et agios réservés			**7,31%**	**16,89%** **45,92%**	**52,56%**	**57,71%**		**52,57%**
Ratio de couverture des actifs classés par les provisions			**4,29%**	**12,45%** **41,40%**	**48,27%**	**53,54%**		**48,55%**

Note 1.4 : Portefeuille titres commercial

Le solde de portefeuille titre commercial s'élève au 31 décembre 2025 à 4 852 207 DT contre 961 460 DT au 31 décembre 2024 :

En DT

Description	31-déc.-25	31-déc.-24	Variation	%
Titres de transaction	**221 817**	**56 009**	**165 809**	**269%**
Titres cotés	**221 817**	**56 009**	**165 809**	**269%**
Titres Ami	25 626	19 994	5 632	28%
Titres Unimed	17 388	13 119	4 269	33%
Titres SAH	21 726	15 974	5 752	36%
Titres SIAME	149 564	-	149 564	#DIV/0!
Titres SOMOCER	-	-	-	-100%
Titres MAXULA SICAV	7 513	6 922	592	9%
Titres non cotés	**-**	**-**	**-**	**#DIV/0!**
Titres de placement	**4 630 390**	**905 451**	**3 724 939**	**411%**
Titres de placement	4 630 390	905 451	3 724 939	411%
Total	**4 852 207**	**961 460**	**3 890 748**	**405%**

La ventilation des titres de transactions et de placements par nature de l'émetteur, se détaille comme suit :

En DT

Description	Organismes publics	Entreprises liées	Entreprises associées	Co-entreprises	Autres	Total
Titres de transaction	**-**	**-**	**-**	**-**	**214 303**	**221 817**
Titres cotés	-	-	-	-	214 303	221 817
Titres Ami	-	-	-	-	25 626	25 626
Titres Unimed	-	-	-	-	17 388	17 388
Titres SAH	-	-	-	-	21 726	21 726
Titres SAH	-	-	-	-	149 564	149 564
Titres SOMOCER	-	-	-	-	-	-
Titres MAXULA SICAV	-	7 513	-	-	-	7 513
Titres non cotés	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**
Titres de placement	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**4 630 390**
		4 630 390				4 630 390
Total	**-**	**-**	**-**	**-**	**214 303**	**4 852 207**

Note 1.5 : Portefeuille titres d'investissement

Le portefeuille titres d'investissement accuse au 31 décembre 2025 un solde de 8 393 752 DT contre 7 019 508 DT au 31 décembre 2024 enregistrant ainsi une augmentation de 20%.

Le détail relatif à cette rubrique se présente comme suit :

En DT

Description	31-déc.-25	31-déc.-24	Variation	%
Titres d'investissement **(1)**	-	-	-	
Titres de participation **(2)**	8 393 752	7 019 508	1 374 244	20%
Parts dans les entreprises liées **(3)**	-	-	-	
Titres participatifs	-	-	-	
Total	**8 393 752**	**7 019 508**	**1 374 244**	**20%**

La ventilation des titres selon qu'ils sont cotés ou non se présente comme suit :

En DT

Description	Titres cotés	Titres non cotés	Total
Titres d'investissement (1)	-	-	-
Titres de participation (2)	1 393 651	7 000 101	8 393 752
Parts dans les entreprises liées (3)	-	-	-
Titres participatifs	-	-	-
Total	**1 393 651**	**7 000 101**	**8 393 752**

1.5.1 Titres d'investissement

Le détail comparatif relatif aux titres d'investissement entre 31 décembre 2025 et 31 décembre 2024 se présente comme suit :

En DT

Description	31-déc.-25	31-déc.-24	Variation	%
Fonds Gérés	**-**	**-**	**-**	**0%**
Fonds Gérés Sodis Sicar	**490 000**	**490 000**	**-**	**0%**
Fonds Gérés Sodis Sicar 2003	154 000	154 000	-	0%
Fonds Gérés Sodis Sicar 2004	102 000	102 000	-	0%
Fonds Gérés Sodis Sicar 2005	234 000	234 000	-	0%
Provisions sur fonds gérés Sodis Sicar	**(490 000)**	**(490 000)**	**-**	**0%**
Total	**0**	**0**	**0**	**0%**

Note sur le détail des fonds gérés :

Le détail des fonds gérés au 31 décembre 2025 se présente comme suit :

En DT

Description	31-déc.-25	31-déc.-24
SERPSUD	60 000	60 000
MEDFOOD	150 000	150 000
ERRYADA IMMOBILIERE	40 000	40 000
CERAMIQUES DU SUD	240 000	240 000
Total	**490 000**	**490 000**

Les titres non cotés sont évalués selon la valeur d'usage.

1.5.2 Titres de participation

Le détail relatif à cette sous- rubrique se présente comme suit :

En DT

Description	31-déc.-25	31-déc.-24	Variation	%
Titres de participation	11 810 285	10 981 521	828 764	8%
SIBTEL	69 353	69 353	-	0%
SOTEMAIL	464 428	464 428		0%
SOMOCER	675 000	675 000	-	0%
MED FOOD	100 000	100 000	-	0%
ASSOCIATION PROFESSIONNELLE TUNISIENNE DES BANQUES ET DES ETS FINANCIERS	100	100	-	0%
SERPSUD	40 000	40 000	-	0%
OFFICE PLAST	711 404	711 404	-	0%
TOUTALU	2 000 000	0	2 000 000	-
SEFRIM	300 000	300 000	-	0%
Avances sur retrocession SEFRIM	-50 000	- 50 000	-	0%
CCT	2 000 000	2 000 000	-	0%
Avances sur retrocession CCT	-2 000 000	- 828 764	(1 171 236)	141%
TAIMET	2 000 000	2 000 000	-	0%
Avances sur rétrocession TAIMET	-150 000	- 150 000	-	0%
EL BANNA	3 500 000	3 500 000	-	0%
ROYAL OLIVE OIL	400 000	400 000	-	0%
Avances sur rétrocession ROYAL OLIVE OIL	-100 000	- 100 000	-	0%
ELECTRICA	1 200 000	1 200 000	-	0%
LES CERAMIQUES DU SUD	1 000 000	1 000 000	-	0%
Avances sur rétrocession CERAMIQUES DU SUD	-350 000	- 350 000	-	0%
Provisions sur titres de participation	(3 416 533)	(3 962 013)	545 480	-14%
Total	**8 393 752**	**7 019 508**	**1 374 244**	**20%**

Note 1.6 : Valeurs immobilisées

Les valeurs immobilisées accusent au 31 décembre 2025 un solde de 75 654 179 DT contre un solde de 69 771 603 DT au 31 décembre 2024, enregistrant ainsi une hausse de 8%.

En DT

Description	31-déc.-25	31-déc.-24	Variation	%
Immobilisations incorporelles	**4 157 239**	**5 477 417**	**-1 320 178**	**-24%**
Immobilisations incorporelles	15 420 812	13 571 162	1 849 650	14%
Amortissement des immobilisations incorporelles	(11 263 573)	(8 093 745)	(3 169 828)	39%
Immobilisations corporelles	**60 526 844**	**57 932 962**	**2 593 882**	**4%**
Immobilisations corporelles	92 461 524	85 783 146	6 678 378	8%
Amortissement des immobilisations corporelles	(31 934 680)	(27 850 184)	(4 084 496)	15%
Immobilisations encours	**10 970 096**	**6 515 019**	**4 455 077**	**68%**
Immobilisations encours	10 970 096	6 515 019	4 455 077	68%
Provisions sur immobilisations	-	(153 795)	153 795	-100%
Total	**75 654 179**	**69 771 603**	**5 882 576**	**8%**

TABLEAU D'AMORTISSEMENT DES IMMOBILISATIONS
Au 31 Décembre 2025
(Exprimé en dinars)

Description	Valeur brute N-1	Acquisitions	Cessions et transferts	Valeur brute N	Amortissements cumulés N-1	Dotations / reprises sur cessions	Amortissements cumulés N	VCN
1) Immobilisations Incorporelles	**13 571 162**	**2 826 624**	**-976 974**	**15 420 812**	**-8 093 745**	**-3 169 828**	**-11 263 573**	**4 157 239**
* Licence	5 290 628	2 826 113	-	8 116 741	-3 249 060	-1 131 721	-4 380 781	3 735 960
* Logiciels	6 655 578	-	-485	6 655 093	-4 648 892	-2 119 739	-6 768 631	-113 538
* Site web	8 456	511	-	8 967	-7 201	-291	-7 492	1 475
* GOOD WILL	1 616 500		-976 489	640 011	-188 592	81 923	-106 669	533 342
2) Immobilisations Corporelles	**85 783 146**	**8 842 790**	**-2 164 412**	**92 461 524**	**-27 850 184**	**-4 084 496**	**-31 934 680**	**60 526 844**
Immobilisations d'exploitation	**62 729 424**	**5 917 633**	**-21 732**	**68 625 325**	**-16 003 565**	**-2 627 162**	**-18 630 727**	**49 994 598**
* Terrains d'exploitation	14 527 797	-	-21 732	14 506 065	-	-	-	14 506 065
* Bâtiments	30 916 797	2 916 958	-	33 833 755	-5 771 214	-798 452	-6 569 666	27 264 089
* Aménagements de bâtiments	17 284 830	3 000 675	-	20 285 505	-10 232 351	-1 828 710	-12 061 061	8 224 444
Mobiliers et Matériel de Bureau	2 286 595	530 640	-	2 817 235	-1 990 046	208 773	-1 781 273	**1 035 962**
Matériels de Transport	2 409 798	262 291	-	2 672 089	-1 600 534	-110 181	-1 710 715	**961 374**
Matériels Informatique	10 201 492	1 935 316	-	12 136 808	-7 206 406	-1 447 139	-8 653 545	**3 483 263**
Machines DAB et GAB	1 345 047	133 207	-	1 478 254	-1 043 258	-108 787	-1 152 045	**326 209**
Coffres Forts	194 115	63 703	-	257 818	-	-	-	**257 818**
Autres Immobilisations	6 616 675	-	-2 142 680	4 473 995	-6 375	-	-6 375	**4 467 620**
3) Immobilisation en cours	**6 515 019**	**4 455 077**	**-**	**10 970 096**	**-**	**-**	**-**	**10 970 096**
Immobilisations corporelles en cours	6 515 019	1 634 613	-	8 149 632	-	-	-	8 149 632
Immobilisations incorporelles en cours	-	2 820 464	-	2 820 464	-	-	-	2 820 464
Provisions sur immobilisations	-	-	-	-	-153 795	153 795	-	-
TOTAUX	**105 869 327**	**16 124 491**	**-3 141 386**	**118 852 432**	**-36 097 724**	**-7 100 529**	**-43 198 253**	**75 654 179**

Les immobilisations corporelles en cours accusent au 31/12/2025 un solde de 8 149 632 Dinars qui se détaille comme suit :

En DT

Description	Valeur Brute 31/12/2024	Acquisition / Reclassement 2024	Valeur Brute 31/12/2025
CONSTRUCTIONS EN COURS	-	-	-
AGENCEMENTS ET AMENAGEMENTS EN COURS	6 515 019	1 634 613	8 149 632
MATÉRIELS INFORMATIQUES EN COURS	-	-	-
Total	**6 515 019**	**1 634 613**	**8 149 632**

Les immobilisations incorporelles en cours accusent au 31/12/2025 un solde de 2 820 464 Dinars qui se détaille comme suit :

En DT

Description	Valeur Brute 31/12/2024	Acquisition / Reclassement 2024	Valeur Brute 31/12/2025
LOGICIEL EN COURS	-	2 820 464	2 820 464
Total	**-**	**2 820 464**	**2 820 464**

Le site Web est évalué selon le coût d'acquisition.

Note 1.7: Autres actifs

Les autres actifs totalisent au 31 décembre 2025 un montant de 241 116 989 DT contre un montant de 101 497 030 DT au 31 décembre 2024, se détaillant comme suit :

En DT

Description	31-déc.-25	31-déc.-24	Variation	%
Comptes d'attente et de régularisation	**108 811 090**	**16 219 912**	**92 591 178**	**571%**
Comptes d'attente	**107 376 875**	**15 126 362**	**92 250 513**	**610%**
Comptes d'attente de la salle de marché	-	7 214	(7 214)	-100%
Comptes d'attente de la compensation	107 376 875	15 119 148	92 257 727	610%
Comptes de régularisation	1 434 215	1 093 550	340 665	31%
Autres	**134 189 984**	**87 145 503**	**47 044 481**	**54%**
Stock de matière, fourniture et timbres	**260 896**	**174 040**	**86 856**	**50%**
Tickets restaurant et bons d'essence en stock	-	-	-	#DIV/0!
Cartes et imprimes en stock	260 896	174 040	86 856	50%
Matériels en stock (Murabaha et Ijara)	**47 683 027**	**40 235 178**	**7 447 849**	**19%**
Etat, impôts et taxes	**14 504 167**	**7 760 330**	**6 743 837**	**87%**
Dépôts et cautionnements	**6 083 633**	**1 137 848**	**4 945 785**	**435%**
Opérations avec le personnel	**26 855 307**	**21 762 452**	**5 092 855**	**23%**
Autres créances sur l'Etat	**13 428 672**	**14 607 262**	**(1 178 590)**	**-8%**
Débiteurs divers	**6 294 795**	**8 495 759**	**(2 200 964)**	**-26%**
Charges à répartir	**8 423 457**	**-**	**8 423 457**	**#DIV/0!**
Actifs d'impôts différés	**-**	**-**	**-**	**#DIV/0!**
Autres	**10 656 030**	**(7 027 366)**	**17 683 396**	**-252%**
Total brut	**243 001 075**	**103 365 415**	**139 635 659**	**135%**
Provisions pour dépréciation des autres actifs	(1 884 086)	(1 868 385)	**(15 701)**	**1%**
Total net	**241 116 989**	**101 497 030**	**139 619 958**	**138%**

Les provisions sur les autres actifs se détaillent comme suit :

En DT

Description	31 déc 2025	31-déc.-24	Variation	%
Provisions sur Dépôts et Cautionnements	(821 229)	(821 229)	-	0%
Provisions sur Fonds Sociaux Accordé au Personnel	(75 237)	(75 237)	-	0%
Provisions sur créance D'exploitation Non Bancaires	(478 039)	(478 039)	-	0%
Autres provisions	(509 581)	(493 880)	(15 701)	3%
Total	**(1 884 086)**	**(1 868 385)**	**(15 701)**	**1%**

(2) Notes explicatives sur le bilan- Passifs

Note 2.1 : Banque Centrale de Tunisie & C.C.P

L'encours de la rubrique Banque Centrale de Tunisie &CCP se détaille comme suit :

En DT

Description	31-déc.-25	31-déc.-24	Variation	%
Wakala Bel Istithmar auprès de la BCT	-	115 000 000	(115 000 000)	-100%
Dette rattachée sur wakala bel Istithmar auprès de la BCT	-	181 796	(181 796)	-100%
Total	**-**	**115 181 796**	**(115 181 796)**	**-100%**

Note 2.2 : Dépôts et avoirs des établissements bancaires et financiers

Les dépôts et avoirs des établissements bancaires et financiers accusent au 31 décembre 2025 un montant de 17 615 241 DT contre un montant de 38 801 674 DT au 31 décembre 2024, enregistrant ainsi une baisse de 55%

En DT

Description	31-déc.-25	31-déc.-24	Variation	%
Dépôts et avoirs des Etablissements Bancaires	13 995 359	35 104 197	(21 108 838)	-60%
Dépôts et avoirs des Etablissements Financiers	3 619 882	3 697 477	(77 595)	-2%
Total	**17 615 241**	**38 801 674**	**(21 186 433)**	**-55%**

La ventilation des dépôts et avoirs des établissements bancaires et financiers selon qu'ils soient matérialisés ou non par des titres du marché interbancaire.

En DT

Description	Matérialisé par des titres du marché interbancaire	Non matérialisé par des titres du marché interbancaire	Total
Dépôts et avoirs des Etablissements Bancaires	-	13 995 359	13 995 359
Dépôts et avoirs des Etablissements Financiers	-	3 619 882	3 619 882
Total	**-**	**17 615 241**	**17 615 241**

Les dépôts et avoirs des établissements bancaires se détaillent comme suit :

En DT

Description	31-déc.-25	31-déc.-24	Variation	%
Avoirs des Etablissements Bancaires	5 247 741	96 287	5 151 454	5350%
Emprunts auprès des Etablissements Bancaires	8 747 618	35 007 910	(26 260 292)	-75%
Dépôts et avoirs des établissements bancaires	**13 995 359**	**35 104 197**	**(21 108 838)**	**-60%**

Les dépôts et avoirs des établissements financiers, se détaillent comme suit :

En DT

Description	31-déc.-25	31-déc.-24	Variation	%
Avoirs des Etablissements Financiers	3 619 882	3 697 477	(77 595)	-2%
Dépôts et avoirs des établissements financiers	**3 619 882**	**3 697 477**	**(77 595)**	**-2%**

La ventilation des dépôts et avoirs des établissements bancaires et financiers selon la maturité résiduelle est présentée dans le tableau ci-dessous :

En DT

Description	<= 3 mois	Plus de 3 mois et moins d'un an	Plus d'un an et moins de 5 ans	Plus de 5 ans	Total
Etablissements bancaires	**13 995 359**	**0**	**0**	**0**	**13 995 359**
Avoirs en Comptes sur les établissements bancaires	5 247 741	-	-	-	5 247 741
Moudharaba sur les établissements bancaires en dinars	-	-	-	-	-
Moudharaba sur les établissements bancaires en devises	8 742 300	-	-	-	8 742 300
Dettes rattachées sur les ressources provenant des établissements bancaires	5 318	-	-	-	5 318
Etablissements financiers	**3 619 882**	**-**	**-**	**-**	**3 619 882**
Avoirs en Comptes sur les établissements financiers	3 619 882	-	-	-	**3 619 882**
Total	**17 615 241**	**-**	**-**	**-**	**17 615 241**

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

En DT

Description	Entreprises liées	Entreprises associées	Co-entreprises	Autres	Total
Dépôts et avoirs des Etablissements Bancaires	-	-	-	13 995 359	13 995 359
Dépôts et avoirs des Etablissements Financiers	-	-	-	3 619 882	3 619 882
Dépôts et avoirs des établissements bancaires	**-**	**-**	**-**	**17 615 241**	**17 615 241**

Note 2.3 : Dépôts de la clientèle

Les dépôts et avoirs de la clientèle accusant au 31 décembre 2025 un solde de 1 422 670 230 DT contre un montant de 1 141 301 430 DT au 31 décembre 2024, se décomposent comme suit :

En DT

Description	31-déc.-25	31-déc.-24	Variation	%
Dépôts à vue	**447 930 900**	**294 979 988**	**152 950 912**	**52%**
Dépôts à vue	447 929 488	294 979 853	152 949 635	52%
Dettes rattachées sur dépôts à vue	1 412	135	1 277	946%
Autres dépôts et avoirs de la clientèle	**974 739 330**	**846 321 442**	**128 417 888**	**15%**
Tawfir	**457 636 676**	**365 346 458**	**92 290 218**	**25%**
Tawfir	457 632 638	365 023 162	92 609 476	25%
Dettes rattachées sur tawfir	4 038	323 296	(319 258)	-99%
Istithmar	**426 831 611**	**403 703 368**	**23 128 243**	**6%**
Istithmar en dinars	400 722 718	380 299 997	20 422 721	5%
Dettes rattachées sur istithmar en dinars	11 478 999	7 388 159	4 090 840	55%
Istithmar en devises	14 448 596	15 721 617	(1 273 021)	-8%
Dettes rattachées sur istithmar en devises	181 298	293 595	(112 297)	-38%
Autres sommes dues à la clientèle	**90 271 043**	**77 271 616**	**12 999 427**	**17%**
Total	**1 422 670 230**	**1 141 301 430**	**281 368 800**	**25%**

Le détail des autres sommes dues à clientèle se présente comme suit :

En DT

Description	31 déc 2025	31-déc.-24	Variation	%
Autres provisions constituées par la clientèle	70 866 891	62 903 098	7 963 793	13%
Comptes indisponibles	8 556 037	3 265 242	5 290 795	162%
Réserve de Stabilisation de Profit (PER)	1 717 173	1 205 457	511 716	42%
Réserve pour Risque d'Investissement (IRR)	520 295	333 978	186 317	56%
Autres comptes	8 610 647	9 563 841	(953 194)	-10%
Total	**90 271 043**	**77 271 616**	**12 999 427**	**17%**

La ventilation des dépôts et avoirs de la clientèle selon la durée résiduelle se présente comme suit :

En DT

Description	<= 3 mois	Plus de 3 mois et moins d'un an	Plus d'un an et moins de 5 ans	Plus de 5 ans	Sans maturité	Total
Dépôts à vue	447 929 488	-	-	-	-	447 929 488
Tawfir	457 632 638	-	-	-	-	457 632 638
Istithmar	2 892 808	230 116 047	164 665 282	17 497 177	-	415 171 314
Autres sommes dues à la clientèle	-	-	-	-	90 271 043	90 271 043
Dettes rattachées	11 665 747	-	-	-	-	11 665 747
Total	**920 120 681**	**694 401 082**	**164 665 282**	**17 497 177**	**90 271 043**	**1 422 670 230**

Note 2.4 : Dettes de financement et ressources spéciales

Au 31 décembre 2025, le solde de cette rubrique s'élevant à 111 169 006 DT contre un montant de 74 816 515 DT au 31 décembre 2024, se détaille comme suit :

En DT

Description	31-déc.-25	31-déc.-24	Variation	%
Emprunts obligataires « conformes aux principes de la finance islamique »	111 169 006	74 816 515	36 352 491	49%
Total	**111 169 006**	**74 816 515**	**36 352 491**	**49%**

- Le Solde des emprunts obligataires se subdivise comme suit au 31 Décembre 2025 :

En DT

Description	31-déc.-25	31-déc.-24	Variation	%
Emprunts obligataires «conformes aux principes de la finance islamique»	103 440 694	69 329 550	34 111 144	49%
Dettes rattachées sur emprunt obligataires	7 728 312	5 486 965	2 241 347	41%
Total	**111 169 006**	**74 816 515**	**36 352 491**	**49%**

La ventilation des dettes de financement et ressources spéciales par nature de la relation se présente comme suit :

En DT

Description	Entreprises liées	Entreprises associées	Co-entreprises	Autres	Total
Emprunts obligataires « conformes aux principes de la finance islamique »	-	-	-	111 169 006	111 169 006
Total	**-**	**-**	**-**	**111 169 006**	**111 169 006**

La ventilation des dettes de financement et ressources spéciales selon la durée résiduelle se présente comme suit :

Description	<= 3 mois	Plus de 3 mois et moins d'un an	Plus d'un an et moins de 5 ans	Plus de 5 ans	Total
Emprunts obligataires « conformes aux principes de la finance islamique »	16 527 312	9 042 924	64 936 570	20 662 200	111 169 006
Total	**16 527 312**	**8 630 965**	**64 936 570**	**20 662 200**	**111 169 006**

Note 2.5 : Autres passifs

Les autres passifs se subdivisent comme suit au 31 décembre 2025 et au 31 décembre 2024 :

En DT

Description	31-déc.-25	31-déc.-24	Variation	%
Provisions pour passifs et charges	10 043 355	3 950 611	6 092 744	154%
Provisions pour passifs et charges	**10 043 355**	**3 950 611**	**6 092 744**	**154%**
Comptes d'attente et de régularisation	**289 943 174**	**139 313 116**	**150 630 058**	**108%**
Comptes d'attente	122 158 102	36 711 328	85 446 774	233%
Comptes de régularisation	6 639 154	15 626 162	(8 987 008)	-58%
Créditeurs divers	**137 133 178**	**83 036 622**	**54 096 556**	**65%**
Fournisseurs	128 117 938	78 589 672	49 528 266	63%
Dépôts du personnel	3 883 213	1 158 037	2 725 176	235%
Prestataire de services	5 132 027	3 288 913	1 843 114	56%
Etat, impôts et taxes	**14 283 300**	**9 744 469**	**4 538 831**	**47%**
Autres	**9 729 440**	**(5 805 465)**	**15 534 905**	**-268%**
Total Autres passifs	**299 986 529**	**143 263 727**	**156 722 802**	**109%**

En DT

Description	31-déc.-25	31-déc.-24	Variation	%
Provisions pour passifs et charges	10 043 355	3 950 611	6 092 743	154%
Provisions pour passifs et charges	**10 043 355**	**3 950 611**	**6 092 743**	**154%**
Comptes d'attente et de régularisation	**289 943 174**	**139 120 112**	**150 823 062**	**108%**
Comptes d'attente	122 158 102	36 711 328	85 446 774	233%
Comptes de régularisation	6 639 154	15 626 162	(8 987 008)	-58%
Créditeurs divers	**137 133 178**	**83 036 622**	**54 096 556**	**65%**
Fournisseurs	128 117 938	78 589 672	49 528 266	63%
Dépôts du personnel	3 883 213	1 158 037	2 725 176	235%
Prestataire de services	5 132 027	3 288 913	1 843 114	56%
Etat, impôts et taxes	**14 283 300**	**9 358 461**	**4 924 839**	**52%**
Autres	**9 729 440**	**(5 805 465)**	**15 534 905**	**-268%**
Total Autres passifs	**299 986 529**	**143 263 727**	**156 722 802**	**109%**

* Le détail des provisions pour passifs et charges se détaille comme suit :

En DT

Description	31-déc.-25	31-déc.-24
Provision pour congés payés	3 278 430	2 483 575
Provision pour risque fiscal	1 180 303	785 000
Provision pour litige	5 242 640	301 055
Provision pour risques divers	341 981	380 981
Total	**10 043 355**	**3 950 611**

(3.1) Notes explicatives sur le bilan- Capitaux propres

Le capital social est fixé à la somme de 150 000 000 DT divisé en 30 000 000 actions nominatives de 5 DT chacune souscrites et libérées intégralement en numéraires. Les actions formant le capital social sont toutes de même nature.

La « WIFAK INTERNATIONAL BANK » dispose de 22 083 actions propres pour un coût total de 155 071 DT.

Au 31 décembre 2025, les capitaux propres de « WIFAK INTERNATIONAL BANK » ont atteint 173 121 950 DT contre 179 332 487 DT au 31 décembre 2024, enregistrant ainsi une diminution de 3%.

Le tableau de variation des capitaux propres se présente comme suit :

En DT

		Ouverture	Affectation résultat 2024	Dividendes	Variation de la période	Variation pourcentage d'intérêt	Retrait de consolidation	Résultat	Clôture
WIB	Capital social	150 000 000	-	-	-	-	-	-	150 000 000
	Réserves	23 978 623	-	-	4 941 555	-	-	-	28 920 178
	Actions Propres	(335 155)	-	-	180 084	-	-	-	(155 071)
	Titres assimiles à des capitaux propres	15 437 000	-	-	(15 437 000)	-	-	-	-
	Résultats reportés	(20 970 350)	9 243 186	-	(4 900 000)	-	-	-	(16 627 164)
	Modification comptable	-	-	-	209 089	-	-	-	209 089
	Résultat de l'exercice	9 452 275	9 243 186	-	(209 089)	-	-	8 318 764	8 318 764
WIFAK SICAR	Capital social	920 000	-	-	-	-	(920 000)	-	-
	Réserves	235 355	-	-	5 229	-	(5 230)	-	235 354
	Actions Propres	-	-	-	-	-	-	-	-
	Titres assimiles à des capitaux propres	-	-	-	-	-	-	-	-
	Résultats reportés	759 163	441	-	-	-	(16 513)	-	743 091
	Modification comptable	-	-	-	-	-	-	-	-
	Résultat de l'exercice	(45 885)	45 885	-	-	-	(1 191)	54 774	53 583
ATTAKAFULIA	Capital social	20 000 005	-	-	-	-	(20 000 005)	-	-
	Réserves	(1 872 133)	-	-	13 545 910	-	(13 339 282)	-	(1 665 505)
	Actions Propres	-	-	-	-	-	-	-	-
	Titres assimiles à des capitaux propres	-	-	-	-	-	-	-	-
	Résultats reportés	1 764 366	(105 514)	-	-	-	(68 015)	-	1 590 837
	Modification comptable	-	-	-	-	-	-	-	-
	Résultat de l'exercice	929 228	(929 228)	-	-	-	(97 448)	1 596 242	1 498 794
Capitaux propres consolidés	Capital social	170 920 005	-	-	-	-	(20 920 005)	-	150 000 000
	Réserves	22 341 845	-	-	18 492 694	-	(13 344 512)	-	27 490 027
	Actions Propres	(335 155)	-	-	180 084	-	-	-	(155 071)
	Titres assimiles à des capitaux propres	15 437 000	-	-	(15 437 000)	-	-	-	-
	Résultats reportés	(18 446 821)	9 138 113	-	(4 900 000)	-	(84 528)	-	(14 293 236)
	Modification comptable	-	-	-	209 089	-	-	-	209 089
	Résultat de l'exercice	10 335 618	(10 126 529)	-	(209 089)	-	(98 639)	9 969 780	9 871 141

Les intérêts minoritaires présentent le détail suivant :

En DT

Description	31-déc.-25	31-déc.-24
Parts des minoritaires dans le capital	840 025	840 025
Parts des minoritaires dans les réserves	568 398	527 006
Parts des minoritaires dans le résultat de la période	66 639	41 552
Total	**1 475 061**	**1 408 583**

La ventilation du fonds social selon qu'il soit remboursable ou non remboursable est la suivante :

En DT

Rubriques	31-déc.-25	31-déc.-24
Fonds social remboursable	679 436	679 082
Total	**679 436**	**679 082**

(4) Notes explicatives sur l'état des engagements Hors Bilan

Note 4.1 : Cautions, avals et autres garanties données

Le solde de cette rubrique s'élève au 31 décembre 2025 à 92 838 293 DT contre 76 103 806 DT au 31 décembre 2024 et se détaille comme suit :

En DT

Description		31 déc 2025	31 déc 2024	Variation	%
Cautions	(1)	86 128 033	72 398 089	13 729 944	19%
Avals	(2)	6 710 260	3 705 717	3 004 543	81%
Total		**92 838 293**	**76 103 806**	**16 734 487**	**22%**

(1) L'encours des cautions se détaille, au 31 déc 2025, comme suit :

En DT

Description	31 déc 2025	31 déc 2024	Variation	%
Cautions en faveur de la clientèle	86 128 033	72 398 089	13 729 944	19%
Total	**86 128 033**	**72 398 089**	**13 729 944**	**19%**

La ventilation des cautions par nature de relation, se présente comme suit :

En DT

Rubriques	Entreprises liées	Entreprises associées	Co-entreprises	Autres	Total
Cautions en faveur de la clientèle	32 410	-	-	86 095 623	86 128 033
Total	**32 410**	**-**	**-**	**86 095 623**	**86 128 033**

(2) L'encours des avals se détaille, au 31 déc 2025, comme suit :

Description	31 déc 2025	31 déc 2024	Variation	%
Avals en faveur de la clientèle	6 710 260	3 705 717	3 004 543	81%
Total	**6 710 260**	**3 705 717**	**3 004 543**	**81%**

La ventilation des avals par nature de la relation :

En DT

Rubriques	Entreprises liées	Entreprises associées	Co-entreprises	Autres	Total
Avals en faveur de la clientèle	-	-	-	6 710 260	6 710 260
Total	**-**	**-**	**-**	**6 710 260**	**6 710 260**

Note 4.2 : Crédits documentaires islamiques

Les crédits documentaires islamiques présentent un solde de 27 167 118 DT au 31 déc 2025, se détaillant comme suit :

Description	31 déc 2025	31 déc 2024	Variation	%
Crédits documentaires islamiques Import	27 167 118	23 177 899	3 989 219	17%
Total	**27 167 118**	**23 177 899**	**3 989 219**	**17%**

La ventilation des engagements liés aux crédits documentaires islamiques selon la nature de la relation, se détaille comme suit :

En DT

Rubriques	Entreprises liées	Entreprises associées	Co-entreprises	Autres	Total
Crédits documentaires islamiques Import	-	-	-	27 167 118	27 167 118
Total	**-**	**-**	**-**	**27 167 118**	**27 167 118**

Note 4.3 : Engagements donnés

Les engagements donnés s'élèvent, au 31 déc 2025 à 377 526 544 DT contre 232 782 983 DT au 31 déc 2024 enregistrant ainsi une augmentation de 62%. Ils se détaillent comme suit :

Description	31 déc 2025	31 déc 2024	Variation	%
Engagements de financement donnés	**377 526 544**	**232 782 983**	**144 743 561**	**62%**
Financements à la clientèle confirmés et non encore débloqués	**377 526 544**	**232 782 983**	**144 743 561**	**62%**
Financements à la clientèle confirmés et non encore débloqués en faveur de la clientèle	377 526 544	232 782 983	144 743 561	**62%**
Financements à la clientèle confirmés et non encore débloqués MOURABHA	287 779 993	172 597 549	115 182 444	67%
Financements à la clientèle confirmés et non encore débloqués IJARA	89 746 551	60 185 434	29 561 117	49%
Total	**377 526 544**	**232 782 983**	**144 743 561**	**62%**

La ventilation des engagements données selon la nature de la relation, se détaille comme suit :

Rubriques	Entreprises liées	Entreprises associées	Co-entreprises	Autres	Total
Engagements de financement donnés	**-**	**-**	**-**	**377 526 544**	**377 526 544**
Financements à la clientèle confirmés et non encore débloqués	-	-	-	377 526 544	377 526 544
Financements à la clientèle confirmés et non encore débloqués en faveur de la clientèle	-	-	-	377 526 544	377 526 544
Financements à la clientèle confirmés et non encore débloqués MOURABHA	-	-	-	287 779 993	287 779 993
Financements à la clientèle confirmés et non encore débloqués IJARA	-	-	-	89 746 551	89 746 551
Total	**-**	**-**	**-**	**377 526 544**	**377 526 544**

Note 4.4 : Garanties Reçues

L'encours des garanties reçues s'élève au 31 déc 2025 à 160 263 928 DT contre 131 892 609 DT au 31 déc 2024.

Le solde de cette rubrique se détaille au 31 déc 2025, comme suit :

Description	31 déc 2025	31 déc 2024	Variation	%
Garanties reçues des autres établissements bancaires, financiers et de l'assurance	305 652	379 623	(73 971)	-19%
Garanties reçues de la clientèle	159 958 276	131 512 986	28 445 290	22%
Total	**160 263 928**	**131 892 609**	**28 371 319**	**22%**

Selon la nature :

Description	HYP. Ijara	HYP. Mourabaha	SOTUGAR	Total
Garanties reçues des autres établissements bancaires, financiers et de l'assurance	-	-	305 652	305 652
Garanties reçues de la clientèle	8 813 744	151 144 532	-	159 958 276
Total	**8 813 744**	**151 144 532**	**305 652**	**160 263 928**

Selon qu'il soit douteux ou non :

Description	Garanties sur actifs douteux	Garanties sur actifs non douteux	Total
Garanties reçues des autres établissements bancaires, financiers et de l'assurance	284 816	20 836	305 652
Garanties reçues de la clientèle	62 808 016	97 150 260	159 958 276
Total	**63 092 832**	**97 171 096**	**160 263 928**

(5) Notes explicatives sur l'état de résultat

Note 5.1 : Marges et revenus assimilés

Les marges et revenus assimilés s'élève à 149 379 119 DT au 31 décembre 2025. Leur détail se présente comme suit :

En DT

Description	31-déc.-25	31-déc.-24	Variation	%
Opérations avec les établissements bancaires et financiers	**13 253 706**	**15 407 707**	**(2 154 001)**	**-14%**
Opérations avec la clientèle	**136 125 413**	**116 747 876**	**19 377 537**	**17%**
Portefeuille Murabaha	75 855 779	68 426 746	7 429 033	11%
Portefeuille Ijara	55 584 259	46 356 101	9 228 158	20%
Wakala Bel Istithmar	5 623 375	929 840	4 693 535	505%
Profits /Portefeuille sur ressources ordinaires en Devises	1 749 279	1 653 755	95 524	6%
Profits réservés	(2 687 279)	(618 566)	(2 068 713)	334%
Total	**149 379 119**	**132 155 583**	**17 223 536**	**13%**

Note 5.2 : Commissions en produits

Les commissions en produits, totalisant au 31 décembre 2025 un solde de 46 650 082 DT enregistrant ainsi une augmentation de 7 973 087 DT par rapport au 31 décembre 2024 et se présentent comme suit :

En DT

Description	31-déc.-25	31-déc.-24	Variation	%
Chèques, effets, virements, prélèvements et frais de tenue de compte	6 840 963	7 689 626	(848 663)	-11%
Commissions sur engagements par signature en TND	2 556 413	1 931 948	624 465	32%
Commissions sur opérations de commerce extérieur	2 380 264	2 204 062	176 202	8%
Monétiques	2 623 349	1 928 068	695 281	36%
Commissions de Gestion, études et Engagement	14 500 149	12 947 807	1 552 342	12%
Commissions de Banque Directe	535 619	459 609	76 010	17%
Bancassurance	1 230 561	869 048	361 513	42%
Autres commissions	15 982 764	10 646 827	5 335 937	50%
Total	46 650 082	38 676 995	7 973 087	21%

Note 5.3 : Gain net sur portefeuille titres commercial et opérations financières

Au 31 décembre 2025, les gains sur portefeuille titres commercial et opérations financières se détaillent comme suit :

En DT

Description	31-déc.-25	31-déc.-24	Variation	%
Moins-value de réévaluation sur titres de transaction	249 236	(56 974)	306 209	-537%
Dividendes Reçus sur titres de transaction	1 674	547	1 127	206%
Gain/Perte net sur opérations de change	2 346 580	2 188 391	158 189	7%
Total	**2 597 490**	**2 131 964**	**465 525**	**22%**

Note 5.4 : Revenus du portefeuille d'investissement

Les revenus du portefeuille investissement ont totalisé, au 31 décembre 2025 un solde nul contre 76 187 DT au 31 décembre 2024. Le détail se présente comme suit :

En DT

Description	31-déc.-25	31-déc.-24	Variation	%
Marges et revenus assimilés sur titres d'investissement	**-**	**16 367**	**(16 367)**	**-100%**
Fonds Gérés	-	16 367	(16 367)	-100%
Dividendes et revenues assimilés sur titres de participations	**-**	**59 820**	**(59 820)**	**-100%**
Total	**-**	**76 187**	**(76 187)**	**-100%**

Note 5.5 : Marges encourues et charges assimilées

Les marges encourues et charges assimilées ont totalisé, au 31 décembre 2025 un montant de 75 364 770 DT. Le détail se présente comme suit :

En DT

Description	31-déc.-25	31-déc.-24	Variation	%
Opérations avec les établissements bancaires et financiers	**(4 741 931)**	**(11 079 862)**	**6 337 931**	**-57%**
Opérations avec la clientèle	**(59 930 229)**	**(47 422 536)**	**(12 507 693)**	**26%**
Marges sur dépôts à vue	(803 198)	(3 308 873)	2 505 675	-76%
Marges sur comptes Tawfir	(19 356 358)	(15 370 684)	(3 985 674)	26%
Marges sur dépôts Isthithmar	(39 770 673)	(28 742 979)	(11 027 694)	38%
Marges sur certificats de dépôts	-	-	-	-
Emprunt et ressources spéciales	(9 925 682)	(8 864 125)	**(1 061 557)**	**12%**
Autres marges et charges	(766 928)	(133 106)	**(633 822)**	**476%**
Total	**(75 364 770)**	**(67 499 629)**	**(7 865 141)**	**12%**

Note 5.6 : Commissions Encourues

Les commissions encourues par la Banque ont augmenté de 622 114 DT par rapport au 31 décembre 2025 pour se situer à un montant de 2 226 501 DT au 31 décembre 2025 :

En DT

Description	31-déc.-25	31-déc.-24	Variation	%
Commissions Encourues sur VISA et MASTERCARD	(2 156 384)	(1 580 240)	(576 144)	36%
Commissions Encourues sur FONDS GERES	(312 566)	(90 596)	(221 970)	245%
Commissions Encourues sur SIBTEL	(186 050)	(133 459)	(52 591)	39%
Autres commissions Encourues	428 499	199 907	228 592	114%
Total	**(2 226 501)**	**(1 604 388)**	**(622 114)**	**39%**

Note 5.7 : Dotations aux provisions et résultat des corrections de valeur sur créances, hors bilan et passifs

Le coût du risque relatif aux créances, autres éléments d'actifs et passifs a totalisé au 31 décembre 2025, un montant de 18 610 447 DT enregistrant une augmentation de 1 553 323 DT par rapport au 31 décembre 2024. Le détail se présentent comme suit :

En DT

Description	31-déc.-25	31-déc.-24	Variation	%
Dotations aux provisions sur créances douteuses	(14 550 000)	(11 931 704)	(2 618 296)	22%
Dotations aux provisions collectives Cir BCT 2012-02	(5 435 121)	(5 334 316)	(100 805)	2%
Dotations aux provisions pour impôts	(395 303)	-	(395 303)	-
Dotations aux provisions sur créances additionnelles Cir BCT 2013-21	(3 373 980)	(3 534 827)	160 847	-5%
Dotation aux provisions sur autres éléments d'actifs et autres risques et charges	(5 020 585)	(433 996)	(4 586 589)	1057%
Total dotations	**(28 774 989)**	**(21 234 843)**	**(7 540 146)**	**36%**
Pertes sur créances	(1 944 969)	(1 142 691)	(802 278)	70%
Pertes sur autres éléments d'actifs et autres risques et charges	-	-	-	-
Total des dotations et des pertes sur créances	**(30 719 958)**	**(22 377 534)**	**(8 342 424)**	**37%**
Reprise sur provisions sur créances douteuses	8 994 977	5 010 222	3 984 755	80%
Reprise sur provisions collectives	-	-	-	-
Reprise sur provisions sur créances additionnelles Cir BCT 2013-21	1 051 566	310 188	741 378	239%
Reprise sur provisions sur créances cédées et radiées	1 762 933	-	1 762 933	-
Reprise profits réservés sur créances cédées et radiées	182 035	-	182 035	-
Reprise sur provisions sur autres éléments d'actifs et autres risques et charges	118 000	-	118 000	-
Total reprises	**12 109 511**	**5 320 410**	**6 789 101**	**128%**
Recouvrement des créances radiées	-	-	-	-
Total des reprises et des récupérations sur créances	**12 109 511**	**5 320 410**	**6 789 101**	**128%**
Total	**(18 610 447)**	**(17 057 124)**	**(1 553 323)**	**9%**

Note 5.8 : Dotations aux provisions et résultat des corrections de valeur sur portefeuille d'investissement

Le détail d'évolution des dotations aux provisions et résultat des corrections de valeurs sur portefeuille d'investissement se présente comme suit :

En DT

Description	31-déc.-25	31-déc.-24	Variation	%
Dotation aux provisions pour dépréciation des titres d'investissement	(201 744)	(1 146 724)	944 980	-82%
Reprise sur provision pour dépréciation des titres d'investissement	1 265 591	1 884 203	(618 612)	-33%
Total	**1 063 847**	**737 479**	**326 368**	**44%**

Note 5.9 : Autres Produits d'exploitation :

Les autres produits d'exploitation s'élèvent au 31 décembre 2025 à 220 DT contre 120 DT au 31 décembre 2024.

En DT

Description	31-déc.-25	31-déc.-24	Variation	%
Autres produits reçues	220	120	100	83%
Total	**220**	**120**	**100**	**83%**

Note 5.10 : Les frais de personnel :

Les frais de personnel ont totalisé au 31 décembre 2025 un montant de 59 409 147 DT enregistrant une hausse de 14 145 236 par rapport au 31 décembre 2024. Le détail se présente comme suit :

En DT

Description	31-déc.-25	31-déc.-24	Variation	%
Rémunération du personnel titulaire	(30 175 702)	(29 665 204)	(510 498)	2%
Primes allouées	(11 708 407)	(5 439 110)	(6 269 297)	115%
Rémunération du personnel stagiaire	(1 091 950)	(917 041)	(174 909)	19%
Impôts et taxes sur salaires	(1 201 693)	(786 556)	(415 137)	53%
Charges sociales	(10 907 483)	(7 037 796)	(3 869 687)	55%
Frais de formation	(587 681)	(536 579)	(51 102)	10%
Autres charges liées au personnel	(3 736 232)	(881 625)	(2 854 607)	324%
Total	**(59 409 147)**	**(45 263 911)**	**(14 145 236)**	**31%**

Note 5.11 : Les charges générales d'exploitation :

Quant aux charges générales d'exploitation, elles ont enregistré une diminution de 1% pour se situer à un montant de 22 168 559 DT au 31 décembre 2025 contre 22 302 565 DT au 31 décembre 2024. Le détail relatif à cette rubrique se présente comme suit :

En DT

Description	31-déc.-25	31-déc.-24	Variation	%
Frais d 'exploitation non bancaires	**(14 225 279)**	**(12 176 612)**	**(2 048 667)**	**17%**
Loyer	(2 932 853)	(2 740 571)	(192 282)	7%
Entretien et réparations confiés a des tiers	(5 494 774)	(4 467 684)	(1 027 090)	23%
Travaux et façons exécuter par des tiers	(216 489)	(245 104)	28 615	-12%
Primes d'assurance	(536 163)	(459 092)	(77 071)	17%
Frais d'abonnement	(4 298 535)	(3 302 273)	(996 263)	30%
Frais postaux de télécommunications et de transmission	(746 464)	(961 888)	215 423	-22%
Autres charges d'exploitation	**(7 943 280)**	**(10 125 953)**	**2 182 673**	**-22%**
Impôts et taxes	(511 846)	(922 010)	410 164	-44%
Fournitures et produits énergétiques consommables	(1 067 369)	(1 415 047)	347 678	-25%
Rémunération d'intermédiaire et honoraires	(2 940 109)	(3 212 079)	271 970	-8%
Transport et déplacement	(513 065)	(594 431)	81 366	-14%
Frais divers de gestion	(2 910 891)	(3 982 386)	1 071 495	-27%
Total	**(22 168 559)**	**(22 302 565)**	**134 006**	**-1%**

Note 5.12 : Dotations aux amortissements et aux provisions sur immobilisations :

Au 31 décembre 2025 les dotations aux amortissements et aux provisions sur immobilisations ont enregistré une hausse de 14% par rapport au 31 décembre 2024 pour se situer à un montant de 5 818 297 DT. Elles se détaillent comme suit :

En DT

Description	31-déc.-25	31-déc.-24	Variation	%
Dotation aux amortissements des Logiciels	(714 944)	(714 898)	(46)	0%
Dotation aux amortissements des Constructions	(820 182)	(712 245)	(107 936)	15%
Dotation aux amortissements Matériels et Equipements de Bureaux	(222 745)	(198 896)	(23 849)	12%
Dotation aux amortissements Matériels Informatiques	(845 355)	(437 059)	(408 296)	93%
Dotation aux amortissements du Matériels de Transports	(126 722)	(187 621)	60 899	-32%
Dotation aux amortissements DES DAB, GAB et Automates	(177 547)	(75 693)	(101 854)	135%
Dotation aux amortissements Droit d'usage	(1 070 376)	(944 151)	(126 225)	13%
Dotation aux amortissements des Agencements et aménagements	(1 946 229)	(1 608 746)	(337 483)	21%
Dotation aux amortissements Site Web	(291)	(153 794)	153 503	-100%
Dotation aux amortissements Good Will	106 094	(80 825)	186 919	-231%
Total	**(5 818 297)**	**(5 113 928)**	**(704 369)**	**14%**

Note 5.13 : Solde en gains/Pertes provenant des autres éléments ordinaires

Au 31 décembre 2025, le solde en gains et pertes provenant des autres éléments ordinaires enregistre une baisse de 32 829 DT pour se situer à un niveau 652 879 DT. Il se détaille comme suit :

En DT

Description	31-déc.-25	31-déc.-24	Variation	%
Perte ordinaire	(183 012)	(67 960)	(115 052)	169%
Autres	391 110	454 962	(63 853)	-14%
Plus-value sur cession d'immobilisation	100 405	10 011	90 394	903%
Plus-value sur cession d'actifs récupérable	344 377	288 695	55 682	19%
Total	**652 879**	**685 708**	**(32 829)**	**-5%**

Note 5.14 : Impôts sur les bénéfices

L'impôt sur les bénéfices présente un solde de -6 000 166 DT au 31 décembre 2025.

Note 5.15 : Solde en gains/pertes provenant des autres éléments extraordinaires

Le solde en gains/pertes provenant des autres éléments extraordinaires, présente un solde de 807 970 DT au 31 décembre 2025.

Note 5.16 : Résultat par action

En DT

Description	31-déc.-25	31-déc.-24
Résultat net	10 080 230	10 126 529
Nombre moyen d'actions	30 000 000	30 000 000
Résultat de base par action (en DT)	**0,336**	**0,338**
Résultat dilué par action (en DT)	**0,336**	**0,338**

Note 5.17 : Réinvestissement exonéré :

La Banque a opté pour le réinvestissement de son bénéfice réalisé à hauteur de 7 900 000 Dinars sous forme de fonds gérés confiés à la « WIFAK SICAR » et ce, sans minimum d'impôts.

(6) Notes explicatives sur l'état de flux de trésorerie

L'état des flux de trésorerie est établi dans le but de faire ressortir les mouvements de liquidité de la banque à travers ses activités d'exploitation, d'investissement et de financement et à travers d'autres facteurs pouvant affecter sa liquidité et sa solvabilité.

La trésorerie de la banque qui est composée de l'ensemble des liquidités et équivalents de liquidités, est passée de 141 522 609 DT à 233 913 606 DT enregistrant une augmentation de 92 390 997 DT. Cette augmentation est expliquée par des flux de trésorerie positifs provenant des activités d'exploitation à hauteur de 96 174 417 DT et des activités de financement pour 18 854 582 DT ainsi que des flux de trésorerie négatifs affectés aux activités d'investissement à hauteur de 22 638 002 DT.

L'examen de ces trois flux fait ressortir les principales constatations suivantes :

Note 6.1 : Flux de trésorerie provenant des activités d'exploitation

Le flux de trésorerie net provenant aux activités d'exploitation est établi à 96 174 417 DT au 31 décembre 2025. Il s'explique notamment par :

Flux nets positifs :

Les flux nets des produits encaissés par rapport aux charges décaissées d'exploitation pour 198 207 890 DT,
La variation des dépôts de la clientèle nette de retraits pour 277 306 144 DT,
Les flux de trésorerie provenant des autres activités d'exploitation pour 12 744 848 DT.

Flux nets négatifs :

Des charges d'exploitation bancaires décaissées de -71 689 362 DT,
La variation des financements accordés à la clientèle nette de remboursement pour -251 810 140 DT,
Les décaissements nets effectués pour le compte du personnel et des créditeurs divers pour -61 776 826 DT.

Note 6.2 : Flux de trésorerie affectés aux activités d'investissement

Les flux trésorerie affectés aux activités d'investissement, sont établis à -22 638 002 DT et sont inhérents notamment à l'acquisition de titres d'investissement et des immobilisations.

Note 6.3 : Flux de trésorerie provenant des activités de financement

Ces flux de trésorerie positifs de 18 854 582 DT proviennent principalement d'encaissements d'emprunts pour 52 000 000 DT et partiellement compensés par les remboursements d'emprunts pour -17 888 856 DT ainsi que les mouvements sur les autres capitaux propres pour -15 436 646 DT.

Note 7 : Note sur les parties liées :

Les parties liées de la société se détaillent comme suit :

PARTIES LIEES	NATURE DE LA RELATION
NAJIBA HAMROUNI	DESCENDANT ACTIONNAIRE PP> 5% K
MOHAMED SAIDANE BEN ABDELWAHEB	ACTIONNAIRE DIRECT ET MEMBRE CA
ISLAMIC CORPORTAION FOR THE DEVELOPEMENT OF THE PRIVATE SECTOR	
LES ADMINISTRATEURS, LE PRESIDENT DU CONSEIL D'ADMINISTRATION ET LE DIRECTEUR GENERAL, LE DIRECTEUR GENERAL ADJOINT ET SON DESCENDANT	SOCIETES SIEGEANT AU CONSEIL ET A DES DIRIGEANTS COMMUNS AVEC WIB
SOCIETES APPARTENANT AU GROUPE MR. HEDI BEN AYED.	
STE C.C.P.S	
STE TECHNIQUE INDUSTRIELLE & COMMERCIALE	
STE TRANSIDER	
STE NOUVELLE DE CONSTRUCTION "SNC"	
SOCIETE NOUVELLE DE COUPE INDUSTRIELLE	
STE METALSHIP	
STE ELECTRICA	
STE SENSE INVERSE	
STE PROSID SUD	
STE D'ETUDE ET CONSTRUCTION METALLIQUE	
INDEPENDANT TRADING COMPANY	
COTUNAL	
STE TOUTALU	
STE INTERCHAUX	
STE ROYAL OLIVE OIL	
STE TSI CLIENTELE	
STE MAYAR D'EAU CONDITIONNEE	
STE PIMA	
IMMOBILIERE CONTEMPORAINE	
INNOV-ALLIANCE-TECH S.A	
SOCIETE SIAME	
STE MEDIKA TECH	
GLOBAL METAL COMPANY	
STE INTERMETAL S.A	
STE PLASTIC SIPA SUD	
STE PRO PARTS	
STE PIMA RENTAL	
STE CONSULTING & MANAGEMENT PARTNERS CMP	
STE NOUVELLE DE L'INDUSTRIE DES METAUX	
STE SUD METAL	
IPS ENERGY	
STE LE PANNEAU	
STE DES PRODUITS SIDERURGIQUES "PROSID"	
STE PROREPAR	
STE DES PRODUITS SIDERURGIQUES DU CENTRE	
STE COLLECTE ET RECYCLAGE METAUX	
INNOV ALLIANCE TECH EUROPE	
STE HISTORY FITNESS	
STE SITEL	
STE ROYAL TRADING	
STE SAMFI "SARL"	
STE DE VALORISATION ET VENTE DES METAUX	
SOCIETES APPARTENANT AU GROUPE HAMROUNI	
COMPTOIR DE COMMERCE GLE ET PDTS CHIMIQUE	
SOTUNOL	

STE POLYMOUSSE POLYFLEX
STE IND DE RESINE ET DE COLLE RCS
SOCIETE POLYFLEX
STE COMPAGNIE DE RESINE DIVERSES CRD
STE CHIMICOULEURS EMBALLAGES METALLIQUES
STE SOTUNOL TRADING
CTTM
STE COMPTOIRS SFAXIENS
COMPTOIR D'INVESTISSEMENT ET FINANCEMENT
STE JERBA TOURISME ET LOISIRS
POLYMOUSSE DISTRIBUTION
STE GREEN NEGOCE COMPAGNIE
SALIM BEN MED AMINE BATTIKH STLP
STE VOGUE NEGOCE COMPAGNIE

1- Conventions de financement conclues antérieurement avec les sociétés du groupe Mr. HEDI BEN AYED :

Les opérations réalisées antérieurement avec les sociétés appartenant au groupe l'administrateur Mr. HEDI BEN AYED concernent 125 contrats IJARA et 426 contrats de financement MURABAHA conclues avant l'année 2025 et se détaillent comme suit :

En DT

NOM / RAISON SOCIALE	NOMBRE DES CONTRATS EN COURS	ENCOURS AU 31/12/2025	IMPAYE AU 31/12/2025	PRODUITS AU 31/12/2025
FINANCEMENTS IJARA	**125**	**1 982 494**	**18 279**	**278 186**
STE C.C.P.S	1	1	0	0
STE TECHNIQUE INDUSTRIELLE & COMMERCIALE	6	6	0	0
STE TRANSIDER	1	1	0	0
STE NOUVELLE DE CONSTRUCTION "SNC"	23	110 793	0	15 766
SOCIETE NOUVELLE DE COUPE INDUSTRIELLE	1	23 699	0	3 986
STE METALSHIP	1	1	0	0
STE ELECTRICA	4	69 547	0	9 034
STE SENSE INVERSE	4	48 560	0	6 403
STE PROSID SUD	2	41 569	0	7 469
STE D'ETUDE ET CONSTRUCTION METALLIQUE	2	2	34	0
INDEPENDANT TRADING COMPANY	1	90 733	0	11 160
STE TOUTALU	6	50 530	0	7 694
STE INTERCHAUX	5	5	1 065	0
STE ROYAL OLIVE OIL	1	1	0	552
STE MAYAR D'EAU CONDITIONNEE	1	105 553	14 345	13 849
STE PIMA	1	1	0	0
INNOV-ALLIANCE-TECH S.A	3	21 455	2 835	2 737
STE INTERMETAL S.A	11	299 001	0	36 169
STE PLASTIC SIPA SUD	1	28 417	0	3 887
STE PRO PARTS	3	121 010	0	15 120
STE PIMA RENTAL	3	233 585	0	35 361
STE CONSULTING & MANAGEMENT PARTNERS CMP	3	51 563	0	6 686
STE NOUVELLE DE L'INDUSTRIE DES METAUX	2	37 800	0	5 941
STE DES PRODUITS SIDERURGIQUES "PROSID"	20	408 284	0	60 605
STE PROREPAR	3	3	0	0
STE DES PRODUITS SIDERURGIQUES DU CENTRE	3	35 192	0	5 587
STE COLLECTE ET RECYCLAGE METAUX	5	100 164	0	16 527
STE ROYAL TRADING	4	62 854	0	8 147
STE SAMFI "SARL"	4	42 164	0	5 506
FINANCEMENTS MOURABAHA	**426**	**6 875 759**	**22 271**	**1 017 286**
STE TECHNIQUE INDUSTRIELLE & COMMERCIALE	38	898 220	0	90 742
STE NOUVELLE DE CONSTRUCTION "SNC"	5	894 376	0	90 604
STE PROSID SUD	58	898 184	0	90 738
INDEPENDANT TRADING COMPANY	1	0	0	0
COTUNAL	6	0	0	232 221
STE TOUTALU	34	312 107	0	29 871
STE ROYAL OLIVE OIL	5	0	0	0
STE MAYAR D'EAU CONDITIONNEE	3	391 392	22 271	46 446
STE PIMA	1	0	0	0
INNOV-ALLIANCE-TECH S.A	32	0	0	0
STE MEDIKA TECH	22	0	0	0
STE INTERMETAL S.A	28	436 360	0	70 075
STE PLASTIC SIPA SUD	27	0	0	0
STE PRO PARTS	8	0	0	0
STE NOUVELLE DE L'INDUSTRIE DES METAUX	10	846 053	0	29 621
STE DES PRODUITS SIDERURGIQUES "PROSID"	40	1 697 279	0	182 960
STE DES PRODUITS SIDERURGIQUES DU CENTRE	7	0	0	0
STE COLLECTE ET RECYCLAGE METAUX	15	20 771	0	4 295

STE SITEL	6	0	0	0
STE ROYAL TRADING	77	0	0	96 519
STE SAMFI "SARL"	1	449 110	0	45 371
STE DE VALORISATION ET VENTE DES METAUX	2	31 907	0	7 825

Les nouvelles opérations réalisées avec les sociétés appartenant au groupe l'administrateur Mr. HEDI BEN AYED en 2025 concernent 12 contrats IJARA et 63 contrats de financement MURABAHA, se détaillent comme suit :

En DT

Nom / Raison Sociale	Nombre des contrats	Financement	Encours au 2025	Commission HT	TVA	Commission TTC	Profits 2025	Produits 2025
Financements IJARA	**12**	**1 863 273**	**1 525 726**	**3 800**	**722**	**4 522**	**147 059**	**150 859**
STE TRANSIDER	2	890 589	752 893	800	152	952	83 363	84 163
STE TOUTALU	2	167 184	142 925	600	114	714	18 238	18 838
STE INTERMETAL S.A	2	159 386	136 385	600	114	714	1 258	1 858
STE NOUVELLE DE L'INDUSTRIE DES METAUX	1	63 939	56 247	300	57	357	2 657	2 957
STE DES PRODUITS SIDERURGIQUES "PROSID"	4	533 768	409 016	1 200	228	1 428	37 529	38 729
STE PROREPAR	1	48 407	28 260	300	57	357	4 014	4 314
Financements MOURABAHA	**63**	**34 121 556**	**15 194 382**	**71 664**	**13 613**	**85 277**	**507 765**	**579 430**
STE TECHNIQUE INDUSTRIELLE & COMMERCIALE	1	350 000	350 000	1 755	333	2 088	28 075	29 830
STE PROSID SUD	1	89 972	20 575	455	86	541	5 747	6 202
COTUNAL	3	13 267 294	8 716 015	21 790	4 140	25 930	63 138	84 928
STE TOUTALU	10	353 003	121 243	1 815	345	2 160	721	2 536
INNOV-ALLIANCE-TECH S.A	12	1 289 669	698 462	8 008	1 522	9 530	39 706	47 714
STE INTERMETAL S.A	3	1 104 220	155 944	2 208	420	2 628	16 230	18 438
STE PLASTIC SIPA SUD	15	1 620 642	594 741	4 127	784	4 911	2 315	6 442
STE NOUVELLE DE L'INDUSTRIE DES METAUX	6	3 108 736	405 281	8 192	1 554	9 746	96 312	104 504
STE DES PRODUITS SIDERURGIQUES DU CENTRE	1	470 120	107 508	2 356	448	2 803	28 862	31 218
STE SITEL	1	131 311	131 311	1 318	250	1 569	0	1 318
STE ROYAL TRADING	10	12 336 589	3 893 301	19 640	3 732	23 371	226 660	246 300

2- Conventions de financement conclues avec l'administrateur Mr. HEDI BEN AYED :

La « WIFAK INTERNATIONAL BANK » a financé par un contrat MOURABAHA sur une durée de 10 ans, l'acquisition par son administrateur Mr. HEDI BEN AYED d'un terrain pour un prix d'achat égal à 6 540 912 DT moyennant une marge égale à 2 620 825 DT et sans commission d'étude. Les produits enregistrés au titre de ce contrat au 31 Décembre 2025, se sont élevés à 141.887,607 DT. Au 31 Décembre 2025, l'encours et l'impayé de ce contrat s'élèvent à 2 088 745 DT.

3- Conventions de financement conclues avec Mr. MOHAMED SAIDANE BEN ABDELWAHEB :

La « WIFAK INTERNATIONAL BANK » a financé par un contrat MOURABAHA MASKEN sur une durée de 7 ans, pour un prix d'achat égal à 6 540 912 DT moyennant une marge égale à 1 548 959 DT et avec commission d'étude de 13 388 DT en TTC. Les produits enregistrés au titre de ce contrat au

31 Décembre 2025, se sont élevés à 225.805,761 DT. Au 31 Décembre 2025, l'encours de ce contrat s'élève à 2 258 392 DT.

4- Convention de financement conclue avec le DIRECTEUR GENERAL ADJOINT MR . THAMEUR DERBEL.

La « WIFAK INTERNATIONAL BANK » a financé le directeur général adjoint Mr. THAMEUR DERBEL » par un contrat MOURABAHA PARTICIPATIF sur une durée de 3 ans, pour un prix d'achat égal à 200 000 DT, moyennant une marge égale à 20 350 DT et sans commission d'étude. Les produits enregistrés au titre de ce contrat courant l'exercice, se sont élevés à 10 500 DT. Au 31/12/2025, l'encours de ce contrat s'élève à 136.883,426 DT. En contrepartie de ce financement, la « WIFAK INTERNATIONAL BANK » a reçu une garantie financière sous forme de CEA pour une valeur de 168 KDT.

5- Convention de financement conclue avec le fils du DGA « MR. SAMI DERBEL »

- **Financement Mourabaha**

La « WIFAK INTERNATIONAL BANK » a financé le fils du Directeur Général Adjoint Mr « SAMI DERBEL » par un contrat MOURABAHA AKARAT sur une durée de 10 ans, pour un prix d'achat égal à 1 920 000 DT, moyennant une marge égale à 1 241 157 DT et avec une commission d'étude de 11 430 DT en TTC. Les produits enregistrés au titre de ce contrat courant l'exercice, se sont élevés à 223 054 DT. Au 31 Décembre 2025, l'encours de ce contrat s'élève à 1 872 869 DT.

- **Financement Ijara**

La « WIFAK INTERNATIONAL BANK » a financé le fils du Directeur Général Adjoint Mr « SAMI DERBEL » par un contrat IJARA SUR une durée de 5 ans, pour un financement de 80 342 DT, moyennant une marge égale à 16 929 DT et avec une commission d'étude de 358 DT en TTC. Les produits enregistrés au titre de ce contrat courant l'exercice, se sont élevés à 5 510 DT. Au 31/12/2025, l'encours de ce contrat s'élève à 45 077 DT.

6- CONVENTION D'ASSISTANCE ET DE PRESTATION CONCLU AVEC LA SOCIETE « INNOV-ALLIANCE-TECH »

La « WIFAK INTERNATIONAL BANK » a conclu courant l'année 2023 une convention relative à une mission de conseil, d'expertise et d'assistance technique avec la société « INNOV-ALLIANCE-TECH » pour une durée d'une année renouvelable à partir du 2 Mai 2023. Le montant facturé en 2025 s'élève à 213 212 DT.

7- OBLIGATIONS ET ENGAGEMENTS DE LA SOCIETE ENVERS SES DIRIGEANTS

Les obligations et engagements envers les dirigeants tels que visés à l'article 200 (nouveau) II § 5 du Code des Sociétés Commerciales, se détaillent comme suit :

A. La rémunération du Directeur Général, tel que fixée par décision du Conseil d'Administration du 31 janvier 2023 et du 28 juin 2017. Cette rémunération est composée des émoluments et avantages suivants :

   - Des avantages à court terme composés de salaires mensuels, d'une prime d'intéressement annuelle fixée, par le Conseil d'Administration, d'avantages en nature sous forme de la prise en charge des cotisations de la sécurité sociale de l'assurance groupe, de l'assurance multirisques, des frais de logement (consommations téléphoniques, électricité et eau) et des avantages en nature composés d'une voiture de fonction et de 500 litres de carburant par mois,
   - Des avantages postérieurs à l'emploi correspondant au prime d'assurance de l'indemnité de départ à la retraite.

B. La rémunération du Directeur Général Adjoint, tel que fixée par décision du Conseil d'Administration du 31 janvier 2023. Cette rémunération est composée des avantages à court terme composés de salaires mensuels, d'une prime d'intéressement annuelle fixée, par le Conseil d'Administration, d'avantages en nature composés d'une voiture de fonction et une prime mensuelle de carburant.

C. La rémunération des membres du Conseil d'Administration pour l'exercice 2025, est fixée par l'Assemblée Générale Ordinaire réunie le 26 avril 2024 à :

- ✓ Un montant net de 5 000 DT par membre représentant les jetons de présence aux réunions du Conseil d'Administration à percevoir au titre de chaque séance,
- ✓ Un montant net de 2 000 DT par membre représentant les jetons de présence aux réunions des comités permanent d'audit, des comités de risques et des comités de nomination et de rémunérations à percevoir au titre de chaque séance.

De même, ladite Assemblée Générale Ordinaire décide de fixer les honoraires des membres du comité de contrôle, de conformité et des normes bancaires islamiques comme suit :

* Une indemnité annuelle nette de 12 000 DT par membre.
* Des jetons de présence de 1 000 DT net par membre et par réunion

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

NATURE DE LA RÉMUNÉRATION	DIRECTEUR GÉNÉRAL		DIRECTEUR GÉNÉRAL ADJOINT		ADMINISTRATEURS	
	CHARGES DE L'EXERCICE	PASSIF AU 31/12/2025	CHARGES DE L'EXERCICE	PASSIF AU 31/12/2025	CHARGES DE L'EXERCICE	PASSIF AU 31/12/2025
AVANTAGES À COURT TERME	1 665 961	1 047 175	903 789	487 226	530 313	38 813
AVANTAGES POSTÉRIEURS À L'EMPLOI	40 542	-	-	-	-	-
TOTAL 2025	**1 706 503**	**1 047 175**	**903 789**	**487 226**	**530 313**	**38 813**

Note 8 : EVENEMENTS POSTERIEURS A LA DATE DE CLOTURE :

Les états financiers arrêtés au 31 décembre 2025, tiennent compte des événements survenus postérieurement à cette date et jusqu'au 27 Mars 2026 date d'arrêté des comptes par le Conseil d'Administration de la société.

Aucun événement significatif n'est enregistré au cours de la période postérieure à la date de clôture.

RAPPORT GENERAL DES COMMISSAIRES AUX COMPTES
Exercice clos au 31-12-2025
(Les Etats Financiers Consolidés)

CABINET NEJI FETHI
MEMBRE DE L'ORDRE DES EXPERTS COMPTABLES DE TUNISIE

Adresse : 5, Rue Sufetula – Notre Dame
Mutuelle Ville - 1002 –Tunis
Tél : 71 841 110 Fax : 71 841 160
E mail : neji.fethi@cnf-tn.com

FICADEX
Immeuble NOUR CITY –Bureau A-1-3- Bloc A –
CENTRE URBAIN TUNIS NORD – TUNIS-
MF :0895221K/A/M/000
Téléphone : + 216 71 948 785
Télécopie : + 216 71 949 804
E-mail : tcaauditcbn@gmail.com

Tunis, le 30 Mars 2026

MESSIEURS LES ACTIONNAIRES DE LA BANQUE
« WIFAK INTERNATIONAL BANK »
Avenue Habib Bourguiba, Médenine 4100

RAPPORT GENERAL DES COMMISSAIRES AUX COMPTES

Etats financiers Consolidés arrêtés au 31 Décembre 2025

Mesdames, Messieurs les actionnaires

I. RAPPORT SUR L'AUDIT DES ETATS FINANCIERS CONSOLIDES

1. OPINION

En exécution de la mission qui nous a été confiée par votre Assemblée Générale Ordinaire, nous avons effectué l'audit les états financiers consolidés du groupe « WIFAK INTERNATIONAL BANK » qui comprennent le bilan consolidé et l'état des engagements hors bilan consolidés arrêtés au 31 Décembre 2025, l'état de résultat consolidé et l'état de flux de trésorerie consolidé pour l'exercice clos à cette date, ainsi qu'un résumé des principales méthodes comptables et d'autres notes explicatives.

Ces états financiers, annexés au présent rapport, font apparaître un total du bilan consolidé de 2 026 038 017 Dinars et un résultat consolidé bénéficiaire après effet de modification comptable de 10 080 230 Dinars.

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

Nous avons effectué notre audit selon les normes professionnelles d'audit applicables en Tunisie. Les responsabilités qui nous incombent en vertu de ces normes sont plus amplement décrites dans la section « Responsabilités de l'auditeur pour l'audit des états financiers consolidés » du présent rapport. Nous sommes indépendants du groupe 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.

2. QUESTIONS CLES DE L'AUDIT

Les questions clés de l'audit sont les questions qui, selon notre jugement professionnel, ont été les plus importantes dans l'audit des états financiers consolidés de la période considérée. Ces questions ont été traitées dans le contexte de notre audit des états financiers consolidés pris dans leur ensemble et aux fins de la formation de notre opinion sur ceux-ci, et nous n'exprimons pas une opinion distincte sur ces questions.

Nous avons déterminé que les questions décrites ci-après constituent les questions clés de l'audit qui doivent être communiqués dans notre rapport :

2.1. Evaluation des engagements de la clientèle

Risque identifié

Le groupe est exposé au risque de contrepartie aussi bien sur son portefeuille d'engagements directs que sur les engagements de signature donnés à la clientèle. Ce risque, inhérent à l'activité bancaire, constitue une zone d'attention majeure en raison de l'importance du jugement nécessaire à son estimation et de l'importance significative du poste des créances sur la clientèle, présentant au 31/12/2025 un solde de 1 449 344 249 Dinars, dans le bilan consolidé du groupe (72%), et de celle du coût net du risque associé (Dotation nette de 13 312 559 Dinars) dans le résultat consolidé de l'exercice.

Les règles et méthodes comptables se rapportant à l'évaluation et la comptabilisation des créances douteuses et de leurs dépréciations, de même que des compléments d'information sur ces postes des états financiers consolidés annuels sont donnés dans les notes annexes aux états financiers consolidés annuels au paragraphe « 2-6 : Evaluation des engagements et des provisions y afférentes ».

Du fait que l'évaluation des engagements et l'estimation des provisions impliquant un niveau du jugement important et compte tenu de l'importance des engagements de la clientèle, nous considérons que cette rubrique constitue un élément clé d'audit.

Procédures d'audit mises en œuvre en réponse à ce risque

Nous avons obtenu une compréhension des procédures mises en place par le groupe, et avons évalué la correcte mise en œuvre des contrôles clés, de même que leur capacité à prévenir et/ou détecter les anomalies significatives, en mettant l'accent sur :

- La politique de la banque en matière de couverture des risques de contrepartie ;

- Le mécanisme de contrôle mis en place en ce qui concerne le processus de dépréciation des engagements sur la clientèle ;
- La fiabilité des informations fournies par la banque au sujet des clients dont les encours présentent des indicateurs de perte de valeur ;
- Les procédures et contrôles définis par la banque en vue d'assurer la gestion du risque de contrepartie, d'identifier les clients à classer et à provisionner et de déterminer le niveau minimum de provision requis par la réglementation bancaire ;
- Les valeurs de garanties retenues lors de la détermination des provisions ;
- Le caractère approprié des informations fournies dans les notes aux états financiers ;
- Dans nos procédures d'examen des engagements de la clientèle, nous avons adopté une approche par les risques en matière d'échantillonnage. Nous avons évalué la capacité de remboursement des débiteurs et évalué la classification, en tenant compte des retards de paiements, de l'information financière des débiteurs, des perspectives futures d'activité, des rapports d'évaluation des garanties et d'autres informations disponibles.

2.2. Prise en compte des revenus des financements accordés

Risque identifié

Les revenus des opérations de financement accordés par le groupe, telle que mentionné au niveau de la note aux états financiers consolidés « 5-1 : Marges et revenus assimilés », s'élèvent, au 31 Décembre 2025, à 149 379 119 Dinars, dont 76 544 418 Dinars proviennent de l'activité MOUREBHA et WAKALA BEL ISTITHMAR, et représentent la rubrique la plus importante des produits d'exploitation du groupe.

En raison de leur composition, leurs montants, le volume des opérations et transactions s'y rattachant et les spécificités des règles de leur comptabilisation, telles que décrites dans la note « 2-8 : Comptabilisation des revenus », nous avons considéré que la prise en compte de ces revenus est une question clé d'audit.

Procédures d'audit mises en œuvre en réponse à ce risque

Dans le cadre de notre audit des comptes consolidés, nos travaux ont notamment consisté à :

- Examiner les politiques et les dispositifs du contrôle interne mis en place par la banque, relatifs aux procédures de comptabilisation, d'identification et de contrôle des revenus des opérations de financement ;
- Revoir l'environnement de contrôle du système d'information ;
- Réaliser des procédures analytiques sur l'évolution des encours et des intérêts ;
- Vérifier le respect de la norme comptable NCT 24 « Les engagements et revenus y afférents dans les établissements bancaires » en matière de prise en compte des revenus et de séparation des exercices comptables ;

- Apprécier la pertinence de la méthodologie retenue par la banque par rapport aux règles édictées par la Banque Centrale de Tunisie en matière de prise en compte des revenus des opérations de crédits et de réservation des produits ;
- Vérifier le caractère approprié des informations fournies dans les notes aux états financiers.

3. PARAGRAPHE D'OBSERVATION

Nous estimons utile d'attirer votre attention sur les faits suivants :

1-Au cours de l'année 2025, la « WIFAK INTERNATIONAL BANK » fait l'objet d'une vérification fiscale approfondie couvrant la période allant du 1er janvier 2020 au 31 décembre 2023.

En date du 16 septembre 2025, l'administration fiscale a notifié à la « WIFAK INTERNATIONAL BANK » les résultats du contrôle fiscal approfondi, comportant un montant total à payer de 3 135 993 DT en principal et pénalités conjugué à une révision vers la baisse du report de TVA et celui de l'impôt sur les sociétés pour des montants respectifs de 146 320 DT (17 681 DT au lieu de 164 001 DT) et de 1 623 411 DT (61 485 DT au lieu de 1 684 896 DT), constatés au 31 décembre 2023.

En date du 31 octobre 2025, la « WIFAK INTERNATIONAL BANK » a fait opposition au résultat de la vérification fiscale dans les délais légaux, et ce conformément aux dispositions de l'article 44 du code des droits et procédures fiscaux. En réponse à la correspondance parvenue de l'administration fiscale en date du 23 janvier 2026, la « WIFAK INTERNATIONAL BANK » a fait une 2ème opposition en date du 06 février 2026 et a demandé le recours à la commission nationale de conciliation pour examen du dossier.

Pour faire face à ce risque fiscal, une provision pour risque fiscal a été constituée pour un montant de 1 000 000 DT au 31 décembre 2025.

2- La société « WIFAK SICAR » filiale de « WIFAK INTERNATIONAL BANK » a reçu de la Direction Générale des Impôts en date du 29 décembre 2025, une notification de contrôle fiscal approfondi couvrant la période allant 1er janvier 2021 au 31 décembre 2024.

Jusqu'à la date de rédaction de notre rapport, aucune notification de résultat ne nous a été communiqué.

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

4. RAPPORT DE GESTION

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

Notre opinion sur les Etats Financiers consolidés 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 consolidés du groupe dans le rapport du Conseil d'Administration par référence aux données figurant dans les Etats Financiers consolidés. Nos travaux consistent à lire le rapport du

Conseil d'Administration et, ce faisant, à apprécier s'il existe une incohérence significative entre celui-ci et les Etats Financiers consolidés ou la connaissance que nous avons acquise au cours de l'audit, ou encore si le rapport du Conseil d'Administration semble autrement comporter une anomalie significative. Si, à la lumière des travaux que nous avons effectués, nous concluons à la présence d'une anomalie significative dans le rapport du Conseil d'Administration, nous sommes tenus de signaler ce fait.

Nous n'avons rien à signaler à cet égard.

5. RESPONSABILITES DE LA DIRECTION ET DES RESPONSABLES DE LA GOUVERNANCE POUR LES ETATS FINANCIERS CONSOLIDES

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

Lors de la préparation des états financiers consolidés, c'est à la direction qu'il incombe d'évaluer la capacité du groupe 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 le groupe ou de cesser son activité ou si aucune autre solution réaliste ne s'offre à elle.

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

6. RESPONSABILITES DE L'AUDITEUR POUR L'AUDIT DES ETATS FINANCIERS CONSOLIDES

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

L'assurance raisonnable correspond à un niveau élevé d'assurance, qui ne garantit toutefois pas qu'un audit, réalisé conformément aux normes internationales d'audit applicables en Tunisie, permettra toujours de détecter toute anomalie significative qui pourrait exister.

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

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

En outre :

- Nous identifions et évaluons les risques que les Etats Financiers consolidés comportent des anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs, concevons

et mettons en œuvre des procédures d'audit en réponse à ces risques, et réunissons des éléments probants suffisants et appropriés pour fonder notre opinion. Le risque de non-détection d'une anomalie significative résultant d'une fraude est plus élevé que celui d'une anomalie significative résultant d'une erreur, car la fraude peut impliquer la collusion, la falsification, les omissions volontaires, les fausses déclarations ou le contournement du contrôle interne ;

- Nous acquérons une compréhension des éléments du contrôle interne pertinents pour l'audit afin de concevoir des procédures d'audit appropriées dans les circonstances ;
- Nous apprécions le caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la Direction, de même que des informations y afférentes fournies par cette dernière ;
- Nous tirons une conclusion quant au caractère approprié de l'utilisation par la Direction du principe comptable de continuité d'exploitation et, selon les éléments probants obtenus, quant à l'existence ou non d'une incertitude significative liée à des événements ou situations susceptibles de jeter un doute important sur la capacité de la société à poursuivre son exploitation. Si nous concluons à l'existence d'une incertitude significative, nous sommes tenus d'attirer l'attention des lecteurs de notre rapport sur les informations fournies dans les Etats Financiers consolidés 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 le groupe à cesser son exploitation ;
- Nous évaluons la présentation d'ensemble, la forme et le contenu des Etats Financiers consolidés, y compris les informations fournies dans les notes, et apprécions si les Etats Financiers consolidés représentent les opérations et événements sous-jacents d'une manière propre à donner une image fidèle ;
- Nous communiquons aux responsables de la gouvernance notamment l'étendue et le calendrier prévus des travaux d'audit et nos constatations importantes, y compris toute déficience importante du contrôle interne que nous aurions relevée au cours de notre audit.

Nous fournissons également aux responsables de la gouvernance une déclaration précisant que nous nous sommes conformés aux règles de déontologie pertinentes concernant l'indépendance, et leur communiquons toutes les relations et tous les autres facteurs qui peuvent raisonnablement être considérés comme susceptibles d'avoir des incidences sur notre indépendance ainsi que les sauvegardes connexes s'il y a lieu.

Parmi les questions communiquées aux responsables de la gouvernance, nous déterminons quelles ont été les plus importantes dans l'audit des Etats Financiers consolidés de la période considérée : ce sont les questions clés de l'audit. Nous décrivons ces questions dans notre rapport, sauf si des textes légaux ou réglementaires en empêchent la publication ou si, dans des circonstances extrêmement rares, nous déterminons que nous ne devrions pas communiquer une question dans notre rapport parce que l'on peut raisonnablement s'attendre à ce que les conséquences néfastes de la communication de cette question dépassent les avantages pour l'intérêt public.

II. RAPPORT RELATIF AUX OBLIGATIONS LEGALES ET REGLEMENTAIRES

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 règlementaires en vigueur en la matière.

Efficacité du système de contrôle interne

En application des dispositions de l'article 3 de la loi n°94-117 du 14 novembre 1994, telle que modifiée par la loi n° 2005-96 du 18 octobre 2005 portant réorganisation du marché financier, nous avons procédé à une évaluation générale portant sur l'efficacité des systèmes de contrôle interne du Groupe « WIFAK INTERNATIONAL BANK ». Il est à rappeler 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 à la Direction et au Conseil d'Administration.

Sur la base de notre examen, nous avons identifié des défaillances du dispositif de contrôle interne, liées essentiellement à l'incomplétude des fonctionnalités du système d'information et à la carence procédurale de l'inventaire du matériel récupéré. Ces insuffisances ne sont pas susceptibles d'impacter notre opinion. Le rapport d'évaluation correspondant a été remis aux responsables de la gouvernance de la banque.

LES COMMISSAIRES AUX COMPTES

CABINET NEJI FETHI - CNF	**CABINET - TCA**
Fethi NEJI	**Béchir NEDRI**

Liste de nos agences

- Agence **Medenine**
- Agence **Kram**
- Agence **Sfax Majida Boulila**
- Agence **Sousse Sahloul**
- Agence **Gafsa**
- Agence **Nabeul**
- Agence **Medenine**
- Agence **Djerba**
- Agence **Sfax Sakiet Daier**
- Agence **Sfax Gremda**
- Agence **Ariana**
- Agence **Ben Arous**
- Agence **Ezzahra**
- Agence **Gabes**
- Agence **Sousse Msaken**
- Agence **Beja**
- Agence **Zarzis**
- Agence **Kairaouan**
- Agence **Ben Guerden**
- Agence **Tataouine**
- Agence **Sfax Teniour**
- Agence **Bizerte**
- Agence **Mutuelle ville**
- Agence **Megrine**
- Agence **Kebili**
- Agence **Menzel Temime**
- Agence **Tunis Hedi Chaker**
- Agence **Sidi Bouzid**
- Agence **Ghardimaou**
- Agence **Hammamet**
- Agence **El Jem**
- Agence **Manzah 8**
- Agence **Bir Ali Ben Khalifa**
- Agence **Ksar Helal**
- Agence **Route Lafrane**
- Agence **Saida**
- Agence **Centre Urbain Nord**
- Agence **Aouina**
- Agence **Monastir**
- Agence **Jardin d'elMenzah2**
- Agence **El Mghira**
- Agence **El Fahes**
- Agence **Sakiet Ezzit**
- Agence **La Soukra**
- Agence **Mourouj 5**
- Agence **Midoun**
- Agence **Grombalia**
- Agence **Lac 2**
- Agence **Teboulba**
- Agence **Sfax Menzel Chker**
- Agence **Manouba**
- Agence **El yasminet**
- Agence **Menzel Bourguiba**
- Agence **Jardins de Carthge**
- Agence **Enasser**
- Agence **Ezzahrouni**
- Agence **Jendouba**