

# BALO

## BULLETIN DES ANNONCES LEGALES OBLIGATOIRES



**PREMIER  
MINISTRE**

*Liberté  
Égalité  
Fraternité*

Direction de l'information  
légale et administrative

DIRECTION DE L'INFORMATION LÉGALE ET ADMINISTRATIVE

26, rue Desaix, 75727 PARIS CEDEX 15

[www.dila.premier-ministre.gouv.fr](http://www.dila.premier-ministre.gouv.fr)

[www.journal-officiel.gouv.fr](http://www.journal-officiel.gouv.fr)

### Publications périodiques

#### Comptes annuels

**QATAR NATIONAL BANK (Q.P.S.C.)**

Société de droit qatari au capital de 9 236 429 000 qatari riyals  
Siège social : PO Box 1002 - Doha Qatar

**États financiers consolidés****I. – État consolidé de la situation financière au 31 décembre 2025**

(En milliers de riyals qataris.)

| <b>Actifs</b>                                 | <b>Note</b> | <b>2025</b>          | <b>2024</b>          |
|-----------------------------------------------|-------------|----------------------|----------------------|
| Caisse et avoirs auprès des banques centrales | 8           | 79 489 167           | 84 535 430           |
| Créances sur des banques                      | 9           | 70 364 806           | 95 973 695           |
| Prêts et avances consentis aux clients        | 10          | 1 018 078 852        | 910 757 751          |
| Titres d'investissement                       | 11          | 187 005 602          | 175 322,674          |
| Participations dans des entreprises associées | 12          | 8 560 614            | 7 861 377            |
| Immobilisations corporelles                   | 13          | 8 468 237            | 7 655 238            |
| Immobilisations incorporelles                 | 14          | 1 852,970            | 2,072,464            |
| Autres actifs                                 | 15          | 17 526 175           | 13 738 001           |
| <b>Total de l'actif</b>                       |             | <b>1 391 346 423</b> | <b>1 297 916 630</b> |

  

| <b>Passif</b>             | <b>Note</b> | <b>2025</b>          | <b>2024</b>          |
|---------------------------|-------------|----------------------|----------------------|
| Dettes envers des banques | 16          | 142 424 383          | 171 203 038          |
| Dépôts de la clientèle    | 17          | 955 412,337          | 887 009 612          |
| Titres de créance         | 18          | 47 105 800           | 39 648 217           |
| Autres emprunts           | 19          | 57 052 960           | 33 867 536           |
| Autres passifs            | 20          | 64 634 570           | 52,403 181           |
| <b>Total des passifs</b>  |             | <b>1 266 630 050</b> | <b>1 184 131 584</b> |

  

| <b>Fonds propres</b>                                                            | <b>Note</b> | <b>2025</b>          | <b>2024</b>          |
|---------------------------------------------------------------------------------|-------------|----------------------|----------------------|
| Capital émis                                                                    | 22          | 9 236 429            | 9 236 429            |
| Actions propres                                                                 | 22          | -2,083 635           | -660 730             |
| Réserve légale                                                                  | 22          | 25 326 037           | 25 326 037           |
| Réserve pour risques                                                            | 22          | 15 000 000           | 13 000 000           |
| Réserve de juste valeur                                                         | 22          | 160 502              | -1 203 198           |
| Réserve de conversion de devises étrangères                                     | 22          | -28 865 414          | -30 217 047          |
| Autres réserves                                                                 | 22          | -773 547             | -1 116 210           |
| Bénéfices non distribués                                                        | 22          | 85 086 535           | 78 179 864           |
| <b>Total des fonds propres attribuables aux actionnaires de la banque</b>       |             | <b>103 086 907</b>   | <b>92 545 145</b>    |
| Instruments admissibles au capital additionnel de catégorie 1 capital           | 24          | 20 000 000           | 20 000 000           |
| <b>Total des fonds propres imputables aux détenteurs d'actions de la banque</b> |             | <b>123 086 907</b>   | <b>112 545 145</b>   |
| Intérêts non-contrôlants                                                        | 23          | 1 629 466            | 1 239 901            |
| <b>Total des fonds propres</b>                                                  |             | <b>124 716 373</b>   | <b>113 785 046</b>   |
| <b>Total des passifs et des fonds propres</b>                                   |             | <b>1 391 346 423</b> | <b>1 297 916 630</b> |

Les présents états financiers consolidés ont été approuvés par le Conseil d'administration le 13 janvier 2026 et signés en son nom par :

Ali Ahmed Al-Kuwari  
Président du Conseil d'administration

Abdulla Mubarak Al-Khalifa  
Président-Directeur général du Groupe

Les notes ci-jointes 1 à 40 font partie intégrante des présents états financiers consolidés.

**II. – Compte de résultat consolidé pour l'exercice clos le 31 décembre 2025**

| (En milliers de riyals qataris.)                                                                      | Notes | 2025        | 2024        |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------|-------------|-------------|
| Produits d'intérêts                                                                                   | 25    | 125 012 382 | 125 322 712 |
| Charges d'intérêts                                                                                    | 26    | -89 234 543 | -92 503 393 |
| Produit net d'intérêts                                                                                |       | 35 777 839  | 32 819 319  |
| Produits de frais et commissions                                                                      | 27    | 9 537 651   | 7 963 044   |
| Charges de frais et commissions                                                                       |       | -4 558 364  | -3 398 238  |
| Produit net des frais et commissions                                                                  |       | 4 979 287   | 4 564 806   |
| Gain de change net                                                                                    | 28    | 2 385 972   | 2,815 882   |
| Produits sur titres d'investissement                                                                  | 29    | 676 165     | 364 709     |
| Autres résultats d'exploitation                                                                       |       | 293 237     | 164 443     |
| Résultat d'exploitation                                                                               |       | 44 112 500  | 40 729 159  |
| Dépenses de personnel                                                                                 | 30    | -5 390 648  | -4 896 473  |
| Amortissement                                                                                         | 13    | -992 761    | -831 935    |
| Autres dépenses                                                                                       | 31    | -4 034 756  | -3 503 945  |
| ECL / pertes nettes pour dépréciation des prêts et avances aux clients                                | 10    | -9 343 649  | -8 134 654  |
| Recouvrements /(pertes) nets d'ECL / de dépréciation sur titres d'investissement                      |       | 24 963      | -25 200     |
| ECL / dépréciation nettes sur autres actifs financiers                                                |       | -43 143     | -276 149    |
| Amortissement                                                                                         |       | -56 269     | -216 167    |
| Autres provisions                                                                                     |       | -99 800     | -158 633    |
|                                                                                                       |       | -19 936 063 | -18 043 156 |
| Quote-part dans les résultats des sociétés affiliées                                                  | 12    | 653 236     | 619 786     |
| Résultat avant la perte monétaire nette résultant de l'hyperinflation et avant impôts sur le résultat |       | 24 829 673  | 23 305 789  |
| Perte monétaire nette résultant de l'hyperinflation                                                   |       | -2 806 727  | -3 539 271  |
| Résultat avant impôt sur le revenu                                                                    |       | 22 022 946  | 19 766 518  |
| Charge d'impôts de l'exercice                                                                         | 32    | -4 669 170  | -2 824 076  |
| Résultat de l'exercice                                                                                |       | 17 353 776  | 16 942 442  |
| Attribuable aux :                                                                                     |       |             |             |
| Détenteurs d'actions de la Banque                                                                     |       | 17 100 100  | 16 716 882  |
| Intérêts non-contrôlants                                                                              |       | 353 676     | 225 560     |
| Résultat de l'exercice                                                                                |       | 17 353 776  | 16 942 442  |
| Bénéfice de base et dilué par action (QR)                                                             | 33    | 1 74        | 1 69        |

Les notes ci-jointes 1 à 40 font partie intégrante des présents états financiers consolidés.

**III. – État consolidé du résultat global pour l'exercice clos le 31 décembre 2025**

| (En milliers de riyals qataris.)                                                                                                                                                 | 2025       | 2024       |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------|------------|
| Résultat de l'exercice                                                                                                                                                           | 17 353 776 | 16 942 442 |
| Autres éléments du résultat global qui sont ou peuvent être reclassés en résultat consolidé au cours des exercices ultérieurs :                                                  |            |            |
| Différences de conversion liées aux opérations à l'étranger                                                                                                                      | -467 371   | -4 690 796 |
| Part des autres éléments du résultat global des sociétés associées                                                                                                               | 342 411    | -295 949   |
| Partie effective des variations de la juste valeur des couvertures de flux de trésorerie                                                                                         | 673 374    | -362 946   |
| Partie effective des variations de la juste valeur de l'investissement net dans des opérations à l'étranger                                                                      |            | -181 448   |
| Investissements dans des instruments de dette évalués à la juste valeur par le biais des autres éléments du résultat global (FVOCI)                                              |            |            |
| - Variation nette de la juste valeur                                                                                                                                             | 862 618    | -71 508    |
| - Montant net transféré au compte de résultat                                                                                                                                    | -225 428   | -26 158    |
| Autres éléments du résultat global qui ne seront pas reclassés en résultat consolidé au cours des exercices ultérieurs :                                                         |            |            |
| Variation nette de la juste valeur des investissements en instruments de capitaux propres désignés à la juste valeur par le biais des autres éléments du résultat global (FVOCI) | 57 711     | 35 021     |
| Effets de l'hyperinflation                                                                                                                                                       | 1 827 999  | 3 472 860  |
| Total des autres éléments du résultat global de l'exercice, nets de l'impôt sur le revenu                                                                                        | 3 071 314  | -2 120 924 |
| Total du résultat global de l'exercice                                                                                                                                           | 20 425 090 | 14 821 518 |
| Attribuable aux :                                                                                                                                                                |            |            |
| Détenteurs d'actions de la Banque                                                                                                                                                | 20 058 096 | 14 746 562 |
| Intérêts ne donnant pas le contrôle                                                                                                                                              | 366 994    | 74 956     |
| Total du résultat global de l'exercice                                                                                                                                           | 20 425 090 | 14 821 518 |

Les notes ci-jointes 1 à 40 font partie intégrante des présents états financiers consolidés.

## IV. – État consolidé des variations des capitaux propres pour l'exercice clos le 31 décembre 2025

| (En milliers de riyals qataris.)                                                                                          | Capitaux propres attribuables aux actionnaires de la Banque |                 |                |                      |                            | Réserve de Conversion des devises étrangères |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------|-----------------|----------------|----------------------|----------------------------|----------------------------------------------|
|                                                                                                                           | Capital souscrit                                            | Actions propres | Réserve légale | Réserve pour risques | Réserve de la juste valeur |                                              |
| Solde au 1 <sup>er</sup> janvier 2025                                                                                     | 9 236 429                                                   | -660 730        | 25 326 037     | 13 000 000           | -1 203 198                 | -30 217 047                                  |
| Total du résultat global de l'exercice                                                                                    |                                                             |                 |                |                      |                            | -                                            |
| Résultat de l'exercice                                                                                                    |                                                             |                 |                |                      |                            | -                                            |
| Total des autres éléments du résultat global                                                                              |                                                             |                 |                |                      | 1 363 700                  | 1 351 633                                    |
| Total du résultat global de l'exercice                                                                                    |                                                             |                 |                |                      | 1 363 700                  | 1 351 633                                    |
| Transfert à la réserve pour risques                                                                                       |                                                             |                 |                | 2 000 000            |                            | -                                            |
| Transfert au fonds social et sportif                                                                                      |                                                             |                 |                |                      |                            | -                                            |
| Transactions comptabilisées directement en capitaux propres                                                               |                                                             |                 |                |                      |                            | -                                            |
| Dividende final pour l'exercice 2024 (Note 22)                                                                            |                                                             |                 |                |                      |                            | -                                            |
| Acompte sur dividende pour l'année 2025 (Note 22)                                                                         |                                                             |                 |                |                      |                            | -                                            |
| Actions rachetées (Note 22)                                                                                               |                                                             | -1 422 905      |                |                      |                            | -                                            |
| Affectation de dividendes pour des instruments éligibles à un capital additionnel                                         |                                                             |                 |                |                      |                            | -                                            |
| Autres mouvements                                                                                                         |                                                             |                 |                |                      |                            | -                                            |
| Total des transactions comptabilisées directement en capitaux propres                                                     |                                                             | -1 422 905      |                |                      |                            | -                                            |
| Solde au 31 décembre 2025                                                                                                 | 9 236 429                                                   | -2 083 635      | 25 326 037     | 15 000 000           | 160 502                    | -28 865 414                                  |
| Solde au 1 <sup>er</sup> janvier 2024                                                                                     | 9 236 429                                                   |                 | 25 326 037     | 12 000 000           | -587 777                   | -29 157 890                                  |
| Total du résultat global de l'exercice                                                                                    |                                                             |                 |                |                      |                            | -                                            |
| Résultat de l'exercice                                                                                                    |                                                             |                 |                |                      |                            | -                                            |
| Total des autres éléments du résultat global                                                                              |                                                             |                 |                |                      | -615 459                   | -1 059 157                                   |
| Total du résultat global (perte)/produit de l'exercice                                                                    |                                                             |                 |                |                      | -615 459                   | -1 059 157                                   |
| Reclassement de la variation nette de la juste valeur des instruments de capitaux propres lors de leur décomptabilisation |                                                             |                 |                |                      | 38                         | -                                            |
| Transfert à la réserve pour risques                                                                                       |                                                             |                 |                | 1 000 000            |                            | -                                            |
| Transfert au fonds social et sportif                                                                                      |                                                             |                 |                |                      |                            | -                                            |
| Transactions comptabilisées directement en capitaux propres                                                               |                                                             |                 |                |                      |                            | -                                            |
| Dividende pour l'exercice 2023 (Note 22)                                                                                  |                                                             |                 |                |                      |                            | -                                            |
| Acompte sur dividende pour l'exercice 2024 (Note 22)                                                                      |                                                             |                 |                |                      |                            | -                                            |
| Actions rachetées (Note 22)                                                                                               |                                                             | -660 730        |                |                      |                            | -                                            |
| Affectation de dividendes pour des instruments éligibles à un capital additionnel                                         |                                                             |                 |                |                      |                            | -                                            |
| Autres mouvements                                                                                                         |                                                             |                 |                |                      |                            | -                                            |
| Total des transactions comptabilisées directement en capitaux propres                                                     |                                                             | -660 730        |                |                      |                            | -                                            |
| Solde au 31 décembre 2024                                                                                                 | 9 236 429                                                   | -660 730        | 25 326 037     | 13 000 000           | -1 203 198                 | -30 217 047                                  |

| (En milliers de riyals qataris.)                                                                                          | Autres réserves | Résultats non distribués | Capitaux propres attribuables aux actionnaires de la Banque | Instruments éligibles aux fonds propres additionnels de catégorie 1 | Capitaux propres attribuables aux capitaux propres aux titulaires de la Banque | Non contrôlant participations ne donnant pas le contrôle | Total       |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------|--------------------------|-------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------|-------------|
| Solde au 1 <sup>er</sup> janvier 2025                                                                                     | -1 116 210      | 78 179 864               | 92 545 145                                                  | 20 000 000                                                          | 112 545 145                                                                    | 1 239 901                                                | 113 785 046 |
| Total du résultat global de l'exercice                                                                                    |                 |                          |                                                             |                                                                     |                                                                                |                                                          |             |
| Résultat de l'exercice                                                                                                    | -               | 17 000 100               | 17 000 100                                                  |                                                                     | 17 000 100                                                                     | 353 676                                                  | 17 353 776  |
| Total des autres éléments du résultat global                                                                              | 342 663         |                          | 3 057 996                                                   |                                                                     | 3 057 996                                                                      | 13 318                                                   | 3 071 314   |
| Total du résultat global de l'exercice                                                                                    | 342 663         | 17 000 100               | 20 058 096                                                  |                                                                     | 20 058 096                                                                     | 366 994                                                  | 20 425 090  |
| Transfert à la réserve pour risques                                                                                       | -               | -2 000 000               |                                                             |                                                                     |                                                                                |                                                          |             |
| Transfert au fonds social et sportif                                                                                      | -               | -263 916                 | -263 916                                                    |                                                                     | -263 916                                                                       |                                                          | -263 916    |
| Transactions comptabilisées directement en capitaux propres                                                               | -               |                          |                                                             |                                                                     |                                                                                |                                                          |             |
| Dividende final pour l'exercice 2024 (Note 22)                                                                            | -               | -3 391 575               | -3 391 575                                                  |                                                                     | -3 391 575                                                                     |                                                          | -3 391 575  |
| Acompte sur dividende pour l'année 2025 (Note 22)                                                                         | -               | -3 191 380               | -3 191 380                                                  |                                                                     | -3 191 380                                                                     |                                                          | -3 191 380  |
| Actions rachetées (Note 22)                                                                                               | -               |                          | -1 422 905                                                  |                                                                     | -1 422 905                                                                     |                                                          | -1 422 905  |
| Affectation de dividendes pour des instruments éligibles à un capital additionnel                                         | -               | -1 150 000               | -1 150 000                                                  |                                                                     | -1 150 000                                                                     |                                                          | -1 150 000  |
| Autres mouvements                                                                                                         | -               | -96 558                  | -96 558                                                     |                                                                     | -96 558                                                                        | 22 571                                                   | -73 987     |
| Total des transactions comptabilisées directement en capitaux propres                                                     | -               | -7 829 513               | -9 252 418                                                  |                                                                     | -9 252 418                                                                     | 22 571                                                   | -9 229 847  |
| Solde au 31 décembre 2025                                                                                                 | -773 547        | 85 086 535               | 103 086 907                                                 | 20 000 000                                                          | 123 086 907                                                                    | 1 629 466                                                | 124 716 373 |
| Solde au 1 <sup>er</sup> janvier 2024                                                                                     | -820 506        | 73 102 343               | 89 098 636                                                  | 20 000 000                                                          | 109 098 636                                                                    | 1 108 458                                                | 110 207 094 |
| Total du résultat global de l'exercice                                                                                    |                 |                          |                                                             |                                                                     |                                                                                |                                                          |             |
| Résultat de l'exercice                                                                                                    | -               | 16 716 882               | 16 716 882                                                  |                                                                     | 16 716 882                                                                     | 225 560                                                  | 16 942 442  |
| Total des autres éléments du résultat global                                                                              | -295 704        |                          | -1 970 320                                                  |                                                                     | -1 970 320                                                                     | -150 604                                                 | -2 120 924  |
| Total du résultat global (perte)/produit de l'exercice                                                                    | -295 704        | 16 716 882               | 14 746 562                                                  |                                                                     | 14 746 562                                                                     | 74 956                                                   | 14 821 518  |
| Reclassement de la variation nette de la juste valeur des instruments de capitaux propres lors de leur décomptabilisation | -               | -38                      |                                                             |                                                                     |                                                                                |                                                          |             |
| Transfert à la réserve pour risques                                                                                       | -               | -1 000 000               |                                                             |                                                                     |                                                                                |                                                          |             |
| Transfert au fonds social et sportif                                                                                      | -               | -296 440                 | -296 440                                                    |                                                                     | -296 440                                                                       |                                                          | -296 440    |
| Transactions comptabilisées directement en capitaux propres                                                               | -               |                          |                                                             |                                                                     |                                                                                |                                                          |             |
| Dividende pour l'exercice 2023 (Note 22)                                                                                  | -               | -6 003 679               | -6 003 679                                                  |                                                                     | -6 003 679                                                                     |                                                          | -6 003 679  |
| Acompte sur dividende pour l'exercice 2024 (Note 22)                                                                      | -               | -3 048 021               | -3 048 021                                                  |                                                                     | -3 048 021                                                                     |                                                          | -3 048 021  |

|                                                                                   |            |             |             |            |             |           |             |
|-----------------------------------------------------------------------------------|------------|-------------|-------------|------------|-------------|-----------|-------------|
| Actions rachetées (Note 22)                                                       | -          |             | -660 730    |            | -660 730    |           | -660 730    |
| Affectation de dividendes pour des instruments éligibles à un capital additionnel | -          | -1 150 000  | -1 150 000  |            | -1 150 000  |           | -1 150 000  |
| Autres mouvements                                                                 | -          | -141 183    | -141 183    |            | -141 183    | 56 487    | -84 696     |
| Total des transactions comptabilisées directement en capitaux propres             | -          | -10 342 883 | -11 003 613 |            | -11 003 613 | 56 487    | -10 947 126 |
| Solde au 31 décembre 2024                                                         | -1 116 210 | 78 179 864  | 92 545 145  | 20 000 000 | 112 545 145 | 1 239 901 | 113 785 046 |

Les notes ci-jointes 1 à 40 font partie intégrante des présents états financiers consolidés.

## V. – Tableau consolidé des flux de trésorerie pour l'exercice clos le 31 décembre 2025

| (En milliers de riyals qataris.)                                                                             | Notes | 2025         | 2024         |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------|--------------|--------------|
| Flux de trésorerie provenant des activités d'exploitation                                                    |       | 22 022 946   | 19 766 518   |
| Résultat avant impôts sur le revenu                                                                          |       |              |              |
| Ajustements pour :                                                                                           |       |              |              |
| Produits d'intérêts                                                                                          | 25    | -125 012 382 | -125 322 712 |
| Charges d'intérêts                                                                                           | 26    | 89 234 543   | 92 503 393   |
| Amortissement                                                                                                | 13    | 992 761      | 831 935      |
| Pertes attendues sur crédits (ECL) nettes / pertes nettes pour dépréciation des prêts et avances aux clients | 10    | 9 343 649    | 8 134 654    |
| ECL nettes / dépréciations (recouvrements)/ pertes sur titres d'investissement                               |       | -24 963      | 25 200       |
| Pertes attendues sur crédits (ECL) nettes / dépréciations nettes sur autres actifs financiers                |       | 43 143       | 276 149      |
| Autres provisions                                                                                            | 21    | 225 163      | 262 878      |
| Dividendes perçus                                                                                            | 29    | -142 150     | -99 217      |
| Plus-value nette de cession d'immobilisations corporelles                                                    |       | -5 190       | -10 696      |
| Plus-value nette de cession de titres d'investissement                                                       | 29    | -328 215     | -130 368     |
| Amortissement des actifs incorporels                                                                         |       | 56 269       | 216 167      |
| Amortissements nets de prime ou d'escomptes sur placements                                                   |       | -502 140     | -17 760 634  |
| Quote-part nette dans les résultats des sociétés affiliées                                                   | 12    | -444 407     | -413 611     |
| Perte monétaire nette résultant de l'hyperinflation                                                          |       | 2 806 727    | 3 539 271    |
|                                                                                                              |       | -1 734 246   | -18 181 073  |
| Variations des postes :                                                                                      |       |              |              |
| Créances sur des banques                                                                                     |       | 5 777 427    | -4 214 107   |
| Prêts et avances consentis aux clients                                                                       |       | -128 444 794 | -92 251 738  |
| Autres actifs                                                                                                |       | 5 593 220    | -10 525 489  |
| Dettes envers des banques                                                                                    |       | -24 029 425  | 18 184 235   |
| Dépôts de la clientèle                                                                                       |       | 70 146 593   | 72 530 416   |
| Autres passifs                                                                                               |       | 9 856 110    | 10 931 483   |
| Flux de trésorerie nets utilisés par les activités d'exploitation                                            |       | -62 835 115  | -23 526 273  |
| Intérêts reçus                                                                                               |       | 121 015 305  | 120 544 982  |
| Intérêts payés                                                                                               |       | -90 832 155  | -92 203 809  |
| Dividendes reçus                                                                                             |       | 142 150      | 99 217       |
| Impôts sur le revenu payés                                                                                   |       | -2 628 157   | -2 173 821   |
| Autres provisions payées                                                                                     | 21    | -93 671      | -133 143     |
| Trésorerie nette (utilisée) / provenant des activités d'exploitation                                         |       | -35 231 643  | 2 607 153    |
| Flux de trésorerie provenant des activités d'investissement                                                  |       |              |              |
| Acquisition de titres d'investissement                                                                       |       | -330 232 702 | -211 258 433 |
| Produits de la cession / du remboursement de titres d'investissement                                         |       | 322 164 373  | 219 097 499  |
| Dividende des entreprises associées                                                                          |       | 208 829      | 206 175      |
| Ajouts à des immobilisations corporelles                                                                     | 13    | -1 567 121   | -1 478 677   |
| Produits de la cession d'immobilisations corporelles                                                         |       | 12 827       | 50 030       |
| Trésorerie nette (utilisée) / provenant des activités d'investissement                                       |       | -9 413 794   | 6 616 594    |
| Flux de trésorerie provenant des opérations de financement                                                   |       |              |              |
| Paiement de coupons sur des instruments éligibles aux fonds propres additionnels de catégorie 1              |       | -1 150 000   | -1 150 000   |
| Produits de l'émission de titres de créance                                                                  | 18    | 16 552 758   | 8 630 395    |
| Remboursement des titres de créance                                                                          | 18    | -9 091 959   | -7 567 728   |
| Produits de l'émission d'autres emprunts                                                                     | 19    | 31 710 410   | 11 079 454   |
| Remboursement d'autres emprunts                                                                              | 19    | -8 827 416   | -5 746 872   |
| Paiement des passifs de location                                                                             |       | -459 517     | -233 529     |
| Actions propres                                                                                              | 22    | -1 422 905   | -660 730     |
| Acompte sur dividende versé                                                                                  | 22    | -3 191 380   | -3 048 021   |
| Dividende final versé                                                                                        |       | -3 392 397   | -6 009 867   |
| Flux de trésorerie net provenant de / (utilisé par) les activités de financement                             |       | 20 727 594   | -4 706 898   |
| Variation nette (diminution)/augmentation de la trésorerie et équivalents de trésorerie                      |       | -23 917 843  | 4 516 849    |
| Effets des fluctuations des taux de change sur la trésorerie détenue                                         |       | -380 581     | -1 435 770   |
| Trésorerie et équivalents de trésorerie au 1 <sup>er</sup> janvier                                           |       | 111 208 891  | 108 127 812  |
| Trésorerie et équivalents de trésorerie au 31 décembre                                                       | 39    | 86 910 467   | 111 208 891  |

Les notes ci-jointes 1 à 40 font partie intégrante des présents états financiers consolidés.

**VI. – Notes sur les états financiers consolidés à la date et pour l'exercice clos le 31 décembre 2025**

(Tous les montants sont exprimés en milliers de riyals qataris)

**1. – Entité déclarante**

Qatar National Bank (Q.P.S.C.) (« QNB » ou « la Banque » ou « la Banque mère ») a été constituée dans l'État du Qatar le 6 juin 1964 sous la forme de société anonyme par décret amiri n°7 de 1964. Le siège social de la Banque est à Doha, dans l'État du Qatar.

La Banque, avec ses filiales (désignées conjointement comme le « Groupe ») exerce des activités bancaires conventionnelles et islamiques par l'intermédiaire de ses succursales, sociétés affiliées et filiales.

Les filiales principales du Groupe sont les suivantes :

| Dénomination de la filiale                                                   | Désignée            | Pays de constitution | Année d'immatriculation / acquisition | % de propriété |
|------------------------------------------------------------------------------|---------------------|----------------------|---------------------------------------|----------------|
| QNB International Holdings Limited                                           | QIHL                | Luxembourg           | 2004                                  | 100            |
| QNB Property France                                                          | QNB Property France | France               | 2008                                  | 100            |
| QNB Capital LLC                                                              | QNB Capital         | Qatar                | 2008                                  | 100            |
| QNB (Suisse) SA                                                              | QNB Suisse          | Suisse               | 2009                                  | 100            |
| Qatar National Bank Syrie S.A.E.                                             | QNB Syria           | Syrie                | 2009                                  | 50 80          |
| QNB Finance Ltd.                                                             | QNB Finance         | Îles Caïman          | 2010                                  | 100            |
| PT Bank QNB Indonesia Tbk                                                    | QNB Indonesia       | Indonésie            | 2011                                  | 91 57          |
| QNB Financial Services WLL                                                   | QNBFS               | Qatar                | 2011                                  | 100            |
| Mansour Bank for Investment PJSC                                             | Mansour Bank        | Irak                 | 2012                                  | 54.20          |
| Qatar National Bank Tunisie                                                  | QNB Tunisie         | Tunisie              | 2013                                  | 99.998         |
| Qatar National Bank (S.A.E.) (anciennement connu sous le nom de QNB AL AHLI) | QNB Égypte          | Égypte               | 2013                                  | 95.00          |
| QNB Bank A.S. (anciennement connu sous le nom de QNB Finansbank)             | QNB Turquie         | Turquie              | 2016                                  | 99.88          |
| QNB (Derivatives) Limited                                                    | QNB Derivatives     | Îles Caïman          | 2017                                  | 100            |
| Digital-Q-FS Limited                                                         | Digital-Q-FS        | Royaume-Uni          | 2022                                  | 100            |
| Enpara Bank A.S.                                                             | Enpara Turquie      | Turquie              | 2023                                  | 99.88          |

Le Groupe est en cours de création d'entités juridiques distinctes pour exploiter des banques numériques en Arabie saoudite et en Égypte.

**2. – Principes d'établissement****a) Déclaration de conformité**

Les états financiers consolidés ont été établis conformément aux Normes internationales d'information financière (« IFRS »).

**b) Bases de mesure**

Les états financiers consolidés ont été établis sur la base du coût historique, sauf pour les éléments suivants, qui sont évalués à leur juste valeur :

- Instruments financiers dérivés
- Placements évalués à leur juste valeur dans le compte de résultat (« FVPL »)
- Autres actifs financiers désignés à leur juste valeur dans le compte de résultat (« FVPL »)
- Placements évalués à leur juste valeur par le biais d'autres éléments du résultat global (FVOCI)
- Actifs et passifs financiers reconnus désignés comme éléments couverts dans les relations admissibles de couverture de juste valeur dans la limite des risques couverts.

**c) Devise fonctionnelle et de présentation**

Les états financiers consolidés sont présentés en riyals qataris (« QR »), qui est la devise fonctionnelle et de présentation de la Banque. Sauf indication contraire, l'information financière présentée en QR a été arrondie au millier le plus proche.

**d) Recours aux estimations et aux jugements**

La préparation des états financiers consolidés conformément aux Normes internationales d'information financière (« IFRS ») exige que la direction exerce des jugements, effectue des estimations et formule des hypothèses qui affectent l'application des conventions comptables et les montants comptabilisés des actifs, passifs, produits et charges. Les chiffres réels peuvent différer de ces estimations. Les estimations et hypothèses qui les sous-tendent sont régulièrement revues. Les révisions des estimations comptables sont comptabilisées pour la période au cours de laquelle l'estimation est revue et pour toutes les périodes futures affectées. Les informations relatives aux principaux domaines d'incertitude d'estimation et aux jugements critiques dans l'application des conventions comptables, qui ont l'effet le plus significatif sur les montants comptabilisés dans les états financiers consolidés, sont décrites dans la note 5.

**3. – Informations importantes en matière de politiques comptables**

Les conventions comptables exposées ci-dessous ont été appliquées à toutes les périodes présentées dans ces états financiers consolidés, sauf pour ce qui est de l'adoption de nouvelles normes, comme indiqué dans la note 3(ac).

**a) Principes de consolidation**

Les états financiers consolidés comprennent les états financiers du Groupe et de ses filiales à la clôture de la période considérée.

**(i) Regroupements d'entreprises**

Pour les acquisitions répondant à la définition d'entreprise conformément à la norme IFRS 3, la méthode comptable de l'acquisition est utilisée à la date d'acquisition, c'est-à-dire à la date où le contrôle a été transféré au Groupe.

Le Groupe évalue l'écart d'acquisition à la date d'acquisition comme le total de :

- La juste valeur de la contrepartie transférée ; plus
- Le montant comptabilisé de toute participation non déterminante dans l'entreprise acquise ; plus si le regroupement d'entreprises est réalisé par étapes, la juste valeur de la participation existante dans l'entreprise acquise ; moins
- Le montant net comptabilisé (généralement à la juste valeur) des actifs identifiables acquis, y compris les actifs que l'entreprise acquise n'a pas encore comptabilisés et les passifs repris.

Lorsque ce total est négatif, un gain résultant d'une acquisition à des conditions avantageuses est comptabilisé immédiatement dans le compte de résultat consolidé.

La contrepartie transférée ne comprend pas les montants relatifs au règlement des relations préexistantes. Ces montants sont généralement comptabilisés dans le compte de résultat consolidé.

Les coûts liés à l'acquisition, autres que ceux associés à l'émission d'instruments de dette ou de capitaux propres, que le Groupe engage dans le cadre d'un regroupement d'entreprises, sont comptabilisés en charges dès qu'ils sont encourus.

Toute contrepartie éventuelle exigible est comptabilisée à sa juste valeur à la date d'acquisition. Si la contrepartie éventuelle est classée comme capitaux propres, elle ne fait pas l'objet d'une nouvelle évaluation et le règlement est comptabilisé en capitaux propres. Sinon, les modifications ultérieures de la juste valeur de la contrepartie éventuelle sont comptabilisées dans le compte de résultat consolidé.

Si le regroupement d'entreprises est réalisé par étapes, toute participation détenue antérieurement fait l'objet d'une nouvelle évaluation à la date d'acquisition, à la juste valeur, et tout gain ou toute perte qui en découle est comptabilisé dans le compte de résultat consolidé. Il est ensuite pris en compte dans la détermination de l'écart d'acquisition.

**(ii) Filiales**

Les filiales sont toutes les entités (entités structurées comprises) contrôlées par le Groupe. Les états financiers des filiales sont inclus dans les états financiers consolidés depuis la date de début du contrôle jusqu'à sa date de fin.

Le contrôle est réalisé lorsque le Groupe est exposé, ou a des droits, à des flux de rendement variables découlant de sa participation dans l'entité détenue et a la capacité d'influencer ces flux par son pouvoir sur l'entité.

Les conventions comptables des filiales ont été harmonisées avec celles du Groupe.

**(iii) Perte de contrôle**

En cas de perte de contrôle, le Groupe décomptabilise les actifs et passifs de la filiale, toute participation non déterminante et les autres éléments des capitaux propres relatifs à cette filiale. Tout excédent ou déficit résultant de la perte de contrôle est comptabilisé dans le compte de résultat consolidé. Si le Groupe conserve une participation dans l'ancienne filiale, cette participation est évaluée à sa juste valeur à la date de la perte de contrôle. Par la suite, elle est comptabilisée selon la méthode de mise en équivalence ou, selon le niveau d'influence conservé, conformément à la politique comptable du Groupe pour les instruments financiers.

**(iv) Participations non déterminantes et opérations liées**

Le Groupe a choisi d'évaluer les participations non déterminantes dans l'entreprise acquise au prorata des actifs nets identifiables. Les participations dans les capitaux propres de filiales non attribuables à la Banque sont comptabilisées dans les capitaux propres consolidés comme des participations non déterminantes. Les bénéfices ou pertes attribuables aux participations non déterminantes sont présentés dans le compte de résultat consolidé comme bénéfices ou pertes attribuables aux participations non déterminantes. Les pertes applicables à la participation non déterminante dans une filiale sont imputées à la participation non déterminante, même si cela génère un solde déficitaire pour celle-ci.

Le Groupe traite les opérations avec des participations non déterminantes comme des opérations avec des détenteurs d'actions du Groupe. Dans le cas d'achats auprès de participations non déterminantes, la différence entre la contrepartie payée et la quote-part correspondante de la valeur comptable des actifs nets de la filiale est enregistrée dans les capitaux propres. Les pertes et les bénéfices sur la cession de participations non déterminantes sont également enregistrés dans les capitaux propres.

Lorsque le Groupe cesse de contrôler une entité ou d'exercer une influence significative sur celle-ci, toute participation conservée dans l'entité est réévaluée à sa juste valeur et la variation de sa valeur comptable est comptabilisée dans le compte de résultat. La juste valeur constitue la valeur comptable initiale aux fins de la comptabilisation ultérieure de la participation conservée en tant que société apparentée, coentreprise ou actif financier. De plus, tous les montants préalablement comptabilisés dans les autres éléments du résultat global relatifs à cette entité sont comptabilisés comme si le Groupe avait cédé directement les actifs ou les passifs concernés. Cela peut signifier que des montants préalablement comptabilisés dans les autres éléments du résultat global sont transférés au compte de résultat consolidé.

Si la participation dans une société apparentée est réduite tout en conservant une influence significative, seule une quote-part proportionnelle des montants préalablement comptabilisés dans les autres éléments du résultat global est, le cas échéant, transférée au compte de résultat consolidé.

**(v) Opérations éliminées lors de la consolidation**

Les soldes et opérations intragroupe, ainsi que les gains non réalisés résultant d'opérations intragroupe, sont éliminés lors de l'établissement des états financiers consolidés. Les pertes non réalisées sont également éliminées uniquement dans la mesure où il n'existe pas de perte de crédit attendue (ECL) ni de dépréciation.

**(vi) Sociétés apparentées**

Les sociétés apparentées sont des entités sur lesquelles le Groupe exerce une influence significative, mais qu'il ne contrôle pas, cette influence étant en général représentée par une détention de 20 à 50 % des droits de vote.

Les participations dans des sociétés associées sont comptabilisées selon la méthode de mise en équivalence et sont initialement comptabilisées au coût (y compris les coûts directement liés à l'acquisition de la participation dans la société apparentée). La participation du Groupe dans des sociétés apparentées comprend l'écart d'acquisition (net de toute perte de valeur cumulée) identifié lors de l'acquisition.

La part du Groupe dans ses sociétés apparentées est comptabilisée dans le compte de résultat consolidé pour les bénéfices ou pertes postérieurs à l'acquisition ; sa quote-part des mouvements postérieurs à l'acquisition figurant dans les autres éléments du résultat global de la société apparentée est comptabilisée dans les réserves. Les mouvements cumulés postérieurs à l'acquisition sont ajustés par rapport à la valeur comptable de la participation. Lorsque la part des pertes du Groupe dans une société apparentée est égale ou supérieure à sa participation dans celle-ci, y compris toute autre créance non garantie, le Groupe ne comptabilise pas de pertes supplémentaires, sauf s'il a contracté des obligations ou effectué des paiements pour le compte de la société apparentée. Les gains et pertes liés à la dilution dans les sociétés apparentées sont comptabilisés dans le compte de résultat consolidé.

Des conventions comptables équivalentes pour des opérations similaires et d'autres événements se produisant dans des circonstances similaires ont servi à préparer les états financiers consolidés.

La part le Groupe dans les résultats des sociétés apparentées est établie à partir d'états financiers arrêtés à une date au plus trois mois antérieure à la date de l'état de la situation financière consolidé, ajustés pour être conformes aux politiques comptables du Groupe. Les gains intragroupe résultant d'opérations sont éliminés à concurrence de la participation du Groupe dans l'entité.

**(vii) Gestion des fonds**

Le Groupe gère et administre les actifs détenus dans des fonds communs de placement et autres instruments de placement pour le compte d'investisseurs. Les états financiers de ces entités ne sont pas compris dans les présents états financiers consolidés, sauf lorsque le Groupe contrôle l'entité. La note 37 contient les renseignements sur la gestion des fonds du Groupe.

**b) Devise étrangère****(i) Soldes et opérations en devises étrangères**

Les opérations en devises étrangères sont des opérations libellées ou qui nécessitent un règlement dans une devise étrangère et sont converties dans les devises fonctionnelles correspondantes des opérations aux taux de change en vigueur le jour des opérations.

Les actifs et les passifs monétaires libellés en devises étrangères au moment du bilan sont convertis dans la devise fonctionnelle au taux de change en vigueur à cette date. Les actifs et les passifs non monétaires libellés en devises étrangères qui sont évalués à leur juste valeur sont reconvertis dans la devise fonctionnelle au taux de change en vigueur le jour où la juste valeur a été déterminée. Les actifs et les passifs non monétaires évalués selon le coût historique dans une devise étrangère sont convertis en utilisant le taux de change en vigueur à la date de la transaction. Les différences de change résultant du règlement d'opérations en devises étrangères et de la conversion, au taux de clôture de la période, des actifs et passifs monétaires libellés en devises étrangères sont comptabilisées dans le compte de résultat consolidé. Les variations dans la juste valeur de titres d'investissement libellés en devises étrangères classés à la juste valeur par le biais des autres éléments du résultat global (FVOCI) sont analysées entre des écarts de conversion résultant de variations du coût amorti de ces actifs et d'autres variations de la valeur comptable. Les écarts de conversion liés à des variations du coût amorti sont comptabilisés dans le compte de résultat consolidé, et les autres variations de la valeur comptable sont comptabilisées dans les autres éléments du résultat global.

Les écarts de conversion des actifs financiers non monétaires, tels que les instruments de capitaux propres classés à la FVOCI, sont inclus dans les autres éléments du résultat global.

**(ii) Activités à l'étranger**

Les résultats et l'état de la situation financière de toutes les entités du Groupe dont la devise fonctionnelle est différente de la devise de présentation sont convertis comme suit :

- Les actifs et les passifs figurant dans chaque état de la situation financière présenté sont convertis au taux de clôture à la date de clôture ;
- Les produits et les charges de chaque compte de résultat sont convertis au taux de change moyen (sauf si ce taux moyen n'est pas une approximation raisonnable de l'effet cumulatif des taux en vigueur aux dates des opérations, auquel cas les produits et les charges sont convertis aux taux applicables aux dates des opérations) ; et
- Tous les écarts de change qui en résultent sont comptabilisés dans les autres éléments du résultat global.

Les écarts de change résultant du processus exposé ci-dessus sont comptabilisés dans les capitaux propres en tant que « réserve de conversion de devises étrangères ».

Lorsqu'une activité à l'étranger est cédée, ou partiellement cédée lorsque le contrôle n'est pas conservé, ces écarts de change sont comptabilisés dans le compte de résultat consolidé comme composante du gain ou de la perte sur cession.

L'écart d'acquisition et les ajustements de la juste valeur résultant de l'acquisition d'une entité étrangère sont traités comme des actifs et des passifs de cette entité et convertis au taux de clôture.

Lorsque le règlement d'un élément monétaire à recevoir d'une activité à l'étranger ou payable par celle-ci n'est ni prévu ni probable dans un avenir proche, les gains et pertes de change résultant d'un tel élément monétaire sont considérés comme faisant partie de l'investissement net dans l'activité à l'étranger, sont comptabilisés dans les autres éléments du résultat global et présentés dans la réserve de conversion de devises étrangères au sein des capitaux propres.

**c) Actifs et passifs financiers****(i) Comptabilisation**

Le Groupe comptabilise initialement les prêts et avances aux clients, les créances et dettes envers les banques, les dépôts de la clientèle, les titres de créance et les autres emprunts à la date à laquelle ils sont contractés. Tous les autres actifs et passifs financiers sont comptabilisés initialement à la date de transaction à laquelle le Groupe devient partie aux stipulations contractuelles de l'instrument.

**(ii) Classification et évaluation initiale**Actifs financiers

Lors de la comptabilisation initiale, un actif financier est classé comme évalué au coût amorti, à la FVOCI ou à la FVPL.

Un actif financier est évalué au coût amorti s'il n'est pas désigné à la juste valeur dans le compte de résultat (FVPL) et s'il remplit les deux conditions suivantes :

- L'instrument est géré selon un modèle d'entreprise dont l'objectif est de détenir des actifs pour recouvrer les flux de trésorerie contractuels ; et
- Les modalités contractuelles de l'actif financier donnent lieu, à des dates précises, à des flux de trésorerie qui sont seulement des versements de capital et d'intérêts sur le capital non réglé.

Un titre de créance n'est évalué à la FVOCI que s'il remplit les deux conditions suivantes et n'est pas désigné FVPL :

- L'instrument est géré selon un modèle d'entreprise dont l'objectif est atteint à la fois par le recouvrement des flux de trésorerie contractuels et par la vente d'actifs financiers ; et
- Les modalités contractuelles de l'actif financier donnent lieu, à des dates précises, à des flux de trésorerie qui sont seulement des versements de capital et d'intérêts sur le capital non réglé.

Lors de la comptabilisation initiale d'un titre de participation qui n'est pas détenu à des fins de transaction, le Groupe peut choisir irrévocablement de comptabiliser les variations ultérieures de la juste valeur dans les autres éléments du résultat global (FVOCI). Ce choix est fait investissement par investissement.

Tous les autres actifs financiers sont classés comme évalués à la juste valeur dans le compte de résultat (FVPL).

En outre, lors de la comptabilisation initiale, le Groupe peut désigner irrévocablement à la FVPL un actif financier qui satisfait par ailleurs aux exigences d'évaluation au coût amorti ou à la FVOCI, si cela permet d'éliminer ou de réduire significativement un décalage comptable qui pourrait survenir autrement.

#### Évaluation du modèle d'entreprise

Le Groupe évalue l'objectif d'un modèle d'entreprise dans lequel un actif financier est détenu en portefeuille, car il reflète le mieux la manière dont l'activité est gérée et l'information fournie à la direction. Les informations considérées comprennent :

- Les politiques et les objectifs énoncés pour le portefeuille et la mise en pratique de ces politiques ;
- La manière dont la performance du portefeuille est évaluée et communiquée à la direction du Groupe ;
- Les risques qui influent sur le rendement du modèle d'entreprise (et les actifs financiers détenus dans le cadre de ce modèle d'entreprise) et la façon dont ces risques sont gérés ;
- La manière dont les dirigeants de l'entreprise sont rémunérés ; et
- La fréquence, le volume et le calendrier des ventes au cours des périodes antérieures, les raisons de ces ventes et ses attentes concernant l'activité de ventes futures.

Les actifs financiers détenus à des fins de transaction ou gérés et dont la performance est évaluée sur la base de la juste valeur sont évalués à la FVPL car ils ne sont ni détenus en vue du recouvrement des flux de trésorerie contractuels, ni détenus à la fois en vue du recouvrement des flux contractuels et de la vente d'actifs financiers.

#### Évaluation visant à déterminer si les flux de trésorerie contractuels sont seulement des versements de principal et d'intérêts

Aux fins de cette évaluation, le « principal » est défini comme la juste valeur de l'actif financier lors de sa comptabilisation initiale. Les « intérêts » sont définis comme la contrepartie de la valeur temps de l'argent, du risque de crédit associé au montant du principal restant dû au cours d'une période donnée, des autres risques et coûts de base du crédit (par exemple risque de liquidité et coûts administratifs), ainsi que de la marge bénéficiaire.

Pour apprécier si les flux de trésorerie contractuels sont seulement des versements de principal et d'intérêts, le Groupe examine les modalités contractuelles de l'instrument. Il s'agit notamment d'évaluer si l'actif financier contient une clause contractuelle qui pourrait modifier le calendrier ou le montant des flux de trésorerie contractuels, de telle manière qu'il ne remplisse pas cette condition. Lors de l'évaluation, le Groupe prend en compte les événements éventuels qui modifieraient le montant et le calendrier des flux de trésorerie, les conditions de remboursement anticipé et de prolongation, celles qui limitent le droit du Groupe aux flux de trésorerie provenant d'actifs spécifiques et les caractéristiques qui modifient l'appréciation de la valeur temps de l'argent.

#### Reclassements

Les actifs financiers ne sont pas reclassés après leur comptabilisation initiale, sauf pour la période suivant le changement de modèle de gestion des actifs financiers du Groupe.

#### Passifs financiers

Le Groupe a classé et évalué ses passifs financiers au coût amorti.

### **(iii) Décomptabilisation**

#### Actifs financiers

Le Groupe décomptabilise un actif financier lorsque les droits contractuels aux flux de trésorerie de cet actif expirent, ou lorsqu'il transfère l'actif financier dans une opération au cours de laquelle la quasi-totalité des risques et avantages liés à la propriété de l'actif financier sont transférés, ou dans laquelle le Groupe ne transfère ni ne conserve la quasi-totalité des risques et avantages liés à la propriété et ne conserve pas non plus le contrôle de l'actif financier.

Toute participation dans des actifs financiers transférés, admissible à la décomptabilisation et créée ou conservée par le Groupe, est comptabilisée comme un actif ou un passif distinct dans l'état de la situation financière consolidé.

Lors de la décomptabilisation d'un actif financier, la différence entre la valeur comptable de l'actif (ou la valeur comptable attribuée à la partie de l'actif transférée), et la contrepartie reçue (y compris tout nouvel actif obtenu diminué de tout nouveau passif repris) et tout gain ou perte cumulé ayant été comptabilisé dans les autres éléments du résultat global (OCI) est

comptabilisée dans le compte de résultat consolidé, sauf dans le cas des titres de participation désignés à la FVOCI, auquel cas cette différence est comptabilisée dans les autres éléments du résultat global et n'est pas comptabilisée dans le compte de résultat consolidé lors de la décomptabilisation de ces titres.

Le Groupe conclut des opérations par lesquelles il transfère des actifs comptabilisés dans son état de la situation financière consolidé, mais conserve tout ou la quasi-totalité des avantages et des risques inhérents aux actifs transférés, ou une partie d'entre eux. Si la quasi-totalité des avantages et des risques est conservée, les actifs transférés ne sont pas décomptabilisés. Les transferts d'actifs qui conservent tout ou la quasi-totalité des avantages et des risques incluent, par exemple, les prêts de titres et les opérations de rachat.

Lorsque des actifs sont vendus à un tiers et qu'un swap de rendement total concomitant est conclu sur les actifs transférés, l'opération est comptabilisée comme une opération de financement garantie, similaire aux opérations de rachat, car le Groupe conserve tout ou la quasi-totalité des risques et avantages liés à la propriété de ces actifs.

Dans les opérations où le Groupe ne transfère ni ne conserve la quasi-totalité des avantages et des risques liés à la propriété d'un actif financier et conserve le contrôle sur l'actif, le Groupe continue de comptabiliser l'actif dans la mesure de son implication continue, déterminée par le degré auquel il est exposé aux variations de la valeur de l'actif transféré.

Dans certaines opérations, le Groupe conserve l'obligation d'assurer le service de l'actif financier transféré moyennant des frais. L'actif transféré est décomptabilisé s'il remplit les critères de décomptabilisation. Un actif ou un passif est comptabilisé au titre du contrat de service, selon que les frais de service sont supérieurs (actif) ou inférieurs (passif) au montant nécessaire pour assurer la prestation du service.

#### Passifs financiers

Le Groupe décomptabilise un passif financier quand ses obligations contractuelles sont acquittées, annulées ou parvenues à expiration.

### **(iv) Modification des actifs et passifs financiers**

#### Actifs financiers

Si les modalités d'un actif financier sont modifiées, le Groupe évalue dans quelle mesure les flux de trésorerie de l'actif modifié sont sensiblement différents. Si les flux de trésorerie sont sensiblement différents, les droits contractuels sur les flux de trésorerie provenant de l'actif financier initial sont réputés expirés. Dans ce cas, l'actif financier initial est décomptabilisé et un nouvel actif financier est comptabilisé à la juste valeur.

Si les flux de trésorerie de l'actif modifié comptabilisé au coût amorti ne sont pas substantiellement différents, la modification n'entraîne pas la décomptabilisation de l'actif financier. Dans ce cas, le Groupe recalcule la valeur brute comptable de l'actif financier et comptabilise le montant résultant de l'ajustement de la valeur brute comptable comme un gain ou une perte de modification dans le compte de résultat consolidé. Si une telle modification est effectuée en raison de difficultés financières de l'emprunteur, le gain ou la perte est alors présenté conjointement avec les pertes de crédit attendues (ECL) et les pertes pour dépréciation. Dans d'autres cas, il est présenté comme produit d'intérêts.

#### Passifs financiers

Le Groupe décomptabilise un passif financier lorsque ses modalités sont modifiées et que les flux de trésorerie du passif modifié sont sensiblement différents. Dans ce cas, un nouveau passif financier fondé sur les modalités modifiées est comptabilisé à la juste valeur. La différence entre la valeur comptable du passif financier éteint et le nouveau passif financier tenant compte des modalités modifiées est comptabilisée dans le compte de résultat consolidé.

### **(v) Compensation**

Les actifs et passifs financiers sont compensés et le montant net est présenté dans le bilan consolidé de la situation financière quand, et uniquement à ce moment-là, le Groupe dispose d'un droit légal de compenser les montants comptabilisés et qu'il a l'intention de procéder à un règlement net ou de réaliser l'actif et de régler le passif simultanément. Les produits et charges ne sont présentés sur une base nette que lorsque cela est permis par les normes IFRS, ou pour des gains et pertes résultant d'un ensemble d'opérations similaires, comme dans l'activité de négociation du Groupe.

### **(vi) Principes d'évaluation**

#### Évaluation du coût amorti

Le coût amorti d'un actif ou d'un passif financier correspond au montant auquel celui-ci est évalué lors de la comptabilisation initiale, moins les remboursements principaux, plus ou moins l'amortissement cumulé selon la méthode du taux d'intérêt effectif de toute différence entre le montant initial comptabilisé et le montant à l'échéance, moins toute réduction pour pertes de crédit attendues et dépréciation. Le calcul du taux d'intérêt effectif inclut tous les frais payés ou perçus qui font partie intégrante du taux d'intérêt effectif.

Évaluation de la juste valeur

La juste valeur est le prix qui serait reçu pour la vente d'un actif ou payé pour le transfert d'un passif dans une transaction ordonnée entre participants du marché à la date de mesure sur le marché principal de l'actif ou du passif, ou à défaut de marché principal, sur le marché le plus avantageux auquel le Groupe a accès à cette date.

La juste valeur d'un passif reflète son risque de non-exécution. La juste valeur des instruments financiers négociés sur des marchés actifs à la date de clôture est basée sur leur prix de marché ou sur les cotations des courtiers (cours acheteur). Dans le cas de placements non cotés, le Groupe comptabilise toute variation de la juste valeur s'il a des indicateurs fiables à l'appui de cette variation.

La juste valeur des investissements dans des fonds communs de placement et des portefeuilles dont les unités ne sont pas cotées est évaluée à la valeur nette d'inventaire, ajustée en fonction des caractéristiques du marché constatées à la fin de la période considérée.

Les actifs et les positions longues sont évalués au prix acheteur, tandis que les passifs et les positions courtes le sont évalués au cours vendeur. Lorsque le Groupe détient des positions comportant des risques opposés, des prix médians du marché sont utilisés pour mesurer ces positions compensatoires, et un ajustement du prix acheteur ou vendeur n'est appliqué qu'à la position nette ouverte, le cas échéant. Les justes valeurs reflètent le risque de crédit de l'instrument et incluent, le cas échéant, des ajustements tenant compte du risque de crédit de l'entité du Groupe et de la contrepartie. Les estimations de juste valeur obtenues à partir de modèles sont ajustées par rapport à d'autres facteurs, p. ex. le risque de liquidité ou des incertitudes de modèle, si le Groupe pense qu'un participant tiers du marché en tiendrait compte pour déterminer le prix d'une opération.

**(vii) Pertes de crédit attendues (ECL) / dépréciations**

Le Groupe comptabilise des provisions pour pertes de crédit attendues (ECL) et dépréciations sur les instruments financiers suivants (non évalués à la FVPL) :

- Les actifs financiers qui sont des titres de créance ; et
- Les engagements de prêt et les contrats de garantie financière.

Aucune ECL ou dépréciation n'est comptabilisée dans les instruments de capitaux propres. Les dépréciations et les ECL sont utilisées de façon interchangeable dans les présents états financiers consolidés.

Le Groupe évalue les provisions pour pertes au montant correspondant aux ECL sur toute la durée de vie (lifetime ECL), sauf pour les éléments suivants, pour lesquels elles sont mesurées sur la base des ECL à 12 mois :

- Les titres de créance dont le risque de crédit est jugé faible à la date de clôture ; et
- Les autres instruments financiers pour lesquels le risque de crédit n'a pas augmenté de manière significative depuis leur comptabilisation initiale.

Les ECL sur les 12 mois à venir sont la partie des ECL qui résultent de défaillances éventuelles sur des instruments financiers dans les 12 mois qui suivent la date de clôture.

Évaluation des ECL

Les ECL sont une estimation des pertes de crédit pondérée par la probabilité. Elles sont mesurées comme suit :

- Actifs financiers qui ne sont pas dépréciés à la date de clôture : la valeur actualisée de tous les déficits de trésorerie (c'est-à-dire la différence entre les flux de trésorerie dus à l'entité conformément au contrat et les flux de trésorerie que le Groupe s'attend à recevoir) ;
- Actifs financiers qui sont dépréciés pour perte de crédit à la date de clôture : comme la différence entre le montant brut comptabilisé et la valeur actualisée des flux de trésorerie futurs estimés ;
- Engagements de crédit non utilisés, soit la valeur actualisée de la différence entre les flux de trésorerie contractuels dus au Groupe si l'engagement est utilisé et les flux de trésorerie que le Groupe s'attend à recevoir ; et
- Contrats de garantie financière : les paiements attendus destinés à rembourser le titulaire, diminués des montants que le Groupe prévoit de recouvrer.

Lors de l'actualisation des flux de trésorerie à venir, le taux d'intérêt effectif initial ou une approximation de celui-ci est utilisé pour la plupart des actifs financiers.

Actifs financiers restructurés

Si les conditions d'un actif financier sont renégociées ou modifiées ou si un actif financier existant est remplacé par un nouvel actif financier en raison de difficultés financières chez l'emprunteur, une évaluation est effectuée afin de déterminer si l'actif financier doit être décomptabilisé et les ECL / dépréciations sont évaluées comme suit :

- Si la restructuration prévue n'entraîne pas la décomptabilisation de l'actif existant, les flux de trésorerie attendus de l'actif financier modifié sont alors inclus dans le calcul des déficits de trésorerie de l'actif existant.
- Si la restructuration prévue entraîne la décomptabilisation de l'actif existant, la juste valeur attendue du nouvel actif est traitée comme le flux de trésorerie final de l'actif financier existant au moment de sa décomptabilisation. Ce montant est inclus dans le calcul des déficits de trésorerie liés à l'actif financier existant, qui sont actualisés à partir de la date prévue de décomptabilisation jusqu'à la date de clôture en utilisant le taux d'intérêt effectif initial de l'actif financier existant.

### Actifs financiers dépréciés

À chaque date de clôture, le Groupe évalue si les actifs financiers comptabilisés au coût amorti et ceux comptabilisés à la FVOCI sont dépréciés. Un actif financier est « déprécié » lorsqu'un ou plusieurs événements ayant un impact défavorable sur les flux de trésorerie futurs estimés de l'actif financier se sont produits.

Les données observables suivantes sont considérées comme des preuves de la dépréciation d'un actif financier :

- Difficultés financières importantes de l'emprunteur ou de l'émetteur ;
- Une cause de rupture de contrat telle qu'une défaillance ou un retard de paiement ;
- La restructuration d'un prêt ou d'une avance par le Groupe à des conditions qu'il n'envisagerait pas en d'autres circonstances ;
- La forte probabilité que l'emprunteur fasse faillite ou fasse l'objet d'une restructuration financière ; ou
- La disparition d'un marché actif pour un titre en raison de difficultés financières.

### Contrats de garantie financière détenus

Le Groupe évalue si un contrat de garantie financière détenu est un élément appartenant intégralement à un actif financier comptabilisé comme composante de cet instrument ou s'il s'agit d'un contrat comptabilisé séparément. Si le Groupe détermine que la garantie est un élément constitutif de l'actif financier, il tient compte de l'effet de la protection lors de l'évaluation de la juste valeur de l'actif financier et lors de l'évaluation des pertes de crédit attendues (ECL).

### **d) Trésorerie et équivalents de trésorerie**

La trésorerie et les équivalents de trésorerie comprennent les billets et pièces en caisse, les soldes non restreints détenus auprès des banques centrales et les actifs financiers très liquides à échéance initiale de trois mois ou moins, exposés à un risque négligeable de variation de leur juste valeur et utilisés par le Groupe dans la gestion de ses engagements à court terme. La trésorerie et les équivalents de trésorerie sont comptabilisés au coût amorti dans l'état de la situation financière consolidé.

### **e) Créances sur des banques**

Les créances sur des banques sont des actifs financiers constitués principalement de placements sur le marché monétaire, assortis de paiements fixes ou déterminables et des échéances fixes, qui ne sont pas cotés sur un marché actif. Les placements sur le marché monétaire n'ont pas pour objectif la revente immédiate ou à court terme. Les créances sur des banques sont initialement évaluées au coût, c.-à-d. à la juste valeur de la contrepartie accordée. Après la comptabilisation initiale, les créances sur les banques sont comptabilisées au coût amorti.

### **f) Prêts et avances consentis aux clients**

Les prêts et avances consentis aux clients sont des actifs financiers non dérivés à paiements fixes ou déterminables qui ne sont pas cotés sur un marché actif et que le Groupe n'a pas l'intention de vendre immédiatement ou à court terme.

Les prêts et avances consentis aux clients sont initialement évalués au prix de transaction, c'est-à-dire à la juste valeur majorée des frais de transaction directs additionnels, puis mesurés à leur coût amorti selon la méthode du taux d'intérêt effectif, à l'exception des actifs financiers classés comme devant être évalués à la FVPL, qui sont évalués à la juste valeur et dont les variations sont comptabilisées immédiatement dans le compte de résultat consolidé. Après la comptabilisation initiale, les prêts et avances sont évalués au coût amorti.

Lorsque le Groupe achète un actif financier et conclut simultanément un accord de revente pour cet actif (ou pour un actif substantiellement similaire) à un prix fixe à une date future (prise en pension ou emprunt de titres), l'opération est comptabilisée comme un prêt ou une avance, et l'actif sous-jacent n'est pas comptabilisé dans les états financiers consolidés du Groupe.

### **g) Titres d'investissement**

Les « titres d'investissement » comprennent :

- Les titres d'investissement évalués au coût amorti ; ceux-ci sont évalués initialement à la juste valeur majorée des frais de transaction directs différentiels, puis au coût amorti selon la méthode du taux d'intérêt effectif ;
- Les titres d'emprunt et de participation évalués obligatoirement à la FVPL ou désignés à la FVPL ; ils sont évalués à leur juste valeur et les variations de juste valeur sont immédiatement comptabilisées dans le compte de résultat consolidé ;
- Titres de créance évalués à la juste valeur par le biais des autres éléments du résultat global (FVOCI) ; et
- Titres de participation désignés à la FVOCI.

Pour les titres de créance évalués à la FVOCI, les gains et pertes sont comptabilisés dans les autres éléments du résultat global (OCI), à l'exception des éléments suivants, qui sont comptabilisés dans le compte de résultat consolidé de la même manière que pour les actifs financiers évalués au coût amorti :

- Les intérêts créditeurs calculés selon la méthode du taux d'intérêt effectif ;

- ECL / dépréciation et reprises ; et
- Les gains et pertes de change.

Lorsqu'un titre de créance évalué à la FVOCI est décomptabilisé, le gain ou la perte cumulés précédemment comptabilisés dans les autres éléments du résultat global sont reclassés des capitaux propres au compte de résultat consolidé.

Le Groupe choisit de présenter les variations de la juste valeur de certains placements en actions dans les autres éléments du résultat global (OCI). Le choix est fait instrument par instrument lors de la comptabilisation initiale et il est irrévocable. Les gains et pertes sur ces instruments de capitaux propres ne sont jamais reclassés dans le compte de résultat consolidé et aucune ECL / dépréciation n'est comptabilisée dans le compte de résultat consolidé. Les dividendes sont comptabilisés dans le compte de résultat consolidé, sauf s'ils constituent de façon évidente le recouvrement d'une partie du coût du placement, auquel cas ils sont comptabilisés dans les autres éléments du résultat global. Les gains et pertes cumulés comptabilisés dans les OCI sont transférés dans les bénéfices non distribués en cas de cession d'un placement.

## ***h) Dérivés***

### **(i) Instruments dérivés à des fins de gestion des risques et comptabilité de couverture**

Les instruments dérivés détenus aux fins de gestion des risques comprennent tous les actifs et passifs dérivés qui ne sont pas classés comme des actifs ou passifs de négociation. Les instruments dérivés détenus aux fins de gestion des risques sont évalués à leur juste valeur dans l'état de la situation financière consolidé. Le Groupe désigne certains instruments dérivés détenus aux fins de gestion des risques, ainsi que certains instruments financiers non dérivés comme instruments de couverture dans des relations de couverture admissibles. Lors de la désignation initiale de la couverture, le Groupe documente formellement la relation entre l'instrument dérivé de couverture et l'élément couvert, y compris l'objectif de gestion du risque et la stratégie retenue pour la couverture, ainsi que la méthode qui sera utilisée pour évaluer l'efficacité de la relation de couverture. Le Groupe effectue une évaluation, au début de la relation de couverture, puis régulièrement par la suite, afin de déterminer s'il faut s'attendre à ce que l'instrument ou les instrument(s) dérivé(s) de couverture compense(nt) très efficacement les variations de la juste valeur ou des flux de trésorerie de l'élément ou des élément(s) couvert(s) pendant la période de couverture déterminée, et de façon continue. Le Groupe effectue une évaluation pour une couverture de flux de trésorerie portant sur une opération prévue, afin de déterminer si l'opération est très vraisemblablement destinée à se produire et si elle est exposée à des variations de flux de trésorerie susceptibles d'affecter le compte de résultat consolidé.

#### ***Couvertures de juste valeur***

Lorsqu'un dérivé est désigné comme instrument de couverture de la variation de la juste valeur d'un actif ou d'un passif comptabilisé, ou d'un engagement ferme susceptible d'affecter le compte de résultat consolidé, les variations de la juste valeur du dérivé sont comptabilisées immédiatement dans le résultat, conjointement avec les variations de la juste valeur de l'élément couvert imputables au risque couvert. En cas d'expiration, de vente, de résiliation ou d'exercice de l'instrument dérivé de couverture, ou si la couverture ne satisfait plus aux critères de la comptabilité de couverture de juste valeur, ou si la désignation de la couverture est révoquée, alors la comptabilité de couverture est interrompue de manière prospective. Tout ajustement effectué jusqu'à ce point sur un élément couvert, pour lequel la méthode du taux d'intérêt effectif est utilisée, est amorti dans le compte de résultat consolidé comme composante du taux d'intérêt effectif recalculé appliqué à l'élément sur sa durée de vie restante.

#### ***Couvertures de flux de trésorerie***

Lorsqu'un dérivé est désigné comme instrument de couverture visant à couvrir la variabilité des flux de trésorerie imputables à un risque particulier associé à un actif ou un passif comptabilisé, ou à une opération très probable qui pourrait affecter le compte de résultat consolidé, la partie efficace des variations de la juste valeur du dérivé est comptabilisée dans les autres éléments du résultat global, au titre de la réserve de couverture. Le montant comptabilisé dans les autres éléments du résultat global est reclassé dans le compte de résultat consolidé en tant qu'ajustement de reclassement au cours de la même période où les flux de trésorerie couverts affectent le compte de résultat consolidé, et présenté dans le même poste de l'état du résultat global. Toute partie inefficace des variations de la juste valeur du dérivé est comptabilisée immédiatement dans le compte de résultat consolidé.

Si l'instrument de couverture expire, est vendu, résilié ou exercé, ou si la couverture ne remplit plus les critères de la comptabilité de couverture de flux de trésorerie, ou si la désignation de la couverture est révoquée, la comptabilité de couverture est alors interrompue de manière prospective. Dans le cas d'une couverture interrompue portant sur une opération prévue, le montant cumulé comptabilisé dans les autres éléments du résultat global depuis la période où la couverture était effective est reclassé des capitaux propres au compte de résultat consolidé, sous forme d'ajustement de reclassement, lorsque l'opération prévue se réalise et affecte le compte de résultat consolidé. Si l'opération prévue n'est plus susceptible de se produire, alors le solde figurant dans les autres éléments du résultat global est reclassé immédiatement dans le compte de résultat consolidé sous forme d'ajustement de reclassement.

**Couvertures d'un placement net dans une activité à l'étranger**

Les couvertures d'un investissement net dans une activité à l'étranger, y compris la couverture d'un élément monétaire comptabilisé comme partie de l'investissement net, sont comptabilisées de manière similaire aux couvertures de flux de trésorerie. Les gains ou pertes de l'instrument de couverture relatifs à la partie efficace de la couverture sont comptabilisés dans les autres éléments du résultat global, tandis que les gains ou pertes relatifs à la partie inefficace sont comptabilisés dans le compte de résultat consolidé. En cas de cession de l'activité à l'étranger, la valeur cumulée de ces bénéfices ou pertes enregistrés dans des capitaux propres est transférée vers le compte de résultat consolidé.

**Autres instruments dérivés hors activité de négociation**

Quand un instrument dérivé n'est pas détenu à des fins de négociation et n'est pas désigné dans une relation de couverture admissible, toutes les variations dans sa juste valeur sont comptabilisées immédiatement dans le compte de résultat consolidé.

**(ii) Dérivés détenus à des fins de négociation**

Les instruments dérivés de négociation du Groupe comprennent des contrats de change à terme et des échanges de taux d'intérêt. Le Groupe vend ces instruments dérivés à des clients afin de leur permettre de transférer, modifier ou réduire les risques actuels ou futurs. Ces instruments dérivés sont évalués à la juste valeur à la fin de la période considérée et les variations correspondantes de juste valeur sont comptabilisées dans le compte de résultat consolidé.

***i) Immobilisations corporelles*****(i) Comptabilisation et évaluation**

Les éléments d'immobilisations corporelles sont évalués au coût, déduction faite de l'amortissement et de la dépréciation cumulés. Le logiciel acheté qui fait partie intégrante de la fonctionnalité de l'équipement associé est comptabilisé comme faisant partie de cet équipement.

Quand certaines parties d'immobilisations corporelles ont des durées de vie différentes, elles sont comptabilisées comme des éléments distincts (composants majeurs) d'immobilisations corporelles.

Le gain ou la perte sur la cession d'un élément d'immobilisations corporelles est déterminé en comparant le produit de la cession à la valeur comptable de l'élément d'immobilisations corporelles, et est comptabilisé dans les autres produits/ autres charges du compte de résultat consolidé.

**(ii) Coûts ultérieurs**

Le coût de remplacement d'un composant d'un élément d'immobilisations corporelles est comptabilisé dans la valeur comptable de l'élément s'il est probable que les ressources futures comprises dans le composant parviendront au Groupe et que le coût de celui-ci peut être évalué de manière fiable.

La valeur comptable du composant remplacé est décomptabilisée. Les coûts de gestion quotidienne des immobilisations corporelles sont comptabilisés dans le compte de résultat consolidé au moment où ils sont engagés.

**(iii) Amortissement**

Le montant amortissable correspond au coût des immobilisations corporelles, ou à tout autre montant substitué au coût, diminué de sa valeur résiduelle. L'amortissement est comptabilisé dans le compte de résultat consolidé selon la méthode linéaire sur les durées de vie utiles estimées de chaque partie d'un élément d'immobilisations corporelles, car il reflète avec exactitude le schéma attendu de consommation des ressources futures comprises dans l'actif et se base sur le coût de l'actif moins sa valeur résiduelle estimée. Les terrains ne sont pas amortis.

Les durées de vie utiles estimées pour les années présentes et passées sont les suivantes :

|                           | Années    |
|---------------------------|-----------|
| Bâtiments                 | 10 à 50   |
| Équipement et ameublement | 3 à 12    |
| Véhicules automobiles     | De 4 à 7  |
| Améliorations locatives   | De 4 à 10 |

Les terrains en pleine propriété sont comptabilisés au coût.

Les méthodes d'amortissement, les durées de vie utiles et les valeurs résiduelles sont réévaluées à la fin de chaque exercice et éventuellement ajustées.

**j) Immobilisations incorporelles**

L'écart d'acquisition résultant de l'acquisition de filiales est inclus dans les immobilisations incorporelles. Après comptabilisation initiale, l'écart d'acquisition est évalué au coût, diminué des pertes de valeur cumulées. Les immobilisations incorporelles comprennent aussi des actifs incorporels liés aux dépôts de base ('CDI') acquis dans le cadre d'un regroupement d'entreprises et comptabilisés à leur juste valeur à la date d'acquisition. Les actifs incorporels liés à des dépôts de base ont une durée de vie utile définie et sont comptabilisés au coût moins l'amortissement cumulé. L'amortissement est calculé selon la méthode linéaire pour répartir le coût des actifs incorporels liés aux dépôts de base et des licences sur leur durée de vie utile estimée, comprise entre 6 et 12 ans. Les immobilisations incorporelles (p. ex. licences d'exploitation) à durée de vie utile indéfinie ne sont pas amorties, mais sont évaluées chaque année pour déterminer leur dépréciation, individuellement ou au niveau de l'Unité Génératrice de Trésorerie (« UGT »).

**k) Dépréciation des actifs non financiers**

Les montants comptables des actifs non financiers du Groupe, autres que les actifs d'impôt différé, sont examinés à chaque date de clôture afin de déterminer s'il existe des indications de dépréciation. Si c'est le cas, la valeur recouvrable de l'actif est alors estimée. Pour l'écart d'acquisition et les immobilisations incorporelles à durée de vie indéfinie ou qui ne sont pas encore disponibles à l'utilisation, la valeur recouvrable est estimée chaque année à la même date. Une dépréciation est comptabilisée si la valeur comptable d'un actif ou de son UGT excède sa valeur recouvrable estimée.

La valeur recouvrable d'un actif ou de l'UGT est la valeur la plus élevée entre sa valeur d'utilité et sa juste valeur moins les coûts de sortie. Dans l'évaluation de la valeur d'utilité, les flux de trésorerie futurs estimés sont actualisés à leur valeur actuelle en utilisant un taux d'actualisation avant impôt qui reflète les anticipations du marché concernant la valeur temporelle de l'argent et les risques spécifiques liés à l'actif ou à l'UGT.

Aux fins des tests de dépréciation, les actifs qui ne peuvent être testés individuellement sont regroupés dans le plus petit groupe d'actifs générant des flux de trésorerie issus d'une utilisation continue et largement indépendants des flux de trésorerie d'autres actifs ou UGT. Sous réserve d'un test de plafonnement d'un segment opérationnel, aux fins du test de dépréciation de l'écart d'acquisition, les UGT auxquelles l'écart d'acquisition a été affecté sont agrégées de sorte que le niveau auquel l'évaluation est effectuée corresponde au niveau le plus bas auquel l'écart d'acquisition est suivi aux fins du reporting interne. L'écart d'acquisition acquis dans un regroupement d'entreprises est affecté aux groupes d'UGT susceptibles de bénéficier des synergies du regroupement.

Les actifs centraux du Groupe ne génèrent pas de flux de trésorerie séparés et sont utilisés par plusieurs UGT. Les actifs centraux sont affectés aux UGT de manière raisonnable et cohérente et leur dépréciation est évaluée dans le cadre de l'UGT à laquelle l'actif central est affecté.

Ces dépréciations sont comptabilisées dans le compte de résultat consolidé. Les dépréciations comptabilisées pour des UGT sont affectées en premier lieu pour réduire la valeur comptable du Goodwill affecté à l'UGT (Groupe d'UGT), puis pour réduire la valeur comptable des autres actifs dans l'UGT (groupe d'UGT) au prorata.

Une dépréciation de l'écart d'acquisition ne fait pas l'objet d'une reprise. En ce qui concerne d'autres actifs, les pertes de valeur comptabilisées antérieurement sont évaluées à chaque date du bilan pour déterminer si la perte a diminué ou disparu. Une dépréciation est inversée s'il y a eu un changement dans les estimations utilisées pour déterminer le montant recouvrable. Une dépréciation n'est inversée que si la valeur comptable de l'actif n'excède pas la valeur comptable qui aurait été déterminée, nette d'amortissement, si aucune dépréciation n'avait été comptabilisée.

**l) Provisions**

Une provision est constituée si, suite à un événement passé, le Groupe a une obligation juridique ou implicite actuelle qu'il est possible d'évaluer de manière fiable, et s'il est probable qu'une sortie de bénéfices économiques soit nécessaire pour remplir cette obligation.

Les provisions sont déterminées en actualisant les flux de trésorerie futurs attendus à un taux avant impôts qui reflète les évaluations actuelles du marché concernant la valeur temps de l'argent et, le cas échéant, les risques inhérents au passif.

**m) Garanties financières**

Les garanties financières sont des contrats qui obligent le Groupe à effectuer des paiements spécifiques pour rembourser au détenteur une perte que celui-ci subit, parce qu'un débiteur spécifique néglige d'effectuer le paiement prévu conformément aux conditions d'un titre de créance. Les dettes de garanties financières sont initialement comptabilisées à leur juste valeur, celle-ci étant amortie pendant la durée de vie de la garantie financière. La dette de garantie financière est ensuite comptabilisée à la valeur la plus élevée entre ce montant amorti et la valeur actualisée de tout paiement attendu, lorsque le paiement au titre de la garantie est devenu probable.

**n) Avantages du personnel****Régime à prestations définies**

Le Groupe constitue une provision pour toutes les indemnités de départ dues aux employés éligibles conformément à ses règlements, calculée sur la base du dernier salaire de l'employé et de sa durée de service à la clôture de la période. Les coûts attendus de ces prestations sont cumulés pendant la durée de l'emploi. La provision pour prestations de cessation d'emploi des salariés est intégrée dans les autres provisions, dans la rubrique des autres éléments de passif.

**Régime de contribution défini – Employés qataris**

Concernant les salariés qataris, le Groupe verse à la caisse publique de retraite du Qatar une cotisation correspondant à un pourcentage défini des salaires des employés. Les obligations du Groupe se limitent à ces cotisations. Cette charge fait partie des dépenses du personnel comme indiqué à la note 30.

**o) Capital social et réserves****(i) Frais d'émission d'actions**

Les coûts supplémentaires directement attribuables à l'émission d'un instrument de capitaux propres sont déduits de l'évaluation initiale des instruments de capitaux propres.

**(ii) Dividendes sur des actions ordinaires**

Les dividendes sur des actions ordinaires sont comptabilisés en capitaux propres pour la période pour laquelle ils ont été payés ou approuvés par les actionnaires de la Banque. Les dividendes de l'exercice qui sont déclarés après la date de clôture sont présentés dans une note distincte.

Les acomptes sur dividendes sont déduits des capitaux propres lorsqu'ils sont déclarés et ne sont plus à la discrétion de la Banque. Les dividendes sur les actions ordinaires versés au cours d'une période intermédiaire sont approuvés par la Banque centrale du Qatar, conformément à la décision numéro 7 de 2023 de la QFMA, modifiée par la décision numéro 5 de 2025 de la QFMA.

**(iii) Actions propres**

Les instruments de capitaux propres qui sont rachetés (actions propres) sont comptabilisés au coût et déduits des capitaux propres. Aucun profit ou perte n'est comptabilisé en résultat lors de l'achat, de la vente, de l'émission ou de l'annulation d'instruments de capitaux propres du groupe.

Toute différence entre la valeur comptable et la contrepartie, en cas de réémission, est comptabilisée dans les capitaux propres.

**p) Intérêts créditeurs et débiteurs**

Les intérêts créditeurs et débiteurs sont comptabilisés dans le compte de résultat consolidé selon la méthode du taux d'intérêt effectif. Ce taux d'intérêt effectif correspond au taux qui permet d'escompter exactement les encaissements et décaissements futurs sur la durée de vie prévue de l'actif ou du passif financier (ou, le cas échéant, sur une plus courte période) de la valeur comptable de l'actif ou du passif financier. Dans le calcul du taux d'intérêt effectif, le Groupe estime des flux de trésorerie prévisionnels en tenant compte de toutes les conditions contractuelles de l'instrument financier, mais pas de futures pertes sur crédit.

En ce qui concerne les actifs financiers ayant subi une dépréciation après comptabilisation initiale, les revenus d'intérêts sont calculés en appliquant le taux d'intérêt effectif à la valeur comptable nette de l'actif financier. Si l'actif n'est plus déprécié, les intérêts créditeurs sont calculés sur la base du montant brut.

Le calcul du taux d'intérêt effectif comprend tous les frais d'opération payés ou perçus faisant partie intégrante du taux d'intérêt effectif. Les frais d'opération comprennent les coûts différentiels qui sont directement attribuables à l'acquisition ou à l'émission d'un actif ou d'un passif financier.

Les intérêts créditeurs et débiteurs comprennent :

- Les intérêts sur des actifs et des passifs financiers évalués à leur coût amorti, calculés selon la méthode du taux d'intérêt effectif ;
- La portion efficace des variations de la juste valeur des dérivés de couverture éligibles désignés comme couvertures de flux de trésorerie pour la variabilité des flux de trésorerie d'intérêts, au cours de la même période où les flux de trésorerie couverts affectent les produits/charges d'intérêts ; la portion inefficace des variations de la juste valeur des dérivés de couverture éligibles désignés comme couvertures de flux de trésorerie du risque de taux d'intérêt ; et
- Les variations de juste valeur des dérivés admissibles et des éléments de couverture relatifs à une inefficacité de couverture, dans des couvertures de juste valeur des risques de taux d'intérêt.

**q) Revenus et dépenses liés aux frais et aux commissions**

Les revenus et dépenses liés aux commissions qui font partie intégrante du taux d'intérêt effectif sur un actif ou un passif financier sont compris dans le calcul du taux d'intérêt effectif.

Les autres revenus liés aux frais et commissions, y compris les frais de tenue de compte, les frais de gestion des placements, les commissions de vente, les frais de placement et les commissions de syndication, sont comptabilisés au fil du temps à mesure que les services correspondants sont rendus. Si un engagement de prêt n'est pas censé découler du tirage d'un prêt, les frais correspondants sont comptabilisés au fil du temps selon la méthode linéaire pendant la période d'engagement. Dans ce cas, le contrôle est réputé transféré au fil du temps, puisque le client bénéficie de ces services pendant toute la durée de la prestation. D'autres dépenses liées aux frais et aux commissions concernent essentiellement des frais de services et d'opérations comptabilisés dans le compte de résultat consolidé comme une dépense au moment de la fourniture des services.

**r) Produits sur titres d'investissement**

Les gains ou pertes sur la vente de titres d'investissement sont comptabilisés dans le compte de résultat consolidé comme la différence entre la juste valeur de la contrepartie reçue et la valeur comptable des titres d'investissement, sauf dans le cas des titres de participation désignés à la FVOCI, auquel cas tout gain ou perte cumulés comptabilisés dans les autres éléments du résultat global ne sont pas comptabilisés dans le compte de résultat consolidé lors de la décomptabilisation de ces titres.

**s) Dividendes perçus**

Les revenus de dividendes sont comptabilisés lors de l'établissement du droit à leur perception.

**t) Imposition**

Les impôts sont calculés sur la base des lois et réglementations fiscales des pays dans lesquels le Groupe exerce ses activités. Le montant de l'impôt à payer ou à recevoir est la meilleure estimation du montant d'impôt que l'on s'attend à payer ou à recevoir et qui reflète l'incertitude liée aux impôts sur le revenu.

Les actifs d'impôt différé sont comptabilisés pour les différences temporaires déductibles, le report des crédits d'impôt non utilisés et des pertes fiscales reportables, dans la mesure où il est probable que des bénéfices imposables seront disponibles pour les utiliser. Les passifs d'impôts différés sont comptabilisés pour des écarts provisoires imposables. Les actifs et passifs d'impôt différé sont évalués en appliquant les taux d'imposition qui devraient être appliqués aux différences temporaires lorsqu'elles sont contre-passées, en utilisant les taux d'imposition en vigueur ou pratiquement en vigueur à la date de clôture, et reflètent l'incertitude liée aux impôts sur le résultat, le cas échéant.

**u) Bénéfice par action**

Le Groupe présente le bénéfice de base et dilué par action ('BPA') pour ses actions ordinaires.

Le BPA de base est calculé en divisant le résultat ou la perte attribuable aux titulaires de capitaux propres de la Banque, ajusté pour l'affectation du dividende relative aux instruments éligibles au capital additionnel de catégorie 1, le cas échéant, par le nombre moyen pondéré d'actions ordinaires en circulation pendant la période.

Le BPA dilué est calculé en divisant le résultat ou la perte attribuable aux titulaires de capitaux propres de la Banque, ajusté pour l'affectation du dividende relative aux instruments éligibles au capital additionnel de catégorie 1, le cas échéant, par le nombre moyen pondéré d'actions ordinaires en circulation, tenant compte de l'effet de toutes les actions ordinaires potentielles dilutives.

**v) Informations sectorielles**

Un segment opérationnel est une composante du Groupe qui exerce des activités commerciales susceptibles de générer des revenus et d'entraîner des charges, y compris les revenus et charges liés à des transactions avec toute autre composante du Groupe, dont les résultats d'exploitation sont examinés régulièrement par les comités de direction du Groupe afin de prendre des décisions concernant l'allocation des ressources à chaque segment et d'évaluer sa performance, et pour laquelle des informations financières distinctes sont disponibles.

**w) Activités fiduciaires**

Le Groupe agit en tant que gestionnaire de fonds et exerce d'autres fonctions fiduciaires qui se traduisent par la détention ou le placement d'actifs pour le compte d'individus, de sociétés ou d'autres institutions. Ces actifs et les revenus qui en découlent sont exclus des présents états financiers consolidés, car ce ne sont pas des actifs du Groupe.

**x) Reprises de garantie**

Les reprises de garantie contre le règlement des dettes des clients sont présentées dans l'état de la situation financière consolidé à la rubrique 'Autres actifs' à leur valeur d'acquisition, nette d'une provision pour dépréciation.

Conformément aux instructions de la Banque centrale du Qatar (QCB), le Groupe doit disposer de tous les terrains et immeubles acquis contre le règlement de dettes pour ses opérations au Qatar dans un délai ne dépassant pas trois ans à compter de la date d'acquisition, délai qui peut être prorogé après obtention de l'approbation de la QCB.

**y) Informations comparatives**

Sauf si une norme ou une interprétation en dispose autrement, tous les montants sont présentés ou divulgués avec des informations comparatives.

**z) Affectations relatives aux instruments éligibles au capital additionnel**

Les affectations relatives aux instruments éligibles au capital additionnel sont traitées comme des dividendes.

**aa) Locations**

Au début d'un contrat, le Groupe évalue si ledit contrat est, ou contient, un contrat de location en se fondant sur le fait que le contrat confère le droit de contrôler l'utilisation d'un actif identifié pendant une période déterminée en échange d'une contrepartie. Le Groupe a décidé de séparer la composante locative et la composante non locative des contrats sous-jacents sur la base de leurs prix autonomes relatifs.

Le Groupe comptabilise un actif de droit d'utilisation et un passif de location à la date de début du contrat de location. L'actif de droit d'utilisation est initialement évalué au coût, qui comprend le montant initial du passif de location, ajusté de tous les paiements de loyers payés d'avance et des charges locatives courues. L'actif de droit d'utilisation est ensuite amorti selon la méthode linéaire sur la durée la plus courte entre la durée du contrat de location et sa durée d'utilisation, sauf s'il est raisonnablement certain que le Groupe en deviendra propriétaire à la fin du contrat de location. En outre, l'actif de droit d'utilisation est périodiquement minoré par des dépréciations, le cas échéant, et est ajusté en fonction de la prolongation de durée ou de la résiliation des contrats de location.

Le passif de location est initialement évalué à la valeur actuelle des paiements de location qui sont actualisés au moyen du taux d'intérêt implicite du contrat de location ou, si ce taux ne peut pas être déterminé facilement, le taux d'emprunt marginal du Groupe, qui est basé sur le taux moyen pondéré appliqué dans les principaux marchés du Groupe, ajusté en fonction de la nature de l'actif, de la durée du contrat de location, de la garantie et de toute autre hypothèse pertinente. Le passif de location est ensuite évalué au coût amorti en utilisant la méthode du taux d'intérêt effectif. Le coût financier encouru lié aux passifs de location est inclus dans les « charges d'intérêt » au sein du compte de résultat consolidé.

Le Groupe a choisi de ne pas comptabiliser les actifs de droit d'utilisation et les passifs de location pour les contrats de location d'actifs de faible valeur (lorsque la valeur de l'actif loué est inférieure à QR 36,500) et les contrats de location à court terme (lorsque la durée du contrat de location est inférieure à 12 mois). Le Groupe comptabilise les paiements de location associés à ces contrats de location en charges sur une base linéaire sur la durée du contrat de location.

Le Groupe présente les actifs de droit d'utilisation dans les « immobilisations corporelles » et les passifs de location dans les « autres passifs » dans l'état consolidé de la situation financière. L'incidence des impôts différés, le cas échéant, est comptabilisée conformément à la réglementation fiscale applicable et la norme IAS 12.

**ab) Application de la norme comptable internationale 29 « Information financière dans les économies hyperinflationnistes »****Classification de la Turquie en tant qu'économie hyperinflationniste**

Depuis le 1<sup>er</sup> avril 2022, l'économie turque est considérée comme hyperinflationniste sur la base des critères établis par la norme comptable internationale 29, « Information financière dans les économies hyperinflationnistes » (« IAS 29 »). Cette désignation est déterminée à la suite d'une évaluation d'une série de circonstances qualitatives et quantitatives, y compris la présence d'un taux d'inflation cumulé de plus de 100 % au cours des trois dernières années.

L'IAS 29 exige que les états financiers consolidés soient présentés dans l'unité de mesure en vigueur à la date du bilan, ce qui nécessite un retraitement des actifs et passifs non monétaires pour refléter les variations du pouvoir d'achat général de la livre turque.

Les retraitements ont été calculés à l'aide de facteurs de conversion dérivés des indices des prix à la consommation. Ces indices, annoncés par l'Institut statistique de Turquie, sont les suivants :

|                  | Indice   |
|------------------|----------|
| 31 décembre 2025 | 3,513.87 |
| 31 décembre 2024 | 2,684.5  |

Les principes de base relatifs à l'information financière de QNB Turquie, appliqués dans les états financiers consolidés ci-joints, sont résumés comme suit :

### Ajustement pour les périodes antérieures

Ajustement des valeurs comptables historiques des actifs et passifs non monétaires et des divers éléments des capitaux propres depuis leur date d'acquisition ou d'inclusion dans l'état consolidé de la situation financière jusqu'à la fin de la période de référence pour refléter les changements du pouvoir d'achat de la monnaie causés par l'inflation, selon les indices publiés par l'Institut statistique turc. Étant donné que les montants comparatifs du Groupe QNB sont présentés dans une devise stable, ces montants comparatifs ne sont pas retraités. L'impact cumulé pour les années précédentes a été constaté dans les autres éléments du résultat global.

### Ajustement pour la période en cours

Les actifs et passifs monétaires, qui sont comptabilisés pour des montants courants à la date de l'état de la situation financière, ne sont pas retraités car ils sont déjà exprimés en termes d'unité monétaire courante à la date de l'état de la situation financière.

Les actifs et passifs non monétaires, qui ne sont pas comptabilisés à leur valeur actuelle à la date de l'état de la situation financière, et les composantes des capitaux propres sont retraités en appliquant les facteurs de conversion pertinents.

Tous les postes du compte de résultat sont retraités en appliquant les facteurs de conversion à partir de la date à laquelle la transaction a eu lieu, à l'exception des montants provenant d'éléments non monétaires, qui sont calculés sur la base des valeurs retraitées des éléments concernés.

L'effet des indices d'application sur la position monétaire nette du Groupe est inclus dans le compte de résultat en tant que gain ou perte monétaire.

Tous les éléments du tableau des flux de trésorerie sont exprimés dans une unité de mesure courante à la date de l'état de la situation financière ; ils sont donc retraités en appliquant les facteurs de conversion pertinents à partir de la date à laquelle la transaction a eu lieu.

### ac) Nouveaux amendements des normes

Les amendements suivants apportés aux normes IFRS ont été appliqués par le Groupe dans le cadre de la préparation des présents états financiers consolidés.

| Amendement à la norme                              | Date de prise d'effet |
|----------------------------------------------------|-----------------------|
| Absence d'échangeabilité - Amendements de l'IAS 21 | 1 janvier 2025        |

L'adoption de cet amendement n'a pas eu d'impact significatif sur les états financiers consolidés.

### ad) Normes / Amendements publiés, mais pas encore en vigueur

Les exigences des nouvelles normes et des amendements aux normes existantes s'appliquent aux périodes de reporting futures.

| Nouvelles normes et modification des normes existantes                                                                | Date de prise d'effet |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------|
| Classification et évaluation des instruments financiers - Amendements des normes IFRS 9 et IFRS 7                     | 1 janvier 2025        |
| Améliorations annuelles des normes IFRS – Volume 11                                                                   | 1 janvier 2026        |
| Contrats faisant référence à l'électricité dépendante de la nature - Modifications à l'IFRS 9 et à l'IFRS 7           | 1 janvier 2026        |
| IFRS 18, Présentation et informations à fournir dans les états financiers                                             | 1 janvier 2027        |
| IFRS 19, Filiales sans responsabilité publique : Divulgations                                                         | 1 janvier 2027        |
| Vente ou apport d'actifs entre un investisseur et son associé ou sa coentreprise (amendements de l'IFRS 10 et IAS 28) | Différé indéfiniment  |

Le Groupe évalue actuellement l'impact de ces nouvelles normes et des amendements aux normes existantes. Le Groupe les adoptera pour les exercices annuels commençant à la date d'entrée en vigueur ou après.

#### 4. – Gestion du risque financier

##### **I) Définition et classification des instruments financiers**

Les instruments financiers couvrent tous les actifs et passifs financiers du Groupe. Les actifs financiers comprennent des soldes de trésorerie, des soldes à vue et des placements auprès de banques, des titres d'investissement, des prêts et avances consentis aux clients et aux banques, ainsi que certains autres actifs financiers. Les passifs financiers comprennent les dépôts de clients, les dettes envers les banques et certains autres passifs financiers. Les instruments financiers comprennent également des passifs et engagements éventuels intégrés dans des éléments hors bilan et des instruments financiers dérivés.

La Note 3 explique les conventions comptables utilisées pour constater et évaluer les principaux instruments financiers et les produits et charges y afférents.

##### **II) Gestion des risques**

###### **a) Cadre de la gestion des risques**

Le risque est inhérent aux activités du Groupe mais il est géré par un processus d'identification, de mesure et de surveillance continues, assujéti à des limites de risque et à d'autres contrôles. Ce processus de gestion des risques est essentiel pour la pérennité de la rentabilité du Groupe et chaque personne au sein du Groupe est responsable des expositions aux risques relevant de ses responsabilités. Le Groupe est exposé aux risques de crédit, de liquidité, au risque opérationnel et au risque de marché, qui incluent les risques de négociation et les risques hors négociation.

###### Structure de la gestion des risques

Le Conseil d'administration est en dernier ressort responsable d'identifier et de contrôler les risques, toutefois, des organismes indépendants distincts sont chargés de la gestion et de la surveillance des risques.

###### Comité des risques

Le comité des risques a la responsabilité globale d'élaborer la stratégie de gestion des risques et de mettre en œuvre des principes, cadres, lignes directrices et limites à cet égard.

###### Mesure des risques et systèmes de reporting

La surveillance et la maîtrise des risques sont principalement effectuées sur la base des limites établies par le Groupe. Ces limites reflètent la stratégie commerciale et l'environnement de marché du Groupe ainsi que le niveau de risque que le Groupe est prêt à accepter, avec une attention particulière portée à certains secteurs sélectionnés.

Les informations compilées de toutes les activités sont examinées et traitées afin d'analyser, de maîtriser et d'identifier rapidement les risques. Ces informations sont présentées et expliquées au Conseil d'administration, au Comité des risques et au responsable de chaque division de l'entreprise.

###### Audit interne

Dans l'ensemble du Groupe, les processus de gestion des risques sont audités par le service d'audit interne dans le cadre de chaque audit afin d'examiner à la fois l'adéquation des procédures et leur conformité, en complément d'un audit spécifique de la fonction risque du Groupe, conformément au plan d'audit approuvé.

Le service d'audit interne discute les résultats de toutes les évaluations avec la direction et transmet ses conclusions et recommandations au Comité d'audit et de conformité du Groupe.

###### Atténuation des risques

Dans le cadre de sa gestion globale des risques, le Groupe utilise des dérivés et autres instruments pour gérer les expositions aux risques résultant des variations des taux d'intérêt, risques de change, risques sur capitaux propres, risques de crédit et risques sur transactions prévues. Le profil de risque est évalué avant la conclusion d'opérations de couverture, lesquelles sont autorisées au niveau hiérarchique approprié au sein du Groupe.

L'efficacité de toutes les relations de couverture est surveillée chaque mois par le service de gestion des risques. En cas d'inefficacité d'une couverture, le Groupe conclut une nouvelle relation de couverture afin d'atténuer le risque de manière continue.

###### **b) Risque de crédit**

Le Groupe gère son exposition aux risques de crédit en diversifiant ses investissements, ses marchés financiers, ses activités de prêt et de financement, afin d'éviter des concentrations excessives de risques sur des particuliers ou des groupes de clients dans des lieux ou secteurs particuliers. Il obtient également des garanties réelles le cas échéant. Les types de garanties obtenues peuvent inclure des liquidités, des bons du Trésor et des obligations, des hypothèques sur des biens immobiliers et des nantissements d'actions.

Le Groupe applique à la conclusion d'opérations sur instruments dérivés des procédures de risque de crédit identiques à celles qu'il utilise pour les produits de prêt classiques.

La note 10 indique la répartition des prêts et avances, ainsi que les opérations de financement par secteur industriel.

La Note 35 indique la répartition géographique des actifs et passifs du Groupe.

Le tableau suivant présente l'exposition maximale au risque de crédit figurant dans l'état consolidé de la situation financière et certains éléments hors bilan. L'exposition maximale est présentée brute, avant l'effet d'atténuation résultant de l'utilisation d'accords cadre de compensation et de conventions de nantissement.

|                                                                                           | Exposition maximale brute |               |
|-------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------|---------------|
|                                                                                           | 2025                      | 2024          |
| Caisse et avoirs auprès des banques centrales (à l'exclusion de l'encaisse de trésorerie) | 69 222 923                | 74 726 835    |
| Créances sur des banques                                                                  | 70 364 806                | 95 973 695    |
| Prêts et avances consentis aux clients                                                    | 1 018 078 852             | 910 757 751   |
| Titres d'investissement (dettes)                                                          | 184 335 136               | 172 937 170   |
| Autres actifs                                                                             | 12 556 604                | 9 446 706     |
|                                                                                           | 1 354 558 321             | 1 263 842 157 |
| Garanties                                                                                 | 86 920 688                | 79 946 470    |
| Lettres de crédit                                                                         | 39 044 856                | 47 238 072    |
| Lignes de crédit non utilisées                                                            | 204 715 666               | 155 967 555   |
| Total                                                                                     | 1 685 239 531             | 1 546 994 254 |

#### Concentration des risques pour l'exposition maximale au risque de crédit par secteur d'activité

L'analyse par secteur d'activité des actifs financiers du Groupe avant et après prise en compte des garanties réelles détenues ou d'autres améliorations des termes du crédit se présente de la façon suivante :

|                    | Exposition maximale brute 2025 | Exposition maximale nette 2025 | Exposition maximale brute 2024 | Exposition maximale nette 2024 |
|--------------------|--------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|
| Gouvernement       | 214 091 913                    | -                              | 208 246 222                    |                                |
| Organismes publics | 218 005 765                    | 219 287 593                    | 228 443 766                    | 220 795 971                    |
| Industrie          | 58 472 073                     | 52 190 778                     | 46 948 644                     | 39 883 358                     |
| Commerce           | 467 139 515                    | 420 265 588                    | 390 552 701                    | 330 805 546                    |
| Services           | 487 679 019                    | 475 253 026                    | 456 071 152                    | 447 548 085                    |
| Construction       | 13 695 552                     | 9 768 291                      | 9 306 959                      | 5 706 167                      |
| Immobilier         | 126 356 193                    | 74 419 355                     | 120 530 506                    | 64 455 233                     |
| Particuliers       | 99 018 818                     | 75 713 949                     | 86 544 156                     | 70 393 215                     |
| Autres             | 780 683                        | 772 466                        | 350 148                        | 325 636                        |
| Total              | 1 685 239 531                  | 1 327 671 046                  | 1 546 994 254                  | 1 179 913 211                  |

#### Qualité de crédit

La qualité de crédit des actifs financiers est gérée par le Groupe sur la base de notations internes et externes de risque de crédit. Le Groupe applique un mécanisme interne de notation du risque débiteur (ORR) pour classer les relations sur l'ensemble de son portefeuille de crédit. Le Groupe utilise un système d'échelle de notation allant de un à dix avec des modificateurs positifs et négatifs ce qui donne une échelle totale de 22 niveaux dont 19 (avec des modificateurs positifs et négatifs) concernent la performance et trois la non-performance.

Au niveau des performances les ORR de 1 à 4 représentent la catégorie « Investissements » les ORR de 5+ à 7+ représentent la catégorie « En deçà de la catégorie Investissements » et les ORR 7 et 7- représentent la liste de surveillance. Les ORR de 8 à 10 représentent respectivement les critères inférieurs à la norme douteux et pertes. Tous les crédits se voient attribuer une notation conformément aux critères définis. Le Groupe s'efforce en permanence d'améliorer les méthodologies internes de notation du risque de crédit et les politiques et pratiques de gestion du risque de crédit afin de refléter au mieux le véritable risque de crédit de son portefeuille et la culture de crédit du Groupe. Toutes les relations de prêt sont revues au moins une fois par an et plus fréquemment dans le cas d'actifs non performants.

Le tableau suivant présente des informations sur la qualité de crédit des actifs financiers des engagements et des garanties financières.

| Caisse et avoirs auprès des banques centrales<br>(hors disponibilités) et créances sur des banques | 2025        |           |         |             |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------|-----------|---------|-------------|
|                                                                                                    | Phase 1     | Phase 2   | Phase 3 | Total       |
| Catégorie Investissements - ORR de 1 à 4                                                           | 112 537 213 | 274 929   | -       | 112 812 142 |
| En deçà de la catégorie Investissements - ORR de 5 à 7                                             | 23 547 260  | 3 502 969 | -       | 27 050 229  |
| Inférieur à la norme - ORR 8                                                                       | -           | -         | -       | -           |
| Douteux - ORR 9                                                                                    | -           | -         | -       | -           |
| Perte - ORR 10                                                                                     | -           | -         | 757 197 | 757 197     |
|                                                                                                    | 136 084 473 | 3 777 898 | 757 197 | 140 619 568 |
| Provision pour pertes                                                                              |             |           |         | -1 031 839  |
| Montant inscrit au bilan                                                                           |             |           |         | 139 587 729 |

|                                                        | 2024        |           |         |             |
|--------------------------------------------------------|-------------|-----------|---------|-------------|
|                                                        | Phase 1     | Phase 2   | Phase 3 | Total       |
| Catégorie Investissements - ORR de 1 à 4               | 147 360 260 | 315 048   | -       | 147 675 308 |
| En deçà de la catégorie Investissements - ORR de 5 à 7 | 20 043 270  | 3 231 476 | -       | 23 274 746  |
| Inférieur à la norme - ORR 8                           | -           | -         | -       | -           |
| Douteux - ORR 9                                        | -           | -         | -       | -           |
| Perte - ORR 10                                         | -           | -         | 721 512 | 721 512     |
|                                                        | 167 403 530 | 3 546 524 | 721 512 | 171 671 566 |
| Provision pour pertes                                  |             |           |         | -971 036    |
| Montant inscrit au bilan                               |             |           |         | 170 700 530 |

| Prêts et avances consentis aux clients                 | 2025        |            |            |               |
|--------------------------------------------------------|-------------|------------|------------|---------------|
|                                                        | Phase 1     | Phase 2    | Phase 3    | Total         |
| Catégorie Investissements - ORR de 1 à 4               | 813 511 149 | 466 963    | -          | 813 978 112   |
| En deçà de la catégorie Investissements - ORR de 5 à 7 | 170 555 746 | 43 772 035 | -          | 214 327 781   |
| Inférieur à la norme - ORR 8                           | -           | -          | 2 661 827  | 2 661 827     |
| Douteux - ORR 9                                        | -           | -          | 2 300 312  | 2 300 312     |
| Perte - ORR 10                                         | -           | -          | 22 438 426 | 22 438 426    |
|                                                        | 984 066 895 | 44 238 998 | 27 400 565 | 1 055 706 458 |
| Provision pour pertes                                  |             |            |            | -37 627 606   |
| Montant inscrit au bilan                               |             |            |            | 1 018 078 852 |

|                                                        | 2024        |            |            |             |
|--------------------------------------------------------|-------------|------------|------------|-------------|
|                                                        | Phase 1     | Phase 2    | Phase 3    | Total       |
| Catégorie Investissements - ORR de 1 à 4               | 721 055 845 | 1 551 708  | -          | 722 607 553 |
| En deçà de la catégorie Investissements - ORR de 5 à 7 | 152 522 854 | 43 113 220 | -          | 195 636 074 |
| Inférieur à la norme - ORR 8                           | -           | -          | 3 820 929  | 3 820 929   |
| Douteux - ORR 9                                        | -           | -          | 7 254 110  | 7 254 110   |
| Perte - ORR 10                                         | -           | -          | 15 103 343 | 15 103 343  |
|                                                        | 873 578 699 | 44 664 928 | 26 178 382 | 944 422 009 |
| Provision pour pertes                                  |             |            |            | -33 664 258 |
| Montant inscrit au bilan                               |             |            |            | 910 757 751 |

| Titres d'investissement (dette)                        | 2025        |         |         |             |
|--------------------------------------------------------|-------------|---------|---------|-------------|
|                                                        | Phase 1     | Phase 2 | Phase 3 | Total       |
| Catégorie Investissements - ORR de 1 à 4               | 123 593 520 | -       | -       | 123 593 520 |
| En deçà de la catégorie Investissements - ORR de 5 à 7 | 60 011 062  | -       | -       | 60 011 062  |
| Inférieur à la norme - ORR 8                           | -           | -       | -       | -           |
| Douteux - ORR 9                                        | -           | -       | -       | -           |
| Perte - ORR 10                                         | -           | -       | 72 179  | 72 179      |
|                                                        | 183 604 582 | -       | 72 179  | 183 676 761 |
| Provision pour pertes                                  |             |         |         | -274 291    |
| Montant inscrit au bilan                               |             |         |         | 183 402 470 |

|                                                        | 2024        |         |         |             |
|--------------------------------------------------------|-------------|---------|---------|-------------|
|                                                        | Phase 1     | Phase 2 | Phase 3 | Total       |
| Catégorie Investissements - ORR de 1 à 4               | 117 401 395 |         | -       | 117 401 395 |
| En deçà de la catégorie Investissements - ORR de 5 à 7 | 54 612 384  | 7 216   | -       | 54 619 600  |
| Inférieur à la norme - ORR 8                           | -           | -       | -       | -           |
| Douteux - ORR 9                                        | -           | -       | -       | -           |
| Perte - ORR 10                                         | -           | -       | 121 519 | 121 519     |
|                                                        | 172 013 779 | 7 216   | 121 519 | 172 142 514 |
| Provision pour pertes                                  |             |         |         | -316 399    |
| Montant inscrit au bilan                               |             |         |         | 171 826 115 |

| Engagements de prêt et garanties financières           | 2025        |           |         |             |
|--------------------------------------------------------|-------------|-----------|---------|-------------|
|                                                        | Phase 1     | Phase 2   | Phase 3 | Total       |
| Catégorie Investissements - ORR de 1 à 4               | 158 426 974 | 1 185 258 | -       | 159 612 232 |
| En deçà de la catégorie Investissements - ORR de 5 à 7 | 169 775 220 | 1 534 385 | -       | 171 309 605 |
| Inférieur à la norme - ORR 8                           | -           | -         | 425 392 | 425 392     |
| Douteux - ORR 9                                        | -           | -         | 36 113  | 36 113      |
| Perte - ORR 10                                         | -           | -         | 508 550 | 508 550     |
|                                                        | 328 202 194 | 2 719 643 | 970 055 | 331 891 892 |
| Provision pour pertes                                  |             |           |         | -1 210 682  |
| Montant inscrit au bilan                               |             |           |         | 330 681 210 |

|                                                        | 2024        |           |         |             |
|--------------------------------------------------------|-------------|-----------|---------|-------------|
|                                                        | Phase 1     | Phase 2   | Phase 3 | Total       |
| Catégorie Investissements - ORR de 1 à 4               | 152 250 631 | 551 136   |         | 152 801 767 |
| En deçà de la catégorie Investissements - ORR de 5 à 7 | 125 448 597 | 5 467 778 | -       | 130 916 375 |
| Inférieur à la norme - ORR 8                           | -           | -         | 65 012  | 65 012      |
| Douteux - ORR 9                                        | -           | -         | 25 306  | 25 306      |
| Perte - ORR 10                                         |             |           | 452 756 | 452 756     |
|                                                        | 277 699 228 | 6 018 914 | 543 074 | 284 261 216 |
| Provision pour pertes                                  |             |           |         | -1 109 119  |
| Montant inscrit au bilan                               |             |           |         | 283 152 097 |

### Radiation

Les actifs financiers sont radiés (partiellement ou en totalité) lorsqu'il n'existe aucune perspective raisonnable de recouvrement de l'actif financier en totalité ou en partie. Ceci est généralement le cas lorsque le Groupe constate que l'emprunteur ne dispose pas d'actifs ni de sources de revenus susceptibles de générer des flux de trésorerie suffisants pour rembourser les montants faisant l'objet d'une radiation. Cette évaluation porte sur les actifs individuels. Les recouvrements de montants précédemment radiés sont comptabilisés lorsque les fonds sont reçus. Les actifs financiers radiés peuvent néanmoins faire l'objet d'actions d'exécution afin de respecter les procédures du Groupe en matière de recouvrement des montants dus. Les radiations sont soumises aux approbations réglementaires le cas échéant.

### Garanties

Le Groupe obtient des garanties et autres rehaussements de crédit des contreparties dans le cours normal de ses activités. Globalement il n'y a pas eu de détérioration significative de la qualité des garanties détenues par le Groupe au cours de l'exercice au-delà de ce qui a été observé sur les marchés dans lesquels le Groupe QNB est présent. En outre il n'y a eu aucun changement dans les politiques du Groupe en matière de garanties.

|                                                                                                             | 2025       | 2024       |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------|------------|
| Garanties détenues contre les prêts et avances dépréciés                                                    | 12 480 093 | 11 937 889 |
| Montant contractuel des actifs financiers radiés au cours de l'exercice sous réserve de mesures d'exécution | 4 652 753  | 8 584 482  |

### Données hypothèses et techniques utilisées pour l'estimation des dépréciations

#### Augmentation significative du risque de crédit

Pour déterminer si le risque de défaut d'un instrument financier a augmenté de manière significative depuis sa comptabilisation initiale le Groupe tient compte d'informations raisonnables et étayées pertinentes et disponibles sans coût ou effort excessifs. Il s'agit d'informations et d'analyses quantitatives et qualitatives comprenant notamment le système interne d'évaluation du risque de crédit les notations externes le cas échéant le statut de défaillance des comptes les appréciations de crédit et lorsque possible l'expérience historique pertinente. Le Groupe peut également déterminer qu'une exposition a subi une augmentation significative du risque de crédit sur la base d'indicateurs qualitatifs particuliers qu'il considère comme révélateurs de cette augmentation et dont les effets pourraient ne pas être pleinement reflétés dans son analyse quantitative en temps utile.

#### Cotes de risque de crédit

Les cotes de risque de crédit sont définies à l'aide de facteurs qualitatifs et quantitatifs qui sont indicatifs du risque de défaillance. Ces facteurs varient selon la nature de l'exposition et le type d'emprunteur. Les expositions font l'objet d'une surveillance continue ce qui peut entraîner le reclassement d'une exposition dans une catégorie de risque de crédit différente.

#### Génération de la structure par échéances de la probabilité de défaut (PD)

Le Groupe utilise des modèles statistiques pour analyser les données collectées générer des estimations de la probabilité de défaut des expositions et déterminer la manière dont celles-ci sont susceptibles de changer avec le temps. Cette analyse comprend l'identification et l'étalonnage des relations entre l'évolution des taux de défaut et l'évolution des principaux facteurs macro-économiques ceci dans les différentes zones géographiques dans lesquelles le Groupe est exposé.

#### Actifs financiers renégociés

Les modalités contractuelles d'un prêt peuvent être modifiées pour un certain nombre de raisons notamment en raison de l'évolution des conditions du marché de la fidélisation de la clientèle et d'autres facteurs non liés à une détérioration actuelle ou potentielle du crédit du client. Un prêt existant dont les conditions ont été modifiées peut être décomptabilisé et le prêt renégocié comptabilisé comme un nouveau prêt à sa juste valeur. Dans la mesure du possible le Groupe cherche à restructurer les prêts plutôt que de prendre possession des garanties le cas échéant. Il peut s'agir de prolonger les modalités de paiement et de formaliser l'accord sur de nouvelles conditions de prêt. La direction examine continuellement les prêts renégociés pour s'assurer que tous les critères sont respectés et que les paiements futurs sont susceptibles de se produire. Les comptes qui sont restructurés pour des raisons de crédit au cours des 12 derniers mois sont classés au stade 2.

#### Définition du défaut

Le Groupe considère qu'un actif financier est en défaut lorsque :

- il est peu probable que l'emprunteur paie intégralement ses obligations de crédit envers le Groupe sans possibilité pour le Groupe de recours à des actions telles que la réalisation de la garantie (le cas échéant) ; ou
- lorsque l'emprunteur n'a pas effectué de paiement depuis plus de 90 jours pour toute obligation de crédit importante envers le Groupe ; ou
- l'emprunteur est noté 9 ou 10.

Pour apprécier si un emprunteur est en défaut le Groupe prend également en compte des indicateurs qui sont :

- quantitatifs - par exemple le retard de paiement et le non-paiement d'une autre obligation du même émetteur envers le Groupe ; et
- basés sur des données élaborées en interne et obtenues de sources externes.

Les éléments pris en compte pour évaluer si un instrument financier est en défaut et leur importance peuvent varier au fil du temps pour refléter l'évolution des circonstances. La définition du défaut s'aligne largement sur celle retenue par le Groupe pour les fonds propres réglementaires.

#### Incorporation d'informations prospectives

Le Groupe utilise des modèles statistiques pour intégrer les facteurs macro-économiques aux taux de défaut historiques. Si aucun des paramètres macro-économiques ci-dessus n'est statistiquement significatif ou si les résultats des probabilités de défaut prévues s'écartent trop des prévisions actuelles des conditions économiques la direction utilisera une superposition qualitative des probabilités de défaut après avoir analysé le portefeuille à l'aide de l'outil de diagnostic.

L'intégration d'informations prospectives augmente le degré d'appréciation quant à la manière dont les changements de ces facteurs macro-économiques influenceront sur la perte de crédit attendue (ECL) applicable aux expositions de phase 1 et de phase 2 considérées comme performantes. Les méthodes et hypothèses utilisées y compris les prévisions des conditions économiques futures sont revues périodiquement.

L'évaluation des augmentations importantes du risque de crédit et le calcul de la perte de crédit attendue intègrent tous deux des informations prospectives. Le Groupe utilise une fonction mathématique qui relie l'indice de cycle de crédit à la probabilité de défaut en tant qu'élément clé de l'ECL. Ces variables économiques et leur incidence associée sur la

probabilité de défaut l'exposition en cas de défaut (EAD) et la perte encourue en cas de défaut (LGD) varient selon l'instrument financier. Les prévisions de ces variables économiques (le « scénario économique de base ») sont fournies trimestriellement par l'équipe économique du Groupe et constituent la meilleure estimation de l'évolution de l'économie pour les cinq années à venir. Au-delà de cinq ans pour projeter ces variables économiques sur toute la durée de vie restante de l'instrument une approche de retour à la moyenne a été utilisée.

Les scénarios sont intégrés par le biais de facteurs prospectifs déterminés qui sont essentiellement des facteurs d'indices de cycle du crédit ajustés et utilisés ensuite comme données dans les diverses composantes de la perte de crédit attendue. Le calcul de l'indice du cycle du crédit est obtenu par la construction de cycles de crédit pertinents basés sur des variables économiques pouvant servir de proxy pour décrire les activités de crédit dans chaque pays d'opération. L'indice du cycle du crédit peut être calculé à partir d'un certain nombre de facteurs historiques tels que les rendements risqués la croissance du crédit les écarts de crédit les taux de défaut ou les données sur les prêts non productifs.

Il existe une interdépendance entre les facteurs macroéconomiques ainsi que les facteurs de risque pour une série de scénarios et l'ICC étant donné son rôle intégral dans la conduite des cycles économiques ou commerciaux.

Les pondérations suivantes ont été attribuées à chaque scénario macro-économique au niveau de la maison mère de QNB qui sont basées sur l'ICC :

|                       | 2025 | 2024 |
|-----------------------|------|------|
| Hypothèse favorable   | 5 %  | 5 %  |
| Hypothèse de base     | 80 % | 80 % |
| Hypothèse défavorable | 15 % | 15 % |

Le tableau ci-dessous montre la provision pour pertes sur les prêts et avances aux clients en supposant que chaque scénario prospectif (e.g. hypothèse de base hypothèse favorable et hypothèse défavorable) ont été pondérées à 100 % au lieu d'appliquer des pondérations de probabilité aux trois scénarios.

|                                                                                              | 2025       | 2024       |
|----------------------------------------------------------------------------------------------|------------|------------|
| 100 % Hypothèse favorable les provisions pour pertes seraient supérieures/(inférieures) de   | -1 136 747 | -1 096 313 |
| 100 % Hypothèse de base les provisions pour pertes seraient supérieures/(inférieures) de     | -162 401   | -322 836   |
| 100 % Hypothèse défavorable les provisions pour pertes seraient supérieures/(inférieures) de | 734 315    | 832 574    |

Ces estimations reposent sur des comparaisons effectuées au cours de l'année.

Les hypothèses suivantes ont été utilisées :

| Au 31 décembre 2025<br>et pour l'exercice clos à cette date<br>Décembre 2025 | ECL<br>Scénario       | Réel  | Prévision |        |       |       |       | Taux à<br>long<br>terme |
|------------------------------------------------------------------------------|-----------------------|-------|-----------|--------|-------|-------|-------|-------------------------|
|                                                                              |                       | 2025  | 2026      | 2027   | 2028  | 2029  | 2030  |                         |
| Prix du pétrole (USD / Baril)                                                | Favorable             | 69    | 78        | 81     | 84    | 88    | 90    | 82                      |
|                                                                              | Hypothèse de base     | 57    | 64        | 67     | 70    | 72    | 74    | 67                      |
|                                                                              | Hypothèse défavorable | 44    | 49        | 51     | 54    | 55    | 57    | 52                      |
| Croissance du PIB %                                                          | Favorable             | 3,7 % | 8,5 %     | 8,2 %  | 7,4 % | 7,0 % | 8,0 % | 7,1 %                   |
|                                                                              | Hypothèse de base     | 2,7 % | 4,3 %     | 4,3 %  | 4,4 % | 4,3 % | 4,3 % | 4,1 %                   |
|                                                                              | Hypothèse défavorable | 1,3 % | -1,5 %    | -0,3 % | 1,6 % | 1,3 % | 0,2 % | 0,2 %                   |
| Taux d'inflation %                                                           | Favorable             | 1,4 % | 5,6 %     | 5,2 %  | 4,4 % | 4,0 % | 3,3 % | 4,0 %                   |
|                                                                              | Hypothèse de base     | 0,4 % | 1,7 %     | 1,6 %  | 1,6 % | 1,6 % | 1,6 % | 1,4 %                   |
|                                                                              | Hypothèse défavorable | 0,1 % | -1,2 %    | -0,4 % | 0,1 % | 0,3 % | 0,1 % | -0,2 %                  |

| Au 31 décembre 2025<br>et pour l'exercice clos à cette date<br>Décembre 2025 | ECL<br>Scénario       | Réel  | Prévision |        |        |        |        | Taux à<br>long<br>terme |
|------------------------------------------------------------------------------|-----------------------|-------|-----------|--------|--------|--------|--------|-------------------------|
|                                                                              |                       | 2025  | 2026      | 2027   | 2028   | 2029   | 2030   |                         |
| Prix du pétrole (USD / Baril)                                                | Favorable             | 87    | 88        | 87     | 87     | 87     | 88     | 87                      |
|                                                                              | Hypothèse de base     | 77    | 77        | 77     | 77     | 77     | 77     | 77                      |
|                                                                              | Hypothèse défavorable | 60    | 61        | 60     | 60     | 60     | 61     | 60                      |
| Croissance du PIB %                                                          | Favorable             | 2,4 % | 3,6 %     | 3,0 %  | 3,0 %  | 2,4 %  | 2,7 %  | 2,9 %                   |
|                                                                              | Hypothèse de base     | 2,0 % | 1,7 %     | 1,7 %  | 1,7 %  | 1,7 %  | 1,6 %  | 1,7 %                   |
|                                                                              | Hypothèse défavorable | 1,2 % | -2,3 %    | -1,1 % | -1,0 % | -0,7 % | -0,2 % | -0,7 %                  |
| Taux d'inflation %                                                           | Favorable             | 1,8 % | 5,2 %     | 5,0 %  | 4,9 %  | 4,8 %  | 2,9 %  | 4,1 %                   |
|                                                                              | Hypothèse de base     | 1,3 % | 1,3 %     | 1,6 %  | 1,6 %  | 1,7 %  | 1,7 %  | 1,5 %                   |
|                                                                              | Hypothèse défavorable | 0,7 % | -2,0 %    | -0,9 % | 0,0 %  | 0,4 %  | 0,5 %  | -0,2 %                  |

#### Évaluation des ECL

Les principaux éléments entrant dans la mesure des ECL sont la structure par échéances des variables suivantes :

- probabilité de défaut (PD) ;
- perte en cas de défaut (LGD) ; et
- exposition en cas de défaut (EAD).

Ces paramètres découlent généralement de modèles statistiques développés en interne et d'autres données historiques. Ils sont ajustés pour tenir compte des informations prospectives telles qu'elles sont décrites ci-dessus.

Les estimations de PD sont des estimations à une date précise calculées à partir de modèles statistiques d'évaluation. Ces modèles statistiques sont principalement basés sur des données compilées en interne comprenant des facteurs quantitatifs et qualitatifs complétés le cas échéant par des données externes d'évaluation du crédit.

LGD est l'ampleur de la perte probable en cas de défaut. Le Groupe estime les paramètres de LGD sur la base de l'historique des taux de recouvrement des créances sur les contreparties défaillantes. Les modèles LGD tiennent compte de la valeur prévue des garanties et des coûts de recouvrement de toute garantie qui fait partie intégrante de l'actif financier.

L'estimation de la LGD comprend :

- 1) Taux de guérison : défini comme la part des comptes tombés en défaut qui ont réussi à revenir à l'état de comptes performants.
- 2) Taux de récupération : défini comme le rapport entre la valeur de liquidation et la valeur marchande de la garantie sous-jacente au moment du défaut de paiement il tient également compte du taux de recouvrement prévu d'une créance générale sur les actifs du particulier pour la partie non-garantie de l'exposition.
- 3) Taux d'actualisation : défini comme le coût d'opportunité de la valeur de recouvrement non réalisée le jour du défaut corrigé par la valeur temps.

L'EAD représente l'exposition attendue en cas de défaut. Le Groupe calcule l'EAD en se basant sur l'exposition actuelle à la contrepartie et sur les variations potentielles du montant actuellement autorisé par le contrat amortissements compris. L'EAD d'un actif financier est sa valeur comptable brute. Pour les engagements de prêt et les garanties financières l'EAD comprend le montant prélevé ainsi que les montants potentiels futurs pouvant être prélevés en vertu du contrat qui sont estimés à partir d'observations historiques et d'informations prospectives.

Lorsque la modélisation d'un paramètre est effectuée sur une base collective les instruments financiers sont regroupés sur la base de caractéristiques de risque partagé qui incluent la classification du risque de crédit le type de produit et la situation géographique de l'emprunteur. Les regroupements font l'objet d'un examen régulier afin de s'assurer que les expositions à l'intérieur d'un groupe particulier demeurent pertinentes et homogènes.

#### Provision pour pertes

Les tableaux suivants présentent les rapprochements entre le solde d'ouverture et le solde de clôture de la provision pour pertes par catégories d'instruments financiers.

| Caisse et avoirs auprès des banques centrales<br>(hors disponibilités) et créances sur des banques | 2025    |         |         |                             |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------|---------|---------|---------|-----------------------------|
|                                                                                                    | Phase 1 | Phase 2 | Phase 3 | Total ECL /<br>dépréciation |
| Solde au 1 <sup>er</sup> janvier                                                                   | 304 221 | 21 015  | 645 800 | 971 036                     |
| Transferts vers la phase 1                                                                         |         |         |         |                             |
| Transferts vers la phase 2                                                                         | -29     | 29      |         |                             |
| Transferts vers la phase 3                                                                         |         |         |         |                             |
| Provision pour ECL / provision pour dépréciation de<br>l'exercice nette                            | -3 740  | -4 737  | 68 664  | 60 187                      |
| Montants radiés                                                                                    |         |         |         |                             |
| Conversion de devises étrangères                                                                   | 511     | 105     |         | 616                         |
| Solde au 31 décembre                                                                               | 300 963 | 16 412  | 714 464 | 1 031 839                   |

|                                                                         | 2024    |         |         |                             |
|-------------------------------------------------------------------------|---------|---------|---------|-----------------------------|
|                                                                         | Phase 1 | Phase 2 | Phase 3 | Total ECL /<br>dépréciation |
| Solde au 1 <sup>er</sup> janvier                                        | 287 333 | 19 694  | 352 060 | 659 087                     |
| Transferts vers la phase 1                                              | -       | -       | -       | -                           |
| Transferts vers la phase 2                                              | -95     | 95      | -       | -                           |
| Transferts vers la phase 3                                              | -       | -       | -       | -                           |
| Provision pour ECL / provision pour dépréciation de<br>l'exercice nette | 18 107  | 10 398  | 293 744 | 322 249                     |
| Montants radiés                                                         | -       | --      |         | -                           |
| Conversion de devises étrangères                                        | -1 124  | -9 172  | -4      | -10 300                     |
| Solde au 31 décembre                                                    | 304 221 | 21 015  | 645 800 | 971 036                     |

| Prêts et avances consentis aux clients                               | 2025      |           |            |                             |
|----------------------------------------------------------------------|-----------|-----------|------------|-----------------------------|
|                                                                      | Phase 1   | Phase 2   | Phase 3    | Total ECL /<br>dépréciation |
| Solde au 1 <sup>er</sup> janvier                                     | 2 560 690 | 4 843 337 | 26 260 231 | 33 664 258                  |
| Transferts vers la phase 1                                           | 287 962   | -286 855  | -1 107     | -                           |
| Transferts vers la phase 2                                           | -70 448   | 100 147   | -29 699    | -                           |
| Transferts vers la phase 3                                           | -21 402   | -348 542  | 369 944    | -                           |
| Provision pour ECL / provision pour dépréciation de l'exercice nette | 478 572   | 3 263 700 | 7 502 861  | 11 245 133                  |
| Montants radiés                                                      | -         | -         | -6 197 908 | -6 197 908                  |
| Conversion de devises étrangères                                     | -251 933  | -224 109  | -607 835   | -1 083 877                  |
| Solde au 31 décembre                                                 | 2 983 441 | 7 347 678 | 27 296 487 | 37 627 606                  |

|                                                                      | 2024      |           |            |                             |
|----------------------------------------------------------------------|-----------|-----------|------------|-----------------------------|
|                                                                      | Phase 1   | Phase 2   | Phase 3    | Total ECL /<br>dépréciation |
| Solde au 1 <sup>er</sup> janvier                                     | 2 851 725 | 4 988 431 | 26 380 859 | 34 221 015                  |
| Transferts vers la phase 1                                           | 38 179    | -38 179   | -          | -                           |
| Transferts vers la phase 2                                           | -59 760   | 59 760    | -          | -                           |
| Transferts vers la phase 3                                           | -119 825  | -932 734  | 1 052 559  | -                           |
| Provision pour ECL / provision pour dépréciation de l'exercice nette | 173 780   | 1 014 659 | 8 734 938  | 9 923 377                   |
| Montants radiés                                                      | -         | -         | -9 011 376 | -9 011 376                  |
| Conversion de devises étrangères                                     | -323 409  | -248 600  | -896 749   | -1 468 758                  |
| Solde au 31 décembre                                                 | 2 560 690 | 4 843 337 | 26 260 231 | 33 664 258                  |

| Titres d'investissement (dette)                                      | 2025    |         |         |                             |
|----------------------------------------------------------------------|---------|---------|---------|-----------------------------|
|                                                                      | Phase 1 | Phase 2 | Phase 3 | Total ECL /<br>dépréciation |
| Solde au 1 <sup>er</sup> janvier                                     | 192 297 | 761     | 123 341 | 316 399                     |
| Transferts vers la phase 1                                           | -       | -       | -       | -                           |
| Transferts vers la phase 2                                           | -       | -       | -       | -                           |
| Transferts vers la phase 3                                           | -       | -       | -       | -                           |
| Provision pour ECL / provision pour dépréciation de l'exercice nette | 11 153  | -760    | -35 356 | -24 963                     |
| Montants radiés                                                      | -       | -       | -       | -                           |
| Conversion de devises étrangères                                     | -985    | 2       | -16 162 | -17 145                     |
| Solde au 31 décembre                                                 | 202 465 | 3       | 71 823  | 274 291                     |

|                                                                      | 2024    |         |         |                             |
|----------------------------------------------------------------------|---------|---------|---------|-----------------------------|
|                                                                      | Phase 1 | Phase 2 | Phase 3 | Total ECL /<br>dépréciation |
| Solde au 1 <sup>er</sup> janvier                                     | 151 750 | 18 729  | 144 621 | 315 100                     |
| Transferts vers la phase 1                                           | -       | -       | -       | -                           |
| Transferts vers la phase 2                                           | -       | -       | -       | -                           |
| Transferts vers la phase 3                                           | -       | -6      | 6       | -                           |
| Provision pour ECL / provision pour dépréciation de l'exercice nette | 43 160  | -17 960 | -       | 25 200                      |
| Montants radiés                                                      | -       | -       | -21 222 | -21 222                     |
| Conversion de devises étrangères                                     | -2 613  | -2      | -64     | -2 679                      |
| Solde au 31 décembre                                                 | 192 297 | 761     | 123 341 | 316 399                     |

| Engagements de prêt et garanties financières                            | 2025    |         |         |                             |
|-------------------------------------------------------------------------|---------|---------|---------|-----------------------------|
|                                                                         | Phase 1 | Phase 2 | Phase 3 | Total ECL /<br>dépréciation |
| Solde au 1 <sup>er</sup> janvier                                        | 422 241 | 246 679 | 440 199 | 1 109 119                   |
| Transferts vers la phase 1                                              | 8 846   | -8 835  | -11     |                             |
| Transferts vers la phase 2                                              | -1 408  | 1 408   |         |                             |
| Transferts vers la phase 3                                              | -40     | -31 600 | 31 640  |                             |
| Provision pour ECL / provision pour dépréciation de<br>l'exercice nette | 22 662  | 13 216  | 15 742  | 51 620                      |
| Montants radiés                                                         |         |         |         |                             |
| Conversion de devises étrangères                                        | -15 948 | -1 799  | 67 690  | 49 943                      |
| Solde au 31 décembre                                                    | 436 353 | 219 069 | 555 260 | 1 210 682                   |

|                                                                         | 2024     |         |         |                             |
|-------------------------------------------------------------------------|----------|---------|---------|-----------------------------|
|                                                                         | Phase 1  | Phase 2 | Phase 3 | Total ECL /<br>dépréciation |
| Solde au 1 <sup>er</sup> janvier                                        | 579 907  | 230 473 | 336 174 | 1 146 554                   |
| Transferts vers la phase 1                                              | 58       | (58)    | -       | -                           |
| Transferts vers la phase 2                                              | -10 979  | 10 979  | -       | -                           |
| Transferts vers la phase 3                                              | -1 854   | -10 273 | 12 127  | -                           |
| Provision pour ECL / provision pour dépréciation de<br>l'exercice nette | -111 913 | 25 133  | 102 875 | 16 095                      |
| Montants radiés                                                         | -        | -       | -       | -                           |
| Conversion de devises étrangères                                        | -32 978  | -9 575  | -10 977 | -53 530                     |
| Solde au 31 décembre                                                    | 422 241  | 246 679 | 440 199 | 1 109 119                   |

Valeur comptable brute des instruments financiers

Les tableaux suivants présentent les rapprochements entre la valeur brute comptable d'ouverture et de clôture des instruments financiers.

| Caisse et avoirs auprès de banques centrales<br>(à l'exclusion de l'encaisse de trésorerie)<br>et créances sur des banques | 2025        |           |         |             |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------|-----------|---------|-------------|
|                                                                                                                            | Phase 1     | Phase 2   | Phase 3 | Total       |
| Solde au 1 <sup>er</sup> janvier                                                                                           | 167 403 530 | 3 546 524 | 721 512 | 171 671 566 |
| Transferts vers la phase 1                                                                                                 | -298        | 298       |         |             |
| Transferts vers la phase 2                                                                                                 |             |           |         |             |
| Transferts vers la phase 3                                                                                                 |             |           |         |             |
| Nouveaux actifs financiers nets de remboursements                                                                          | -27 738 942 | 58 794    | 68 664  | -27 611 484 |
| Montants radiés                                                                                                            |             |           |         |             |
| Conversion de devises étrangères                                                                                           | -3 579 817  | 172 282   | -32 979 | -3 440 514  |
| Solde au 31 décembre                                                                                                       | 136 084 473 | 3 777 898 | 757 197 | 140 619 568 |

|                                                   | 2024        |           |         |             |
|---------------------------------------------------|-------------|-----------|---------|-------------|
|                                                   | Phase 1     | Phase 2   | Phase 3 | Total       |
| Solde au 1 <sup>er</sup> janvier                  | 159 599 509 | 2 845 994 | 583 622 | 163 029 125 |
| Transferts vers la phase 1                        | -           | -         | -       | -           |
| Transferts vers la phase 2                        | -30 130     | 30 130    | -       | -           |
| Transferts vers la phase 3                        | -           | -         | -       | -           |
| Nouveaux actifs financiers nets de remboursements | 19 331 629  | 974 939   | 139 722 | 20 446 290  |
| Montants radiés                                   | -           | -         | -       | -           |
| Conversion de devises étrangères                  | -11 497 478 | -304 539  | -1 832  | -11 803 849 |
| Solde au 31 décembre                              | 167 403 530 | 3 546 524 | 721 512 | 171 671 566 |

| Engagements de prêt et garanties financières      | 2025        |            |            |               |
|---------------------------------------------------|-------------|------------|------------|---------------|
|                                                   | Phase 1     | Phase 2    | Phase 3    | Total         |
| Solde au 1 <sup>er</sup> janvier                  | 873 578 699 | 44 664 928 | 26 178 382 | 944 422 009   |
| Transferts vers la phase 1                        | 1 998 558   | -1 997 031 | -1 527     |               |
| Transferts vers la phase 2                        | -3 178 652  | 3 178 812  | -160       |               |
| Transferts vers la phase 3                        | -2 132 381  | -3 380 748 | 5 513 129  |               |
| Nouveaux actifs financiers nets de remboursements | 125 190 274 | 3 160 159  | 1 901 484  | 130 251 917   |
| Montants radiés                                   |             |            | -6 197 908 | -6 197 908    |
| Conversion de devises étrangères                  | -11 389 603 | -1 387 122 | 7 165      | -12 769 560   |
| Solde au 31 décembre                              | 984 066 895 | 44 238 998 | 27 400 565 | 1 055 706 458 |

|                                                   | 2024        |            |            |             |
|---------------------------------------------------|-------------|------------|------------|-------------|
|                                                   | Phase 1     | Phase 2    | Phase 3    | Total       |
| Solde au 1 <sup>er</sup> janvier                  | 811 875 883 | 48 977 878 | 26 354 504 | 887 208 265 |
| Transferts vers la phase 1                        | 1 546 711   | -1 546 711 |            |             |
| Transferts vers la phase 2                        | -4 089 845  | 4 089 845  |            |             |
| Transferts vers la phase 3                        | -720 573    | -7 842 528 | 8 563 101  |             |
| Nouveaux actifs financiers nets de remboursements | 86 444 679  | 2 748 956  | 1 026 630  | 90 220 265  |
| Montants radiés                                   |             |            | -9 011 376 | -9 011 376  |
| Conversion de devises étrangères                  | -21 478 156 | -1 762 512 | -754 477   | -23 995 145 |
| Solde au 31 décembre                              | 873 578 699 | 44 664 928 | 26 178 382 | 944 422 009 |

| Titres d'investissement (dette)                   | 2025        |         |         |             |
|---------------------------------------------------|-------------|---------|---------|-------------|
|                                                   | Phase 1     | Phase 2 | Phase 3 | Total       |
| Solde au 1 <sup>er</sup> janvier                  | 172 013 779 | 7 216   | 121 519 | 172 142 514 |
| Transferts vers la phase 1                        |             |         |         |             |
| Transferts vers la phase 2                        |             |         |         |             |
| Transferts vers la phase 3                        |             |         |         |             |
| Nouveaux actifs financiers nets de remboursements | 16 264 633  | 7 216   | -49 300 | 16 208 117  |
| Montants radiés                                   |             |         |         |             |
| Conversion de devises étrangères                  | -4 673 830  |         | -40     | -4 673 870  |
| Solde au 31 décembre                              | 183 604 582 |         | 72 179  | 183 676 761 |

|                                                   | 2024        |          |         |             |
|---------------------------------------------------|-------------|----------|---------|-------------|
|                                                   | Phase 1     | Phase 2  | Phase 3 | Total       |
| Solde au 1 <sup>er</sup> janvier                  | 169 824 916 | 315 872  | 154 068 | 170 294 856 |
| Transferts vers la phase 1                        |             |          |         |             |
| Transferts vers la phase 2                        |             |          |         |             |
| Transferts vers la phase 3                        |             | -591     | -591    |             |
| Nouveaux actifs financiers nets de remboursements |             | -307 230 | -11 754 | 8 857 913   |
| Montants radiés                                   |             |          | -21 222 | -21 222     |
| Conversion de devises étrangères                  | -6 988 034  | -835     | -164    | -6 989 033  |
| Solde au 31 décembre                              | 172 013 779 | 7 216    | 121 519 | 172 142 514 |

| Engagements de prêt et garanties financières | 2025        |            |         |             |
|----------------------------------------------|-------------|------------|---------|-------------|
|                                              | Phase 1     | Phase 2    | Phase 3 | Total       |
| Solde au 1 <sup>er</sup> janvier             | 277 699 228 | 6 018 914  | 543 074 | 284 261 216 |
| Transferts vers la phase 1                   | 1 062 721   | -1 062 621 | -100    |             |
| Transferts vers la phase 2                   | -490 124    | 490 124    |         |             |
| Transferts vers la phase 3                   | -17 765     | -460 971   | 478 736 |             |
| Nouveaux contrats conclus nets               | 68 331 707  | -1 836 164 | -46 223 | 66 449 320  |
| Montants radiés                              |             |            |         |             |
| Conversion de devises étrangères             | -18 383 573 | -429 639   | -5 432  | -18 818 644 |
| Solde au 31 décembre                         | 328 202 194 | 2 719 643  | 970 055 | 331 891 892 |

|                                  | 2025        |           |          |             |
|----------------------------------|-------------|-----------|----------|-------------|
|                                  | Phase 1     | Phase 2   | Phase 3  | Total       |
| Solde au 1 <sup>er</sup> janvier | 242 504 900 | 5 156 950 | 652 113  | 248 313 963 |
| Transferts vers la phase 1       | 43 242      | -43 242   |          |             |
| Transferts vers la phase 2       | -1 176 634  | 1 176 634 |          |             |
| Transferts vers la phase 3       | -16 405     | -63 376   | 79 781   |             |
| Nouveaux contrats conclus nets   | 54 639 975  | -35 023   | -147 180 | 54 457 772  |
| Montants radiés                  |             |           |          |             |
| Conversion de devises étrangères | -18 295 850 | -173 029  | -41 640  | -18 510 519 |
| Solde au 31 décembre             | 277 699 228 | 6 018 914 | 543 074  | 284 261 216 |

### c) Risque de marché

Le Groupe est exposé aux risques de marché liés aux taux d'intérêt aux taux de change et aux cours des actions en raison des mouvements généraux et spécifiques du marché. Le Groupe applique une méthodologie interne pour estimer le risque de marché des positions détenues et les pertes maximales attendues sur la base de plusieurs hypothèses portant sur diverses évolutions des conditions de marché. Le Groupe dispose d'un ensemble de limites concernant la valeur du risque pouvant être acceptée qui sont surveillées quotidiennement.

#### Risque lié au cours des actions

Le risque lié au prix des actions est le risque que la juste valeur des actions diminue en raison des variations des niveaux des indices boursiers et de la valeur des titres individuels. L'effet sur les capitaux propres d'une variation raisonnablement possible des indices boursiers toutes les autres variables demeurant constantes est le suivant :

| Indices de marché       | Variation du cours<br>des actions<br>% | Effet sur la valeur comptable<br>des investissements |       |
|-------------------------|----------------------------------------|------------------------------------------------------|-------|
|                         |                                        | 2025                                                 | 2024  |
| Qatar Stock Exchange    | ±5                                     | 3 309                                                | 5 912 |
| Bourse De Tunis         | ±5                                     | 119                                                  | 88    |
| Bourse d'Istanbul       | ±5                                     | 4 065                                                | 2 737 |
| New York Stock Exchange | ±5                                     | 4 878                                                | 2 083 |

#### Risque de change

Le Groupe est exposé aux effets des fluctuations des taux de change en vigueur sur sa situation financière. Le Groupe a un ensemble de limites sur le niveau d'exposition aux devises qui sont surveillées quotidiennement. Le Groupe présente les expositions nettes significatives suivantes libellées en devises étrangères et soumises au risque de marché :

|                          | QR          | US\$        | Euro        | Livre sterling | Autres devises | Total         |
|--------------------------|-------------|-------------|-------------|----------------|----------------|---------------|
| Au 31 décembre 2025 :    |             |             |             |                |                |               |
| Actifs                   | 304 758 624 | 641 273 315 | 113 602 483 | 61 235 141     | 270 476 860    | 1 391 346 423 |
| Passifs et fonds propres | 298 790 221 | 648 623 007 | 113 501 567 | 61 240 601     | 269 191 027    | 1 391 346 423 |
| Exposition nette         | 5 968 403   | -7 349 692  | 100 916     | -5 460         | 1 285 833      |               |
| Au 31 décembre 2024 :    |             |             |             |                |                |               |
| Actifs                   | 313 717 752 | 597 027 521 | 90 886 984  | 51 400 063     | 244 884 310    | 1 297 916 630 |
| Passifs et fonds propres | 309 399 151 | 602 217 181 | 90 815 010  | 51 537 666     | 243 947 622    | 1 297 916 630 |
| Exposition nette         | 4 318 601   | -5 189 660  | 71 974      | -137 603       | 936 688        |               |

Le tableau suivant indique l'effet sur le compte de résultat d'une variation raisonnablement possible du taux de change par rapport au riyal qatari toutes les autres variables demeurant constantes :

| Devise           | Variation du taux de<br>change<br>% | Effet sur le compte de résultat<br>consolidé |          |
|------------------|-------------------------------------|----------------------------------------------|----------|
|                  |                                     | 2025                                         | 2024     |
| US\$             | +3                                  | -220 491                                     | -155 690 |
| Euro             | +3                                  | 3 027                                        | 2 159    |
| Livre sterling   | +3                                  | -164                                         | -4 128   |
| Livre égyptienne | +3                                  | 204 017                                      | 203 885  |
| Lire turque      | +3                                  | 10 403                                       | 21 534   |
| Autres devises   | +3                                  | -175 845                                     | -197 318 |

|                  |    |          |          |
|------------------|----|----------|----------|
| US\$             | -3 | 220 491  | 155 690  |
| Euro             | -3 | -3 027   | -2 159   |
| Livre sterling   | -3 | 164      | 4 128    |
| Livre égyptienne | -3 | -204 017 | -203 885 |
| Lire turque      | -3 | -10 403  | -21 534  |
| Autres devises   | -3 | 175 845  | 197 318  |

**Risque de taux d'intérêt**

Le risque de taux d'intérêt reflète le risque d'une variation des taux d'intérêt qui pourrait affecter les résultats futurs ou la juste valeur des instruments financiers. L'exposition au risque de taux d'intérêt est gérée par le Groupe en utilisant la gestion actif-passif et le cas échéant divers dérivés. Les échéances des actifs et passifs ont été déterminées sur la base des prix contractuels. Le tableau suivant récapitule le profil de réajustement des taux des actifs des passifs et des expositions hors bilan du Groupe :

|                                                   | À moins d<br>e 3 mois | De 3<br>à 12 mois  | De 1<br>à 5 ans   | Plus de<br>5 ans  | Insensible aux<br>taux d'intérêt | Total                | Taux d'intérêt<br>effectif |
|---------------------------------------------------|-----------------------|--------------------|-------------------|-------------------|----------------------------------|----------------------|----------------------------|
| <b>Au 31 décembre 2025 :</b>                      |                       |                    |                   |                   |                                  |                      |                            |
| Caisse et avoirs auprès des banques centrales     | 15 720 070            | 57 280             | -                 | -                 | 63 711 817                       | 79 489 167           |                            |
| Créances sur des banques                          | 48 733 670            | 2 808 868          | 162               | 2 222 169         | 16 599 937                       | 70 364 806           | 5,73 %                     |
| Prêts et avances                                  | 690 141 303           | 251 341 861        | 40 877 379        | 16 455 869        | 19 262 440                       | 1 018 078 852        | 7,81 %                     |
| Investissements                                   | 87 478 285            | 31 101 399         | 51 791 402        | 9 745 136         | 15 449 994                       | 195 566 216          | 11,44 %                    |
| Autres actifs                                     |                       |                    | -                 |                   | 27 847 382                       | 27 847 382           |                            |
| <b>Total de l'actif</b>                           | <b>842 073 328</b>    | <b>285 309 408</b> | <b>92 668 943</b> | <b>28 423 174</b> | <b>142 871 570</b>               | <b>1 391 346 423</b> |                            |
| Dettes envers des banques                         | 111 760 333           | 28 757 992         | 1 752 646         | -                 | 152 812                          | 142 424 383          | 4,61 %                     |
| Dépôts de la clientèle                            | 529 501 846           | 263 164 118        | 44 838 791        | 6 331 662         | 111 575 920                      | 955 412 337          | 6,66 %                     |
| Titres de créance                                 | 11 306 753            | 4 983 482          | 19 317 467        | 10 862 646        | 635 452                          | 47 105 800           | 4,42 %                     |
| Autres emprunts                                   | 54 026 848            | 1 036 789          | 1 733 117         |                   | 196 206                          | 57 052 960           | 4,14 %                     |
| Autres passifs                                    |                       |                    |                   |                   | 64 634 570                       | 64 634 570           |                            |
| <b>Total des fonds propres</b>                    |                       |                    | -                 |                   | <b>124 716 373</b>               | <b>124 716 373</b>   |                            |
| <b>Total des passifs et des fonds propres</b>     | <b>706 596 380</b>    | <b>298 002 381</b> | <b>67 642 021</b> | <b>17 194 308</b> | <b>301 911 333</b>               | <b>1 391 346 423</b> |                            |
| Éléments du bilan                                 | 135 476 948           | -12 692 973        | 25 026 922        | 11 228 866        | -159 039 763                     |                      |                            |
| Éléments hors bilan                               | -15 786 242           | -1 732 430         | 9 353 803         | 9 362 839         | -1 197 370                       |                      |                            |
| Écart de sensibilité aux taux d'intérêt           | 119 690 706           | -14 425 403        | 34 380 725        | 20 591 705        | -160 237 733                     |                      |                            |
| Écart de sensibilité cumulatif aux taux d'intérêt | 119 690 706           | -14 425 403        | 139 646 028       | 160 237 733       |                                  |                      |                            |
| <b>Au 31 décembre 2024 :</b>                      |                       |                    |                   |                   |                                  |                      |                            |
| Caisse et avoirs auprès des banques centrales     | 22 113 843            |                    |                   |                   | 62 415 587                       | 84 535 430           |                            |
| Créances sur des banques                          | 74 310 172            | 4 070 033          | 1 100 162         | 1 971 907         | 14 521 421                       | 95 973 695           | 5,11 %                     |
| Prêts et avances                                  | 608 044 268           | 243 202 207        | 27 022 276        | 14 112 289        | 18 376 621                       | 910 757 751          | 0,16 %                     |
| Investissements                                   | 84 605 659            | 22 287 684         | 50 009 657        | 12 046 163        | 14 234 888                       | 183 184 951          | 13,46 %                    |
| Autres actifs                                     |                       |                    | -                 | -                 | 23 465 703                       | 23 465 703           |                            |
| <b>Total de l'actif</b>                           | <b>780 079 942</b>    | <b>269 560 014</b> | <b>78 132 095</b> | <b>28 130 359</b> | <b>133 014 220</b>               | <b>1 297 916 630</b> |                            |
| Dettes envers des banques                         | 136 048 223           | 32 214 061         | 275 154           |                   | 2 665 600                        | 171 203 038          | 5,28 %                     |
| Dépôts de la clientèle                            | 501 530 363           | 218 158 861        | 53 433 392        | 7 228 859         | 100 658 137                      | 887 009 612          | 7,86 %                     |
| Titres de créance                                 | 6 469 345             | 8 077 627          | 14 680 352        | 9 885 752         | 534 541                          | 39 648 217           | 6,64 %                     |
| Autres emprunts                                   | 32 135 034            | 10 257             | 1 496 546         |                   | 225 639                          | 33 867 536           | 5,01 %                     |
| Autres passifs                                    |                       |                    |                   |                   | 52 403 181                       | 52 403 181           |                            |
| <b>Total des fonds propres</b>                    | <b>-</b>              | <b>-</b>           | <b>-</b>          | <b>-</b>          | <b>113 785 046</b>               | <b>113 785 046</b>   |                            |
| <b>Total des passifs et des fonds propres</b>     | <b>676 183 625</b>    | <b>258 460 806</b> | <b>75 885 444</b> | <b>17 114 611</b> | <b>270 272 144</b>               | <b>1 297 916 630</b> |                            |
| Éléments du bilan                                 | 112 896 317           | 11 099 208         | 2 246 651         | 11 015 748        | -137 257 924                     |                      |                            |
| Éléments hors bilan                               | -8 574 303            | -916 338           | 921 376           | 8 444 532         | 124 733                          |                      |                            |
| Écart de sensibilité aux taux d'intérêt           | 104 322 014           | 10 182 870         | 3 168 027         | 19 460 280        | -137 133 191                     |                      |                            |
| Écart de sensibilité cumulatif aux taux d'intérêt | 104 322 014           | 114 504 884        | 117 672 911       | 137 133 191       | -                                |                      |                            |

Les autres actifs comprennent des immobilisations corporelles et des actifs incorporels.

Le tableau suivant présente la sensibilité du compte de résultat consolidé du Groupe à un changement possible et raisonnable de taux d'intérêt toutes les autres variables demeurant constantes. La sensibilité du compte de résultat consolidé représente les effets des variations supposées de taux d'intérêt sur les intérêts créditeurs nets sur un exercice sur la base du taux d'intérêt flottant des actifs et passifs financiers hors activité de négociation y compris les effets d'instruments de couverture.

|                | Augmentation de<br>points de base | Sensibilité du<br>résultat net<br>financier net | Diminution en<br>points de base | Sensibilité au<br>produit net des<br>intérêts |
|----------------|-----------------------------------|-------------------------------------------------|---------------------------------|-----------------------------------------------|
| <b>2025</b>    |                                   |                                                 |                                 |                                               |
| Devise         |                                   |                                                 |                                 |                                               |
| Riyal qatari   | 10                                | 122 033                                         | 10                              | -122 033                                      |
| US\$           | 10                                | 31 595                                          | 10                              | -31 595                                       |
| Euro           | 10                                | 2 499                                           | 10                              | -2 499                                        |
| Livre sterling | 10                                | 4 124                                           | 10                              | -4 124                                        |

|                |    |        |    |         |
|----------------|----|--------|----|---------|
| Autres devises | 10 | 7 866  | 10 | -7 866  |
| 2024           |    |        |    |         |
| Devise         | 10 | 82 763 | 10 | -82 763 |
| Riyal qatari   | 10 | 23 302 | 10 | -23 302 |
| US\$           | 10 | 1 430  | 10 | -1 430  |
| Euro           | 10 | 4 875  | 10 | -4 875  |
| Livre sterling | 10 | 2 848  | 10 | -2 848  |
| Autres devises | 10 | 82 763 | 10 | -82 763 |

#### d) Risque de liquidité

Le risque de liquidité est le risque qu'un établissement soit dans l'impossibilité de répondre à ses besoins de financement. Le risque de liquidité peut résulter de perturbations du marché ou de dégradations de crédit qui peuvent entraîner la disparition immédiate de certaines sources de financement. Pour atténuer ce risque le Groupe dispose d'une diversification de ses sources de financement et d'un portefeuille diversifié d'actifs liquides de haute qualité et de titres facilement négociables.

Le tableau suivant récapitule le profil d'échéance des actifs et passifs du Groupe. Les échéances contractuelles des actifs et passifs ont été déterminées d'après la période qui sépare la date des états financiers de la date d'échéance contractuelle et ne tiennent pas compte des échéances effectives indiquées par l'historique de rétention des dépôts du Groupe.

La direction surveille le profil d'échéance afin d'assurer le maintien de liquidités suffisantes.

|                                               | Moins de 1 mois | 1-3 mois     | 3-12 mois    | 1-5 ans     | Plus de 5 ans | Total         |
|-----------------------------------------------|-----------------|--------------|--------------|-------------|---------------|---------------|
| Au 31 décembre 2025 :                         |                 |              |              |             |               |               |
| Caisse et avoirs auprès des banques centrales | 22 926 616      | -            | -            | -           | 56 562 551    | 79 489 167    |
| Créances sur des banques                      | 61 448 646      | 2 535 205    | 3 523 970    | 634 719     | 2 222 266     | 70 364 806    |
| Prêts et avances                              | 191 366 972     | 61 166 579   | 198 780 952  | 431 605 937 | 135 158 412   | 1 018 078 852 |
| Investissements                               | 30 268 037      | 15 751 985   | 25 854 990   | 100 926 296 | 22 764 908    | 195 566 216   |
| Autres actifs                                 | 16 362 596      | 1 006 522    | 260 189      | 6 144 736   | 4 073 339     | 27 847 382    |
| Total de l'actif                              | 322 372 867     | 80 460 291   | 228 420 101  | 539 311 688 | 220 781 476   | 1 391 346 423 |
| Dettes envers des banques                     | 28 306 169      | 25 203 863   | 48 640 918   | 33 846 283  | 427 150       | 142 424 383   |
| Dépôts de la clientèle                        | 402 667 020     | 142 283 367  | 235 399 258  | 164 696 137 | 10 366 555    | 955 412 337   |
| Titres de créance                             | 4 049 686       | 2 026 503    | 5 020 450    | 25 145 542  | 10 863 619    | 47 105 800    |
| Autres emprunts                               | 53 344          | 165 715      | 15 743 133   | 41 090 168  | -             | 57 052 960    |
| Autres passifs et capitaux propres            | 39 510 395      | 3 273 285    | 13 252 779   | 4 779 613   | 128 525 871   | 189 350 943   |
| Total des passifs et des fonds propres        | 474 596 214     | 172 952 753  | 318 056 538  | 275 557 743 | 150 183 195   | 1 391 346 423 |
| Écart au bilan                                | -152 223 347    | -92 492 442  | -89 636 437  | 263 753 945 | 70 598 281    | -             |
| Engagements éventuels et autres éléments      | 40 990 753      | 27 725 393   | 226 740 303  | 34 950 437  | 7 879 167     | 338 286 053   |
| Au 31 décembre 2024 :                         |                 |              |              |             |               |               |
| Caisse et avoirs auprès des banques centrales | 25 564 337      | -            | -            | -           | 58 970 433    | 84 535 430    |
| Créances sur des banques                      | 83 521 490      | 2 122 464    | 5 842 711    | 2 515 030   | 1 972 000     | 95 973 695    |
| Prêts et avances                              | 127 227 314     | 48 219 135   | 103 221 242  | 507 000 476 | 125 089 584   | 910 757 751   |
| Investissements                               | 27 515 604      | 18 506 911   | 18 122 803   | 79 191 152  | 39 847 581    | 183 184 051   |
| Autres actifs                                 | 14 065 731      | 283 126      | 397 565      | 5 826 226   | 2 893 055     | 23 465 703    |
| Total de l'actif                              | 277 895 076     | 69 131 636   | 127 584 321  | 594 532 884 | 228 772 713   | 1 297 916 630 |
| Dettes envers des banques                     | 66 921 064      | 30 460 870   | 41 415 676   | 32 246 223  | 159 205       | 171 203 038   |
| Dépôts de la clientèle                        | 336 695 717     | 143 135 071  | 233 332 689  | 164 637 128 | 9 209 007     | 887 009 612   |
| Titres de créance                             | -               | 1 776 772    | 8 612 168    | 18 838 565  | 10 420 712    | 39 648 217    |
| Autres emprunts                               | 116 932         | 4 238        | 9 122 634    | 24 623 672  | -             | 33 867 536    |
| Autres passifs et capitaux propres            | 35 431 285      | 3 542 182    | 7 900 645    | 2 441 075   | 116 873 040   | 166 188 227   |
| Total des passifs et des fonds propres        | 439 164 998     | 178 919 133  | 300 383 872  | 242 786 663 | 136 661 964   | 1 297 916 630 |
| Écart au bilan                                | -161 269 922    | -109 787 497 | -172 799 551 | 351 746 221 | 92 110 749    | -             |
| Engagements éventuels et autres éléments      | 26 143 823      | 22 962 162   | 178 303 662  | 34 468 858  | 29 344 811    | 201 223 316   |

Les autres actifs comprennent des immobilisations corporelles et des actifs incorporels.

| Ratio de couverture des liquidités                            | 2025  | 2024  |
|---------------------------------------------------------------|-------|-------|
| Ratio de couverture des liquidités maintenu par le Groupe QNB | 144 % | 179 % |
| Ratio de couverture des liquidités exigence minimale          | 100 % | 100 % |

#### Analyse de l'échéance des flux de trésorerie non actualisés

Le tableau suivant récapitule le profil d'échéance des passifs financiers du Groupe au 31 décembre sur la base d'obligations contractuelles de remboursement non actualisées.

|                                | Moins de 1 mois    | 1-3 mois           | 3-12 mois          | 1-5 ans            | Plus de 5 ans     | Total                |
|--------------------------------|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|-------------------|----------------------|
| <b>Au 31 décembre 2025 :</b>   |                    |                    |                    |                    |                   |                      |
| Dettes envers des banques      | 33 769 409         | 25 381 624         | 50 874 918         | 57 038 534         | 535 545           | 167 600 030          |
| Dépôts de la clientèle         | 421 234 184        | 159 199 232        | 236 426 129        | 165 607 112        | 18 757 208        | 1 001 223 865        |
| Titres de créance              | 4 304 292          | 2 026 503          | 5 507 457          | 28 019 652         | 11 046 074        | 50 903 978           |
| Autres emprunts                | 216 116            | 167 043            | 15 743 133         | 46 129 215         |                   | 62 255 507           |
| Passifs de location            | 13 253             | 6 476              | 45 316             | 557 436            | 300 032           | 922 513              |
| Instruments financiers dérivés |                    |                    |                    |                    |                   |                      |
| Montants contractuels          |                    |                    |                    |                    |                   |                      |
| À payer - contrats à terme     | 63 322             | 49 545 465         | 41 495 832         | 4 998 202          |                   | 159 278 821          |
| À recevoir - contrats à terme  | -63 110 357        | -49 550 186        | -42 014 581        | -5 069 716         |                   | -159 744 840         |
| À payer/ (à recevoir) - Autres | -222 250           | 24                 | 248 139            | 466 164            | 7 719 798         | 8 211 875            |
| <b>Total</b>                   | <b>459 443 969</b> | <b>186 776 181</b> | <b>308 326 343</b> | <b>297 746 599</b> | <b>38 358 657</b> | <b>1 290 651 749</b> |
| <b>Au 31 décembre 2024 :</b>   |                    |                    |                    |                    |                   |                      |
| Dettes envers les banques      | 72 230 584         | 31 540 526         | 50 972 648         | 47 134 013         | 189 191           | 202 066 962          |
| Dépôts de la clientèle         | 336 717 443        | 146 873 520        | 246 343 385        | 171 627 385        | 17 478 607        | 919 040 340          |
| Titres de créance              | 177 927            | 1 848 571          | 8 612 433          | 21 642 599         | 10 435 294        | 42 716 824           |
| Autres emprunts                | 191 440            | 135 276            | 9 759 885          | 25 832 649         |                   | 35 919 250           |
| Passifs de location            | 11 013             | 11 012             | 48 463             | 317 441            | 141 288           | 529 217              |
| Instruments financiers dérivés |                    |                    |                    |                    |                   |                      |
| Montants contractuels          |                    |                    |                    |                    |                   |                      |
| À payer - contrats à terme     | 74 600 496         | 43 270 928         | 39 514 280         | 3 361 531          |                   | 160 747 235          |
| À recevoir - à terme contrats  | -73 438 813        | -46 716 697        | -30 735 167        | -1 563 662         |                   | -152 454 339         |
| À payer/ (à recevoir) - Autres | -95 256            | 5 107              | 624 609            | 1 264 718          | 4 207 662         | 6 006 840            |
| <b>Total</b>                   | <b>410 394 834</b> | <b>176 968 243</b> | <b>325 140 536</b> | <b>269 616 674</b> | <b>32 452 042</b> | <b>1 214 572 329</b> |

### e) Risques opérationnels

Le risque opérationnel est le risque de directe ou indirecte perte due à un événement ou à une action entraînant une défaillance de la technologie de l'infrastructure des processus du personnel et d'autres risques ayant un impact en termes de risque opérationnel. Le Groupe cherche à minimiser les pertes réelles ou potentielles consécutives à une défaillance liée au risque opérationnel par le biais d'un cadre de politiques et de procédures qui identifient évaluent et maîtrisent gèrent et signalent ces risques. Les contrôles comprennent une séparation efficace des fonctions des accès des procédures d'autorisation et de rapprochement ainsi que des processus de formation et d'évaluation du personnel.

### f) Autres risques

Le Groupe est par ailleurs exposé à des risques réglementaires juridiques et de réputation. Le risque réglementaire est encadré par un ensemble de règles et procédures de conformité. Le risque juridique est géré par le recours efficace à des conseillers juridiques internes et externes. Le risque de réputation est contrôlé par l'examen régulier des questions considérées comme susceptibles d'avoir des répercussions pour la réputation du Groupe ; des directives et des politiques sont émises si nécessaire.

Le Groupe propose à des tiers des services de garde et d'administration des OPCVM qu'il commercialise ou gère. Ces services donnent lieu à des risques juridiques et opérationnels. De tels risques sont atténués par des procédures quotidiennes détaillées et des audits internes visant à assurer la conformité. La note 37 énumère les OPCVM commercialisés par le Groupe.

### g) Gestion des capitaux

Le Groupe maintient une base de capital gérée activement pour couvrir les risques inhérents à son activité. L'adéquation du capital du Groupe est contrôlée entre autres mesures sur la base des règles et ratios établis par le Comité de Bâle sur le contrôle bancaire et adoptés par la Banque centrale du Qatar pour la supervision du Groupe.

La gestion des capitaux a pour principal objectif de garantir que le Groupe respecte les exigences de fonds propres imposées de l'extérieur et qu'il conserve des notations solides et des ratios de fonds propres sains afin de soutenir ses activités et de maximiser la valeur pour les actionnaires.

#### Adéquation du capital

|                                                                       | 2025               | 2024               |
|-----------------------------------------------------------------------|--------------------|--------------------|
| Capital à fonds propres de base de catégorie 1 (CET 1)                | 98 687 830         | 88 276 857         |
| Instruments de capital éligibles de catégorie Additional Tier 1 (AT1) | 20 000 000         | 20 000 000         |
| Capital de catégorie supplémentaire 1                                 | 124 591            | 74 680             |
| Capital de catégorie supplémentaire 2                                 | 7 210 694          | 6 529 033          |
| <b>Capital total admissible</b>                                       | <b>126 023 115</b> | <b>114 880 570</b> |

|                                                    |             |             |
|----------------------------------------------------|-------------|-------------|
| Moins : Dividendes (note 22 i)                     | -3 417 497  | -3 391 575  |
| Total du capital éligible net des dividendes       | 122 605 618 | 111 488 995 |
| Actifs pondérés en fonction du risque de crédit    | 562 294 869 | 515 137 148 |
| Actifs pondérés en fonction du risque de marché    | 7 275 497   | 5 180 412   |
| Actifs pondérés en fonction du risque opérationnel | 65 485 114  | 59 678 704  |
| Total des actifs pondérés en fonction du risque    | 635 055 480 | 579 996 264 |
| Ratio CET1                                         | 15,0 %      | 14,6 %      |
| Ratio de capital de catégorie 1                    | 18,2 %      | 18,1 %      |
| Ratio total de capital                             | 19,3 %      | 19,2 %      |

Le Groupe suit le calcul du ratio d'adéquation du capital (CAR) de Bâle III conformément à la réglementation de la Banque centrale du Qatar (QCB). La QCB a publié en 2022 des lignes directrices sur le cadre Bâle III pour les banques conventionnelles - les lignes directrices du Pilier I relatives à l'adéquation des fonds propres (communément appelées réformes de Bâle III ou Bâle IV) qui sont entrées en vigueur le 1<sup>er</sup> janvier 2024. Le Groupe a préparé le calcul du CAR conformément aux lignes directrices de la QCB.

Les exigences minimales en matière de ratio de solvabilité dans le cadre de Bâle III pour QNB conformément aux réglementations de la QCB au 31 décembre 2025 et au 31 décembre 2024 sont les suivantes :

|                                                         | Sans le coussin de conservation du capital<br>Coussin de conservation | Coussin de conservation du capital | Charge DSIB supplémentaire | Capital ICAAP charge | Total  |
|---------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------|------------------------------------|----------------------------|----------------------|--------|
| Limite minimale pour le ratio CET 1                     | 6,0 %                                                                 | 2,5 %                              | 3,5 %                      | 0 0 %                | 12,0 % |
| Limite minimale pour le ratio de capital de catégorie 1 | 8,0 %                                                                 | 2,5 %                              | 3,5 %                      | 0 0 %                | 14,0 % |
| Limite minimale pour le ratio total de fonds propres    | 10,0 %                                                                | 2,5 %                              | 3,5 %                      | 1 0 %                | 17,0 % |

## 5. – Recours aux estimations et aux jugements

### a) Principales sources d'incertitude liées aux estimations

Le Groupe effectue des estimations et retient des hypothèses qui affectent les montants présentés des actifs et des passifs. Les estimations et jugements sont évalués en permanence et reposent sur l'expérience historique et d'autres facteurs y compris les attentes concernant des événements futurs considérés comme raisonnables compte tenu des circonstances.

#### (i) Provisions pour pertes de crédit

Évaluation pour déterminer si le risque de crédit sur l'actif financier a augmenté de façon significative depuis la comptabilisation initiale et la prise en compte des informations prospectives dans l'évaluation de l'ECL / dépréciation.

#### (ii) Détermination de la juste valeur

La détermination de la juste valeur des actifs et passifs financiers pour lesquels il n'existe aucun prix de marché observable nécessite l'utilisation de techniques d'évaluation décrites dans les politiques comptables. Pour des instruments financiers échangés peu fréquemment et présentant une faible transparence des prix la juste valeur est moins objective et nécessite des degrés variables de jugement selon la liquidité la concentration l'incertitude des facteurs de marché les hypothèses de prix et les autres risques affectant l'instrument concerné.

#### (iii) Évaluation des instruments financiers

La politique comptable du Groupe en matière de mesures de la juste valeur est exposée dans la section relative aux principales politiques comptables. Le Groupe évalue les justes valeurs à l'aide de la hiérarchie de juste valeur suivante qui reflète l'importance des entrées utilisées lors des calculs.

Niveau 1 : Cotation sur un marché actif (prix non ajusté) pour un instrument identique.

Niveau 2 : Techniques d'évaluation basées sur des intrants observables soit directement (c.-à-d. comme des prix) ou indirectement (c.-à-d. dérivées de prix). Cette catégorie comprend des instruments évalués en utilisant : des prix cotés sur des marchés actifs pour des instruments similaires ; des prix cotés pour des instruments identiques ou similaires sur des marchés considérés comme moins actifs ; ou d'autres techniques d'évaluation lorsque toutes les entrées significatives sont observables directement ou indirectement à partir des données du marché.

Niveau 3 : Techniques d'évaluation utilisant des intrants non observables significatifs. Cette catégorie comprend tous les instruments pour lesquels la technique d'évaluation comporte des intrants non fondés sur des données observables et ces intrants non observables ont un effet significatif sur l'évaluation de l'instrument. Cette catégorie comprend les instruments évalués sur la base de cotations pour des instruments similaires lorsqu'il est nécessaire d'appliquer des ajustements significatifs non observables ou des hypothèses pour refléter les différences entre ces instruments.

Les justes valeurs d'actifs et de passifs financiers échangés sur des marchés actifs se basent sur les cotations ou des prix de courtiers. Pour tous les autres instruments financiers le Groupe détermine la juste valeur à l'aide de techniques d'évaluation.

Les techniques d'évaluation comprennent la valeur actuelle nette et les modèles d'actualisation des flux de trésorerie la comparaison avec des instruments similaires pour lesquels il existe des prix observables sur le marché les modèles Black-Scholes les modèles polynomiaux d'évaluation d'options et d'autres modèles d'évaluation.

Les hypothèses et les éléments d'entrée utilisés dans les techniques d'évaluation comprennent les taux d'intérêt sans risque et de référence les écarts de crédit et autres primes utilisés pour estimer les taux d'actualisation les prix des obligations et des actions les taux de change les prix des actions et des indices boursiers et les volatilités et corrélations de prix attendues. L'objectif des techniques d'évaluation est d'aboutir à une détermination de la juste valeur reflétant le prix de l'instrument financier à la date du rapport qui aurait été déterminée par des participants du marché agissant de manière indépendante.

Le tableau suivant analyse les instruments financiers évalués à leur juste valeur à la fin de la période du rapport par niveau dans la hiérarchie de la juste valeur :

|                         | Niveau 1   | Niveau 2   | Niveau 3 | Total      |
|-------------------------|------------|------------|----------|------------|
| Au 31 décembre 2025 :   |            |            |          |            |
| Actifs dérivés          |            | 9 531 816  |          | 9 531 816  |
| Titres d'investissement | 52 703 851 | 10 371 214 |          | 63 075 065 |
| Total                   | 52 703 851 | 19 903 030 |          | 72 606 881 |
| Passifs dérivés         | 129        | 8 552 582  |          | 8 552 711  |
| Total                   | 129        | 8 552 582  |          | 8 552 711  |
| Au 31 décembre 2024 :   |            |            |          |            |
| Actifs dérivés          |            | 7 517 972  |          | 7 517 972  |
| Titres d'investissement | 37 757 905 | 15 044 157 |          | 52 802 062 |
| Total                   | 37 757 905 | 22 562 129 |          | 60 320 034 |
| Passifs dérivés         | 4          | 9 914 743  |          | 9 914 747  |
| Total                   | 4          | 9 914 743  |          | 9 914 747  |

Il n'y a eu aucun transfert entre le niveau 1 et le niveau 2 (2024 : Aucun).

Les actifs et passifs financiers non mesurés à la juste valeur pour lesquels la juste valeur est divulguée seraient principalement classés au niveau 2 de la hiérarchie de la juste valeur.

## **b) Jugements comptables critiques dans l'application des conventions comptables du Groupe**

### **(i) Continuité de l'exploitation**

La direction du Groupe a évalué la capacité à poursuivre l'exploitation du Groupe et a conclu que celui-ci dispose des ressources nécessaires pour continuer son exploitation dans un proche avenir. De plus la direction n'a pas connaissance d'incertitudes importantes susceptibles de jeter un doute significatif sur la capacité du Groupe à poursuivre son exploitation. C'est pourquoi les états financiers continuent d'être préparés selon le principe de continuité d'exploitation.

### **(ii) Classification des actifs et passifs financiers**

Évaluation du modèle d'affaires dans lequel les actifs sont détenus et appréciation de la question de savoir si les termes contractuels de l'actif financier ne correspondent qu'à des paiements de principal et d'intérêts sur le montant du principal restant dû. Se reporter à la note 7 pour plus d'informations.

### **(iii) Relations de couverture éligibles**

Lors de la désignation d'instruments financiers en tant que relations de couverture éligibles le Groupe a estimé que ces couvertures seraient hautement efficaces pendant la période de la relation de couverture.

En comptabilisant les instruments dérivés comme des couvertures de flux de trésorerie le Groupe a conclu que l'exposition aux flux de trésorerie couverts concerne des flux de trésorerie futurs hautement probables.

**(iv) Pertes de crédit attendues / Dépréciation des investissements en titres de participation et de créance**

Évaluation de l'augmentation significative du risque de crédit sur l'actif financier depuis la comptabilisation initiale et prise en compte d'informations prospectives dans la mesure des ECL / dépréciation. Se reporter à la note 4 « Hypothèses paramètres et techniques utilisés pour estimer les ECL / dépréciation des actifs financiers » pour plus d'informations.

**(v) Durées de vie utiles des immobilisations corporelles**

La direction du Groupe détermine la durée de vie utile estimée des immobilisations corporelles pour le calcul de l'amortissement. Cette estimation est établie après la prise en compte de l'utilisation prévue de l'actif de son usure et de son obsolescence technique ou commerciale.

**(vi) Durées de vie utiles des immobilisations incorporelles**

La direction du Groupe détermine la durée de vie utile estimée de ses immobilisations incorporelles pour le calcul de l'amortissement. Cette estimation est établie après la prise en compte des avantages économiques attendus résultant de l'utilisation des immobilisations incorporelles.

Les immobilisations incorporelles dont la durée de vie utile est indéfinie ne sont pas amorties mais sont soumises à un test de dépréciation annuellement. L'évaluation de la durée de vie indéfinie est revue chaque année afin de déterminer si elle est toujours justifiable. Dans le cas contraire la modification de la durée de vie utile d'indéfinie à définie est effectuée de manière prospective.

**(vii) Dépréciation des actifs non financiers**

Le Groupe évalue s'il existe des indications de dépréciation pour l'ensemble des actifs non financiers à chaque date du rapport. Tous les actifs non financiers sont évalués pour déterminer leur dépréciation si des indicateurs signalent que leur valeur comptable peut ne pas être recouvrable. Lorsque des calculs de valeur d'utilité sont effectués la direction doit estimer les flux de trésorerie futurs attendus provenant de l'actif et choisir un taux d'actualisation approprié afin de calculer la valeur actuelle de ces flux.

**(viii) Gestion des fonds**

Tous les fonds sont régis par les réglementations applicables selon lesquelles la nomination et la révocation des gestionnaires de fonds sont encadrées et l'intérêt économique global du Groupe dans chaque fonds n'est pas significatif. Par conséquent le Groupe a conclu qu'il agit en qualité d'agent pour les investisseurs de ces fonds et de ce fait ne les a pas consolidés.

**(ix) Provision pour indemnités de fin de service du personnel**

Le Groupe évalue son obligation au titre des avantages post-emploi de ses employés sur la base des dispositions du droit du travail du Qatar et des obligations contractuelles. Ces résultats ne sont pas matériellement différents des exigences de l'IAS 19.

**c) Questions liées au climat**

Le Groupe tient compte des questions liées au climat dans ses estimations et ses hypothèses. Cette évaluation inclut un large éventail d'impacts possibles sur le Groupe en raison des risques physiques et de transition. La plupart des risques liés au climat devraient avoir un impact sur une période généralement plus longue que l'échéance contractuelle de la plupart des expositions ; néanmoins ces questions augmentent l'incertitude des estimations et des hypothèses qui sous-tendent certains postes des états financiers consolidés. Actuellement les risques liés au climat n'ont pas d'impact significatif sur l'évaluation bien que le Groupe suive de près les changements et évolutions pertinents. Les éléments et considérations les plus directement concernés par les questions liées au climat incluent notamment la durée de vie utile des immobilisations corporelles et la dépréciation des actifs non financiers.

**6. – Segments d'activité**

Le Groupe organise et gère ses activités par l'intermédiaire de quatre principaux segments d'activité décrits ci-dessous qui constituent les unités opérationnelles stratégiques du Groupe. Pour chaque unité opérationnelle stratégique le comité de gestion du Groupe examine les rapports de gestion internes au moins une fois par trimestre. Les entités stratégiques proposent divers produits et services et sont gérées séparément parce qu'elles nécessitent des stratégies distinctes.

**Services bancaires aux entreprises**

Les services bancaires aux entreprises comprennent des prêts des dépôts des services d'investissement et de conseil ainsi que d'autres produits et services destinés à la clientèle d'entreprise et assurent le financement du Groupe et la gestion centralisée des risques au travers d'emprunts et d'émissions de titres de créance l'utilisation de dérivés à des fins de gestion des risques et l'investissement dans des actifs liquides tels que des placements à court terme et des titres de créance d'entreprises et d'États.

**Services bancaires aux particuliers**

Les services bancaires aux particuliers comprennent des prêts des dépôts et une gamme diversifiée de produits et de services destinés à la clientèle de détail.

**Gestion d'actifs et de patrimoine**

La gestion d'actifs et de patrimoine comprend des prêts des dépôts et des services de gestion d'actifs des services de courtage et de garde destinés aux clients fortunés.

**Activités bancaires internationales**

Les activités bancaires internationales comprennent les prêts les dépôts et d'autres produits et services destinés aux clients entreprises et particuliers dans les implantations internationales du Groupe.

|                                                                       | Services<br>bancaires aux<br>entreprises | Services<br>bancaires aux<br>particuliers | Gestion d'actifs<br>et de patrimoine | Transactions<br>non réparties et<br>transactions<br>intragroupe | Activités<br>bancaires<br>internationales | Total         |
|-----------------------------------------------------------------------|------------------------------------------|-------------------------------------------|--------------------------------------|-----------------------------------------------------------------|-------------------------------------------|---------------|
| Au 31 décembre 2025 et pour l'exercice clos à cette date — Produits : |                                          |                                           |                                      |                                                                 |                                           |               |
| Produit net d'intérêts                                                | 15 017 542                               | 1 170 915                                 | 871 676                              | 452 145                                                         | 18 265 561                                | 35 777 839    |
| Résultat net des frais et commissions                                 | 1 014 434                                | 309 571                                   | 351 955                              | 1 791                                                           | 3 301 536                                 | 4 979 287     |
| Gain de change net                                                    | 510 835                                  | 214 630                                   | 149 359                              | 9 504                                                           | 1 501 644                                 | 2 385 972     |
| Produits sur titres d'investissement                                  | 122 159                                  |                                           |                                      |                                                                 | 554 006                                   | 676 165       |
| Autres résultats d'exploitation                                       |                                          | 131                                       | 816                                  |                                                                 | 292 290                                   | 293 237       |
| Quote-part dans les résultats des sociétés affiliées                  | 652 620                                  |                                           |                                      |                                                                 | 616                                       | 653 236       |
| Total des revenus du segment                                          | 17 317 590                               | 1 695 247                                 | 1 373 806                            | 463 440                                                         | 23 915 653                                | 44 765 736    |
| Résultat du segment déclarable                                        | 8 660 084                                | 882 307                                   | 1 010 344                            | 3 907                                                           | 6 443 458                                 | 17 000 100    |
| Segment déclarable                                                    |                                          |                                           |                                      |                                                                 |                                           |               |
| Investissements                                                       | 115 627 051                              |                                           | 7 231                                |                                                                 | 71 371 320                                | 187 005 602   |
| Prêts et avances                                                      | 736 710 291                              | 11 771 995                                | 44 561 021                           | -                                                               | 225 035 545                               | 1 018 078 852 |
| Dépôts de la clientèle                                                | 435 624 845                              | 43 120 378                                | 43 693 305                           | -                                                               | 432 973 809                               | 955 412 337   |
| Actifs                                                                | 973 421 118                              | 45 717 530                                | 45 801 862                           | -408 328 287                                                    | 734 734 200                               | 1 391 346 423 |
| Passifs                                                               | 873 236 980                              | 55 169 401                                | 43 356 844                           | -                                                               | 294 866 825                               | 1 266 630 050 |
| Au 31 décembre 2024 et pour l'exercice clos à cette date — Produits : |                                          |                                           |                                      |                                                                 |                                           |               |
| Produit net d'intérêts                                                | 15 982 002                               | 1 029 594                                 | 848 085                              | 397 817                                                         | 14 561 821                                | 32 819 319    |
| Résultat net des frais et commissions                                 | 1 142 686                                | 297 402                                   | 348 219                              | 3 422                                                           | 2 773 077                                 | 4 564 806     |
| Gain de change net                                                    | 504 948                                  | 192 065                                   | 117 249                              | -9 622                                                          | 2 011 242                                 | 2 815 882     |
| Produits sur titres d'investissement                                  | 81 608                                   |                                           |                                      |                                                                 | 283 101                                   | 364 709       |
| Autres résultats d'exploitation                                       |                                          | 128                                       | 506                                  |                                                                 | 163 809                                   | 164 443       |
| Quote-part dans les résultats des sociétés affiliées                  | 614 909                                  |                                           |                                      |                                                                 | 4 877                                     | 619 786       |
| Total des revenus du segment                                          | 18 326 153                               | 1 519 189                                 | 1 314 059                            | 391 617                                                         | 19 797 927                                | 41 348 945    |
| Résultat du segment déclarable                                        | 9 896 876                                | 892 295                                   | 1 067 932                            | 512                                                             | 4 859 267                                 | 16 716 882    |
| Segment déclarable                                                    |                                          |                                           |                                      |                                                                 |                                           |               |
| Investissements                                                       | 111 094 625                              |                                           | 6 988                                |                                                                 | 64 221 061                                | 175 322 674   |
| Prêts et avances                                                      | 660 298 678                              | 10 637 992                                | 43 628 618                           | -                                                               | 196 192 463                               | 910 757 751   |
| Dépôts de la clientèle                                                | 426 605 312                              | 41 256 084                                | 44 759 768                           | -                                                               | 374 388 448                               | 887 009 612   |
| Actifs                                                                | 939 493 644                              | 43 807 749                                | 46 647 042                           | -340 523 345                                                    | 608 491 540                               | 1 297 916 630 |
| Passifs                                                               | 819 497 216                              | 54 086 730                                | 43 102 940                           | -                                                               | 267 444 698                               | 1 184 131 584 |

## 7. – Actifs et passifs financiers

Le tableau suivant présente les montants comptables et les justes valeurs des actifs et des passifs financiers du Groupe :

|                                                   | Juste valeur par résultat – obligatoire |                                 | Juste valeur par les autres éléments du résultat global |                                 | Coût amorti   | Total Valeur comptable | Juste valeur  |
|---------------------------------------------------|-----------------------------------------|---------------------------------|---------------------------------------------------------|---------------------------------|---------------|------------------------|---------------|
|                                                   | Instruments de dette                    | Instruments de capitaux propres | Instruments de dette                                    | Instruments de capitaux propres |               |                        |               |
| Au 31 décembre 2025 :                             |                                         |                                 |                                                         |                                 |               |                        |               |
| Trésorerie et soldes auprès des banques centrales |                                         |                                 |                                                         |                                 | 79 489 167    | 79 489 167             | 79 167        |
| Créances sur des banques                          |                                         |                                 |                                                         |                                 | 70 364 806    | 70 364 806             | 70 364 806    |
| Prêts et avances                                  |                                         |                                 |                                                         | -                               | 1 018 078 852 | 1 018 078 852          | 1 017 739 481 |
| Titres d'investissement                           |                                         |                                 |                                                         |                                 |               |                        |               |
| Évaluées à leur juste valeur                      | 895 316                                 | 747 641                         | 59 509 283                                              | 1 922 825                       |               | 63 075 065             | 63 075 065    |
| Évaluées au coût amorti                           |                                         |                                 |                                                         |                                 | 123 930 537   | 123 930 537            | 121 027 242   |
| Total                                             | 895 316                                 | 747 641                         | 59 509 283                                              | 1 922 825                       | 1 291 863 362 | 1 354 938 427          | 1 351 695 761 |
| Dettes envers des banques                         |                                         |                                 |                                                         |                                 | 142 424 383   | 142 424 383            | 142 424 383   |
| Dépôts de la clientèle                            |                                         |                                 |                                                         |                                 | 955 412 337   | 955 412 337            | 955 033 485   |
| Titres de créance                                 |                                         |                                 |                                                         |                                 | 47 105 800    | 47 105 800             | 47 105 800    |
| Autres emprunts                                   |                                         |                                 |                                                         |                                 | 57 052 960    | 57 052 960             | 56 608 164    |
| Total                                             |                                         |                                 |                                                         | -                               | 1 201 995 480 | 1 201 995 480          | 1 201 171 832 |
| Au 31 décembre 2024 :                             |                                         |                                 |                                                         |                                 |               |                        |               |
| Caisse et avoirs auprès des banques centrales     |                                         |                                 |                                                         |                                 | 84 535 430    | 84 535 430             | 84 535 430    |
| Créances sur des banques                          |                                         |                                 |                                                         |                                 | 95 973 695    | 95 973 695             | 95 973 695    |
| Prêts et avances                                  |                                         |                                 |                                                         |                                 | 910 757 751   | 910 757 751            | 908 178 194   |
| Titres d'investissement :                         |                                         |                                 |                                                         |                                 |               |                        |               |
| Évaluées à leur juste valeur                      | 1 080 606                               | 485 913                         | 49 335 952                                              | 1 899 591                       |               | 52 802 062             | 52 802 062    |
| Évaluées au coût amorti                           |                                         |                                 |                                                         |                                 | 122 520 612   | 122 520 612            | 120 275 587   |
| Total                                             | 1 080 606                               | 485 913                         | 49 335 952                                              | 1 899 591                       | 1 213 787 488 | 1 266 589 550          | 1 261 764 968 |
| Dettes envers des banques                         |                                         |                                 |                                                         |                                 | 171 203 038   | 171 203 038            | 171 203 038   |
| Dépôts de la clientèle                            |                                         |                                 |                                                         |                                 | 887 009 612   | 887 009 612            | 886 575 611   |
| Titres de créance                                 |                                         |                                 |                                                         |                                 | 39 648 217    | 39 648 217             | 39 648 217    |
| Autres emprunts                                   |                                         |                                 |                                                         |                                 | 33 867 536    | 33 867 536             | 33 816 605    |
| Total                                             |                                         |                                 |                                                         | -                               | 1 131 728 403 | 1 131 728 403          | 1 131 243 471 |

## 8. – Caisse et avoirs auprès des banques centrales

|                                                                      | 2025       | 2024       |
|----------------------------------------------------------------------|------------|------------|
| Trésorerie                                                           | 10 266 244 | 9 808 595  |
| Avoirs auprès de la Banque centrale du Qatar - réserve de trésorerie | 24 761 862 | 27 841 609 |
| Avoirs auprès de la Banque Centrale du Qatar - autres avoirs         | 2 320 373  | 7 822 844  |
| Avoirs auprès d'autres banques centrales - réserve de trésorerie     | 31 800 689 | 31 128 884 |
| Avoirs auprès d'autres banques centrales - autres avoirs             | 9 496 526  | 6 876 502  |
| Intérêt couru                                                        | 857 939    | 1 072 669  |
| Provision pour dépréciation                                          | -14 466    | -15 673    |
| Total                                                                | 79 489 167 | 84 535 430 |

Les réserves de trésorerie sont obligatoires et ne peuvent pas être affectée au financement d'activités au jour le jour du Groupe.

## 9. – Créances sur des banques

|                             | 2025       | 2024       |
|-----------------------------|------------|------------|
| Comptes courants            | 18 174 204 | 16 835 845 |
| Placements                  | 41 198 310 | 67 904 037 |
| Prêts                       | 9 503 262  | 9 253 001  |
| Intérêt couru               | 2 506 403  | 2 936 175  |
| Provision pour dépréciation | -1 017 373 | -955 363   |
| Total                       | 70 364 806 | 95 973 695 |

## 10. – Prêts et avances consentis aux clients

**a) Par type**

|                                                                                       | 2025          | 2024        |
|---------------------------------------------------------------------------------------|---------------|-------------|
| Prêts                                                                                 | 907 917 488   | 852 867 287 |
| Découverts                                                                            | 121 904 779   | 69 273 865  |
| Effets escomptés                                                                      | 6 766 280     | 3 868 321   |
|                                                                                       | 1 036 588 547 | 926 009 473 |
| Intérêt couru                                                                         | 19 158 362    | 18 458 470  |
| Bénéfices différés                                                                    | -40 451       | -45 934     |
| Pertes de crédit attendues - prêts et avances aux clients performants - Phases 1 et 2 | -10 331 119   | -7 404 027  |
| Dépréciation sur prêts et avances aux clients non performants - Phase 3               |               |             |
| Provision spécifique                                                                  | -20 658 547   | -20 395 493 |
| Intérêts en suspens                                                                   | -6 637 940    | -5 864 738  |
| Prêts et avances consentis aux clients                                                | 1 018 078 852 | 910 757 751 |

**b) Par secteur d'activité**

|                       | Prêts et avances | Découverts  | Effets escomptés | Total         |
|-----------------------|------------------|-------------|------------------|---------------|
| Gouvernement          | 42 298 690       | 47 976 802  |                  | 90 275 492    |
| Organismes publics    | 244 196 347      | 24 142 828  |                  | 268 339 175   |
| Industrie             | 47 241 606       | 1 067 646   | 480 226          | 48 789 478    |
| Commerce              | 158 692 816      | 16 653 331  | 1 636 066        | 176 982 213   |
| Services              | 253 558 435      | 21 347 952  | 2 744 026        | 277 650 413   |
| Construction          | 12 053 395       | 2 062 035   | 139 456          | 14 254 886    |
| Immobilier            | 72 072 465       | 2 305 012   | 739 429          | 75 116 906    |
| Particuliers          | 96 398 331       | 6 206 751   | 1 020 056        | 103 625 138   |
| Autres                | 563 765          | 142 422     | 7 021            | 713 208       |
| Total                 | 927 075 850      | 121 904 779 | 6 766 280        | 1 055 746 909 |
| Au 31 décembre 2024 : |                  |             |                  |               |
| Gouvernement          | 48 139 152       | 43 743 099  |                  | 91 882 251    |
| Organismes publics    | 232 764 626      | 3 377 280   |                  | 236 141 906   |
| Industrie             | 42 204 233       | 916 404     | 277 876          | 43 398 513    |
| Commerce              | 140 766 402      | 3 657 685   | 901 425          | 145 325 512   |
| Services              | 242 666 513      | 10 554 816  | 1 591 738        | 254 813 067   |
| Construction          | 7 910 543        | 1 401 605   | 59 257           | 9 371 405     |
| Immobilier            | 72 064 492       | 1 482 293   | 467 520          | 74 014 305    |
| Particuliers          | 84 625 679       | 4 134 576   | 569 107          | 89 329 362    |
| Autres                | 184 117          | 6 107       | 1 398            | 191 622       |
| Total                 | 871 325 757      | 69 273 865  | 3 868 321        | 944 467 943   |

Les montants comprennent les intérêts à recevoir et excluent les ECL / dépréciations et les bénéfices différés.

**c) ECL / Dépréciation de prêts et d'avances consentis à des clients**

|                                       | Prêts aux entreprises | Prêts aux petites entreprises | Prêts à la consommation | Prêts hypothécaires à l'habitation | Total      |
|---------------------------------------|-----------------------|-------------------------------|-------------------------|------------------------------------|------------|
| Solde au 1 <sup>er</sup> janvier 2025 | 24 850 444            | 1 830 113                     | 6 912 076               | 71 625                             | 33 664 258 |
| Conversion de devises étrangères      | -273 440              | -87 020                       | -723 922                | 505                                | -1 083 877 |
| Provisions pendant l'exercice         | 13 175 311            | 742 217                       | 3 785 249               | 9 009                              | 17 711 786 |
| Recouvrements de l'exercice           | -4 377 564            | -451 967                      | -1 635 422              | -1 700                             | -6 466 653 |
| Radiations / transferts de l'exercice | -5 604 907            | -81 966                       | -510 971                | -64                                | -6 197 908 |
| Solde au 31 décembre 2025             | 27 769 844            | 1 951 377                     | 7 827 010               | 79 375                             | 37 627 606 |
| Solde au 1 <sup>er</sup> janvier 2024 | 26 916 501            | 1 575 460                     | 5 658 925               | 70 129                             | 34 221 015 |
| Conversion de devises étrangères      | -956 178              | -111 811                      | -394 952                | -5 817                             | -1 468 758 |
| Provisions pendant l'exercice         | 10 526 014            | 684 824                       | 2 187 672               | 7 715                              | 13 406 225 |
| Recouvrements de l'exercice           | -2 934 991            | -225 850                      | -321 683                | -324                               | -3 482 848 |
| Radiations / transferts de l'exercice | -8 700 902            | -92 510                       | -217 886                | -78                                | -9 011 376 |
| Solde au 31 décembre 2024             | 24 850 444            | 1 830 113                     | 6 912 076               | 71 625                             | 33 664 258 |

Le rapprochement entre les mouvements de la provision pour pertes de crédit et le montant des pertes de crédit comptabilisé dans le compte de résultat se présente comme suit :

|                                                                                | 2025       | 2025       |
|--------------------------------------------------------------------------------|------------|------------|
| Provisions ECL pendant l'exercice                                              | 17 711 786 | 13 406 225 |
| Recouvrements ECL pendant l'exercice                                           | -6 466 653 | -3 482 848 |
| Mouvement net de la provision pour pertes de crédit au cours de l'exercice     | 11 245 133 | 9 923 377  |
| Intérêts en suspens au cours de l'exercice - provenant des produits d'intérêts | -1 622 262 | -1 505 749 |
| Recouvrements de soldes antérieurement radiés                                  | -279 222   | -282 974   |
| ECL net comptabilisé dans le compte de résultat                                | 9 343 649  | 8 134 654  |

**d) ECL net /dépréciation durant l'exercice**

|                                    | 2025      | 2025      |
|------------------------------------|-----------|-----------|
| Prêts aux entreprises              | 6 975 318 | 5 870 357 |
| Prêts aux petites entreprises      | 215 901   | 437 347   |
| Prêts à la consommation            | 2 145 192 | 1 820 495 |
| Prêts hypothécaires à l'habitation | 7 238     | 6 005     |
| Total                              | 9 343 649 | 8 134 654 |

**e) Prêts mis en garantie**

|                       | 2025       | 2025       |
|-----------------------|------------|------------|
| Prêts aux entreprises | 15 057 896 | 28 280 272 |

11. – Titres d'investissement

|                                                                                                  | Notes | 2025        | 2025        |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------|-------|-------------|-------------|
| Placements évalués à leur juste valeur dans le compte de résultat (FVPL)                         | 11 a) | 1 640 290   | 1 566 519   |
| Placements évalués à la juste valeur par le biais des autres éléments du résultat global (FVOCI) | 11 b) | 59 668 813  | 50 197 903  |
| Placements évalués au coût amorti (AC)                                                           | 11 c) | 121 474 918 | 119 570 245 |
| Intérêt couru                                                                                    | 11 d) | 4 221 581   | 3 988 007   |
| Total                                                                                            |       | 187 005 602 | 175 322 674 |

**a) Placements évalués à leur juste valeur dans le compte de résultat**

|                         | 2025      |           |           |
|-------------------------|-----------|-----------|-----------|
|                         | Cotés     | Non cotés | Total     |
| OPCVM et participations | 747 641   | -         | 747 641   |
| Titres de créance       | 892 649   | -         | 892 649   |
| Total                   | 1 640 290 | -         | 1 640 290 |

|                         | 2024      |           |           |
|-------------------------|-----------|-----------|-----------|
|                         | Cotés     | Non cotés | Total     |
| OPCVM et participations | 485 913   | -         | 485 913   |
| Titres de créance       | 1 080 606 | -         | 1 080 606 |
| Total                   | 1 566 519 | -         | 1 566 519 |

**b) Placements évalués à la juste valeur par le biais des autres éléments du résultat global**

| Par type d'investissement            | 2025       |           |            |
|--------------------------------------|------------|-----------|------------|
|                                      | Cotés      | Non cotés | Total      |
| OPCVM et participations              | 1 142 388  | 780 437   | 1 922 825  |
| Titres de créance de l'État du Qatar | 19 646 572 | -         | 19 646 572 |
| Autres titres de créance             | 38 099 416 | -         | 38 099 416 |
| Total                                | 49 444 949 | 780 437   | 59 668 813 |

|                                      | 2024       |           |            |
|--------------------------------------|------------|-----------|------------|
|                                      | Cotés      | Non cotés | Total      |
| OPCVM et participations              | 1 146 637  | 752 954   | 1 899 591  |
| Titres de créance de l'État du Qatar | 15 447 963 | -         | 15 447 963 |
| Autres titres de créance             | 32 850 349 | -         | 32 850 349 |
| Total                                | 49 444 949 | 752 954   | 50 197 903 |

| Par type de taux d'intérêt             | 2025       | 2024       |
|----------------------------------------|------------|------------|
| OPCVM et participations (sans intérêt) | 1 922 825  | 1 899 591  |
| Valeurs mobilières à taux fixe         | 53 026 890 | 45 938 483 |
| Valeurs mobilières à taux variable     | 4 719 098  | 2 359 829  |
| Total                                  | 59 668 813 | 50 197 903 |

|                                                                                                                                                              | 2025   | 2024   |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------|--------|
| Pertes de crédit attendues (stades 1 et 2) sur les titres de créance classés en FVOCI, incluses dans la réserve de juste valeur au sein des capitaux propres | 30 449 | 26 574 |
| Provision pour pertes de crédit (stade 3), incluse dans la valeur comptable des titres de créance classés en FVOCI                                           | 51 588 | -      |

**c) Placements évalués au coût amorti**

|                                      | 2025       |            |             |
|--------------------------------------|------------|------------|-------------|
|                                      | Cotés      | Non cotés  | Total       |
| Titres de créance de l'État du Qatar | 26 193 137 | -          | 26 193 197  |
| Autres titres de créance             | 40 684 446 | 54 597 335 | 95 281 781  |
| Total                                | 66 877 583 | 54 597 335 | 121 474 918 |

|                                      | 2024       |            |             |
|--------------------------------------|------------|------------|-------------|
|                                      | Cotés      | Non cotés  | Total       |
| Titres de créance de l'État du Qatar | 30 857 826 | -          | 30 857 826  |
| Autres titres de créance             | 38 381 299 | 50 331 120 | 88 712 419  |
| Total                                | 69 239 125 | 50 331 120 | 119 570 245 |

| Par taux d'intérêt                 | 2025       |            |             |
|------------------------------------|------------|------------|-------------|
|                                    | Cotés      | Non cotés  | Total       |
| Valeurs mobilières à taux fixe     | 60 074 785 | 475 230    | 60 550 015  |
| Valeurs mobilières à taux variable | 6 802 798  | 54 122 105 | 60 924 903  |
| Total                              | 66 877 583 | 54 597 335 | 121 474 918 |

|                                    | 2025       |            |             |
|------------------------------------|------------|------------|-------------|
|                                    | Cotés      | Non cotés  | Total       |
| Valeurs mobilières à taux fixe     | 62 381 702 | -          | 62 381 702  |
| Valeurs mobilières à taux variable | 6 857 423  | 50 331 120 | 57 188 543  |
| Total                              | 69 239 125 | 50 331 120 | 119 570 245 |

|                                                                                                          | 2025    | 2024    |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------|---------|
| ECL / provision pour dépréciation, incluse dans la valeur comptable des titres de créance au coût amorti | 236 938 | 234 362 |

**d) Intérêt couru**

|                                                                                                  | 2025      | 2024      |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------|-----------|
| Placements évalués à la juste valeur dans le compte de résultat (FVPL)                           | 2 667     |           |
| Placements évalués à la juste valeur par le biais des autres éléments du résultat global (FVOCI) | 1 763 295 | 1 037 640 |
| Placements évalués au coût amorti (AC)                                                           | 2 455 619 | 2 950 367 |
| Total                                                                                            | 4 221 581 | 3 988 007 |

**e) Titres de placement dans le cadre d'accords de mise en pension**

|                                                                                                | 2025       | 2024       |
|------------------------------------------------------------------------------------------------|------------|------------|
| Valeur comptable des titres d'investissement vendus dans le cadre d'accords de mise en pension | 49 598 850 | 44 505 208 |
| Juste valeur des titres d'investissement vendus dans le cadre d'accords de mise en pension     | 50 039 819 | 44 456 177 |

**12. – Participations dans des entreprises associées**

|                                  | 2025      | 2024      |
|----------------------------------|-----------|-----------|
| Solde au 1 <sup>er</sup> janvier | 7 861 377 | 7 849 360 |
| Conversion de devises étrangères | -138      | -1 683    |
| Quote-part des résultats         | 653 236   | 619 786   |
| Dividende en espèces             | -208 829  | -206 175  |
| Autres mouvements                | 254 968   | -399 911  |
| Solde au 31 décembre             | 8 560 614 | 7 861 377 |

| Nom de la société associée                | Pays     | Activité principale  | Taux de participation (%) |      |
|-------------------------------------------|----------|----------------------|---------------------------|------|
|                                           |          |                      | 2024                      | 2024 |
| Housing Bank for Trade and Finance (HBTF) | Jordanie | Services bancaires   | 38.6                      | 38.6 |
| Al Jazeera Finance Company                | Qatar    | Financement          | 20.0                      | 20.0 |
| Commercial Bank International (CBI)       | UAE      | Services bancaires   | 40.0                      | 40.0 |
| Ecobank Transnational Incorporated (ETI)  | Togo     | Services bancaires   | 20.1                      | 20.1 |
| Bantas                                    | Turquie  | Services de sécurité | 33.3                      | 33.3 |

Le tableau suivant présente un résumé des informations financières sélectionnées relatives à l'investissement direct et significatif du Groupe dans des entreprises associées :

|                                                                  | HBTF       | CBI        | ETI         |
|------------------------------------------------------------------|------------|------------|-------------|
| Solde au 30 septembre 2025 et pour la période close à cette date |            |            |             |
| Total de l'actif                                                 | 49 128 026 | 20 587 445 | 118 053 187 |
| Total des passifs                                                | 41 676 651 | 17 476 181 | 108 984 254 |
| Total des fonds propres                                          | 7 451 375  | 3 111 264  | 9 068 933   |
| Cours du marché par action (QR)                                  | 20.18      | 0.97       | 0.09        |
| Résultat d'exploitation                                          | 1 726 479  | 519 097    | 6 379 285   |
| Bénéfice de la période                                           | 611 093    | 97 804     | 1 654 473   |
| Autres éléments du résultat global                               | 127 506    | 4 219      | 1 260 603   |
| Solde au 30 septembre 2024 et pour la période close à cette date |            |            |             |
| Total de l'actif                                                 | 47 244 398 | 20 809 649 | 96 683 161  |
| Total du passif                                                  | 40 144 945 | 17 745 602 | 90 795 821  |
| Total des fonds propres                                          | 7 099 453  | 3 064 047  | 5 887 340   |

|                                    |           |         |            |
|------------------------------------|-----------|---------|------------|
| Cours du marché par action (QR)    | 17.11     | 0.98    | 0.05       |
| Résultat d'exploitation            | 1 726 172 | 523 929 | 5 408 749  |
| Bénéfice de la période             | 610 888   | 228 653 | 1 239 740  |
| Autres éléments du résultat global | 76 285    | 1 514   | -1 379 451 |

| Quote-part du bénéfice du Groupe dans les entreprises associées | 2025    | 2024    |
|-----------------------------------------------------------------|---------|---------|
| Housing Bank for Trade and Finance                              | 294 198 | 283 536 |
| Commercial Bank International                                   | 28 159  | 102 984 |
| Ecobank Transnational Incorporated                              | 300 998 | 216 402 |
| Autres entreprises associées                                    | 29 881  | 16 864  |
| Total                                                           | 653 236 | 619 786 |

| Dividendes reçus des entreprises associées | 2025    | 2024    |
|--------------------------------------------|---------|---------|
| Housing Bank for Trade and Finance         | 187 158 | 199 778 |
| Autres entreprises associées               | 21 671  | 6 397   |
| Total                                      | 208 829 | 206 175 |

## 13. – Immobilisations corporelles

|                                            | Terrains et bâtiments | Améliorations locatives | Équipement et ameublement | Véhicules automobiles | Total      |
|--------------------------------------------|-----------------------|-------------------------|---------------------------|-----------------------|------------|
| <b>Coût :</b>                              |                       |                         |                           |                       |            |
| Solde au 1 <sup>er</sup> janvier 2025      | 6 842 014             | 1 459 679               | 7 435 918                 | 227 064               | 15 964 675 |
| Acquisitions                               | 585 706               | 42 779                  | 856 041                   | 82 595                | 1 567 121  |
| Cessions                                   | -2 982                | -5 578                  | -25 453                   | -5 399                | -39 412    |
| Conversion de devises étrangères et autres | 150 442               | 107 618                 | 442 287                   | -15 234               | 685 113    |
|                                            | 7 575 180             | 1 604 498               | 8 708 793                 | 289 026               | 18 177 497 |
| <b>Amortissement cumulé :</b>              |                       |                         |                           |                       |            |
| Solde au 1 <sup>er</sup> janvier 2025      | 1 416 718             | 1 318 303               | 5 456 005                 | 118 411               | 8 309 437  |
| Imputé pendant l'exercice                  | 165 366               | 61 580                  | 735 607                   | 30 208                | 992 761    |
| Cessions                                   | -62                   | -4 540                  | -24 801                   | -2 372                | -31 775    |
| Conversion de devises étrangères et autres | 92 190                | 76 837                  | 278 210                   | -8 400                | 438 837    |
|                                            | 1 674 212             | 1 452 180               | 6 445 021                 | 137 847               | 9 709 260  |
| Valeur nette comptable au 31 décembre 2025 | 5 900 968             | 152 318                 | 2 263 772                 | 151 179               | 8 468 237  |
| <b>Coût :</b>                              |                       |                         |                           |                       |            |
| Solde au 1 <sup>er</sup> janvier 2024      | 6 415 202             | 1 283 492               | 5 782 540                 | 187 099               | 13 668 333 |
| Acquisitions                               | 524 246               | 32 386                  | 896 404                   | 25 641                | 1 478 677  |
| Cessions                                   | -64 663               | -24 074                 | -9 027                    | -1 328                | -99 092    |
| Conversion de devises étrangères et autres | -32 771               | 167 875                 | 766 001                   | 15 652                | 916 757    |
|                                            | 6 842 014             | 1 459 679               | 7 435 918                 | 227 064               | 15 964 675 |
| <b>Amortissement cumulé :</b>              |                       |                         |                           |                       |            |
| Solde au 1 <sup>er</sup> janvier 2024      | 1 340 236             | 1 170 587               | 4 348 135                 | 95 948                | 6 954 906  |
| Imputé pendant l'exercice                  | 161 895               | 45 925                  | 601 735                   | 22 380                | 831 935    |
| Cessions                                   | -31 143               | -21 479                 | -6 802                    | -334                  | -59 758    |
| Conversion de devises étrangères et autres | -54 270               | 123 270                 | 512 937                   | 417                   | 582 354    |
|                                            | 1 416 718             | 1 318 303               | 5 456 005                 | 118 411               | 8 309 437  |
| Valeur nette comptable au 31 décembre 2024 | 5 425 296             | 141 376                 | 1 979 913                 | 108 653               | 7 655 238  |

Les détails des actifs à droit d'usage inclus dans la catégorie d'actifs susmentionnée sont les suivants :

|                                            | Terrains et bâtiments | Équipement et ameublement | Véhicules automobiles | Total    |
|--------------------------------------------|-----------------------|---------------------------|-----------------------|----------|
| Solde au 1 janvier 2025                    | 381 291               | 2 195                     | 21 498                | 404 984  |
| Acquisitions                               | 451 500               |                           | 72 601                | 524 101  |
| Cessions                                   | -123 014              | -1 684                    | -14 613               | -139 311 |
| Conversion de devises étrangères et autres | -31 724               | 69                        | -3 689                | -35 344  |
| Solde au 31 décembre 2025                  | 678 053               | 580                       | 75 797                | 754 430  |
| Solde au 1 <sup>er</sup> janvier 2024      | 342 583               | 2 566                     | 7 414                 | 352 563  |
| Acquisitions                               | 201 831               | 1 622                     | 18 504                | 221 957  |
| Cessions                                   | -30 138               |                           |                       | -30 138  |
| Amortissement                              | -118 465              | -1 842                    | -5 743                | -126 050 |
| Conversion de devises étrangères et autres | -14 520               | -151                      | 1 323                 | -13 348  |
| Solde au 31 décembre 2024                  | 381 291               | 2 195                     | 21 498                | 404 984  |

## 14. – Immobilisations incorporelles

|                                            | Goodwill<br>(Note 14.1) | Actifs incorporels<br>liés aux dépôts de<br>base | Licences d'exploitation/<br>autres licences<br>(Note 14.2) | Total      |
|--------------------------------------------|-------------------------|--------------------------------------------------|------------------------------------------------------------|------------|
| Coût                                       |                         |                                                  |                                                            |            |
| Solde au 1 janvier 2025                    | 720 691                 | 932 907                                          | 1 632 459                                                  | 3 286 057  |
| Conversion de devises étrangères et autres |                         |                                                  | -190 849                                                   | -190 849   |
| Acquisitions                               |                         |                                                  | 27 624                                                     | 27 624     |
| Solde au 31 décembre 2025                  | 720 691                 | 932 907                                          | 1 469 234                                                  | 3 122 832  |
| Amortissement cumulé                       |                         |                                                  |                                                            |            |
| Solde au 1 janvier 2025                    | -                       | -932 907                                         | -280 686                                                   | -1 213 593 |
| Charge d'amortissement                     | -                       |                                                  | -56 269                                                    | -56 269    |
| Solde au 31 décembre 2025                  | -                       | -932 907                                         | -336 955                                                   | -1 269 862 |
| Valeur nette comptable au 31 décembre 2025 | 720 691                 | -                                                | 1 132 279                                                  | 1 852 970  |
| Coût                                       |                         |                                                  |                                                            |            |
| Solde au 1 <sup>er</sup> janvier 2024      | 1 068 415               | 932 907                                          | 1 720 436                                                  | 3 721 758  |
| Conversion de devises étrangères et autres | -347 724                |                                                  | -259 337                                                   | -607 061   |
| Acquisitions                               |                         |                                                  | 171 360                                                    | 171 360    |
| Solde au 31 décembre 2024                  | 720 691                 | 932 907                                          | 1 632 459                                                  | 3 286 057  |
| Amortissement cumulé                       |                         |                                                  |                                                            |            |
| Solde au 1 <sup>er</sup> janvier 2024      |                         | -857 927                                         | -221 230                                                   | -1 079 157 |
| Charge d'amortissement                     |                         | -74 980                                          | -59 456                                                    | -134 436   |
| Solde au 31 décembre 2024                  |                         | -932 907                                         | -280 686                                                   | -1 213 593 |
| Valeur nette comptable au 31 décembre 2024 | 720 691                 |                                                  | 1 351 773                                                  | 2 072 464  |

## 14.1. – Écart d'acquisition

|               | 2025    | 2024    |
|---------------|---------|---------|
| QNB Egypt     | 531 031 | 531 031 |
| Mansour Bank  | 100 335 | 100 335 |
| QNB Indonesia | 49 288  | 49 288  |
| QNB Tunisia   | 40 037  | 40 037  |
| Total         | 720 691 | 720 691 |

## 14.2. – Licences d'exploitation / autres licences

|                                                               | 2025      | 2024      |
|---------------------------------------------------------------|-----------|-----------|
| Licence d'exploitation relative à l'acquisition de filiales : |           |           |
| QNB Turkiye                                                   | 485 789   | 590 308   |
| QNB Egypt                                                     | 210 852   | 210 852   |
| QNB Tunisia                                                   | 14 953    | 14 953    |
| Mansour Bank                                                  | 5 739     | 5 739     |
| QNB Indonesia                                                 |           | 3 950     |
| QNB Saglik Hayat Sigorta ve Emeklilik détenue par QNB Turkiye | 348 572   | 472 726   |
| Autres licences et logiciels achetés                          | 66 374    | 53 245    |
| Total                                                         | 1 132 279 | 1 351 773 |

## Tests de dépréciation des écarts d'acquisition et des immobilisations incorporelles à durée de vie indéfinie

Le Groupe a procédé à son test annuel de dépréciation conformément à sa convention comptable et a réalisé une analyse de sensibilité des hypothèses sous-jacentes utilisées dans les calculs de la valeur en usage. Les montants recouvrables des unités génératrices de trésorerie étaient plus élevés que les valeurs comptables. Par conséquent, aucune dépréciation n'a été jugée nécessaire à la fin de la période du rapport (2024 : zéro).

|                                                                                         | 2025     | 2024     |
|-----------------------------------------------------------------------------------------|----------|----------|
| Période d'amortissement restante des actifs incorporels à durée de vie limitée (années) | De 1 à 8 | De 1 à 4 |

Le montant recouvrable de l'écart d'acquisition et des autres immobilisations incorporelles à durée de vie indéfinie pour QNB Egypt qui comprend, les UGT liés à la banque d'entreprise et à la banque de détail, est calculé selon la méthode de la valeur en usage sur la base des éléments suivants.

|                                                                | 2025   | 2024   |
|----------------------------------------------------------------|--------|--------|
| Taux d'actualisation, %                                        | 13,8 % | 14,6 % |
| Taux de croissance terminal, %                                 | 4,9 %  | 5,1 %  |
| Période pour les estimations des flux de trésorerie, en années | 5      | 5      |

#### 15. – Autres actifs

|                                             | 2025              | 2024              |
|---------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Charges constatées d'avance                 | 3 432 753         | 2 793 209         |
| Juste valeur positive des dérivés (Note 36) | 9 531 816         | 7 517 972         |
| Débiteurs divers                            | 2 010 534         | 743 682           |
| Actif d'impôt différé (Note 32)             | 169 124           | 357 950           |
| Biens acquis contre dettes                  | 258 024           | 284 270           |
| Honoraires et commissions à recevoir        | 305 604           | 206 022           |
| Soldes transitoires / de compensation       | 708 650           | 979 030           |
| Impôts sur le revenu à recevoir             | 50 627            | 57 826            |
| Autres impôts à recevoir                    | 19 150            | 6 222             |
| Immobilisations en cours                    | 148 769           | 117 630           |
| Autres                                      | 891 124           | 674 188           |
| <b>Total</b>                                | <b>17 526 175</b> | <b>13 738 001</b> |

#### 16. – Dettes envers des banques

|                                  | 2025               | 2024               |
|----------------------------------|--------------------|--------------------|
| Soldes dus aux banques centrales | 1 402 853          | 1 294 838          |
| Comptes courants                 | 313 944            | 1 370 762          |
| Dépôts                           | 104 211 840        | 128 240 176        |
| Accords de rachat                | 33 057 014         | 36 422 903         |
| Intérêts à payer                 | 3 438 732          | 3 874 359          |
| <b>Total</b>                     | <b>142 424 383</b> | <b>171 203 038</b> |

#### 17. – Dépôts de la clientèle

##### a) Par type

|                                   | 2025               | 2024               |
|-----------------------------------|--------------------|--------------------|
| Comptes courants et comptes à vue | 177 563 886        | 153 187 921        |
| Comptes d'épargne                 | 30 550 286         | 25 834 060         |
| Dépôts à terme                    | 738 545 773        | 697 905 467        |
| Intérêts à payer                  | 8 752 392          | 10 082 164         |
| <b>Total</b>                      | <b>955 412 337</b> | <b>887 009 612</b> |

**b) Par secteur**

|                    | 2025        | 2024        |
|--------------------|-------------|-------------|
| Gouvernement       | 44 711 052  | 41 614 237  |
| Organismes publics | 193 726 967 | 175 667 209 |
| Particuliers       | 163 950 585 | 146 393 101 |
| Entreprises        | 544 271 341 | 513 252 901 |
| Intérêts à payer   | 8 752 392   | 10 082 164  |
| Total              | 955 412 337 | 887 009 612 |

**18. – Titres de créance**

|                                    | 2025       | 2024       |
|------------------------------------|------------|------------|
| Valeur nominale des obligations    | 46 799 623 | 39 114 354 |
| Moins : Prime / décote non amortie | -329 275   | -678       |
| Intérêts à payer                   | 635 452    | 534 541    |
| Total                              | 47 105 800 | 39 648 217 |

Le tableau suivant présente les mouvements des titres de créance émis par le Groupe à la date de clôture de l'exercice :

|                                           | 2025       | 2024       |
|-------------------------------------------|------------|------------|
| Solde au 1 <sup>er</sup> janvier          | 39 648 217 | 36 288 867 |
| Émissions pendant l'exercice              | 16 552 758 | 8 630 395  |
| Remboursements                            | -9 091 959 | -7 567 728 |
| Intérêts courus                           | 166 567    | 544 131    |
| Autres mouvements / conversion de devises | -169 783   | 1 752 552  |
| Solde au 31 décembre                      | 47 105 800 | 39 648 217 |

Le tableau suivant présente le profil des échéances des titres de créance en circulation à la date de clôture de l'exercice :

| Année d'échéance | 2025       | 2024       |
|------------------|------------|------------|
| 2025             | -          | 10 388 940 |
| 2026             | 11 096 639 | 4 961 206  |
| 2027             | 4 771 270  | 3 638 137  |
| 2028             | 2 984 614  | 619 632    |
| 2029             | 9 634 268  | 9 619 590  |
| 2030             | 7 755 390  | -          |
| 2033             | 1 104 994  | 1 105 177  |
| 2047             | 3 388 566  | 3 227 206  |
| 2048             | 3 725 276  | 3 542 821  |
| 2060             | 2 644 783  | 2 545 508  |
| Total            | 47 105 800 | 39 648 217 |

Les titres de créance ci-dessus sont libellés en USD, GBP, EUR, QAR et AUD et présentent des taux d'intérêt fixes et variables.

**19. – Autres emprunts**

Le tableau suivant présente la variation des autres emprunts émis par le Groupe à la date de clôture de l'exercice :

|                                           | 2025       | 2024       |
|-------------------------------------------|------------|------------|
| Solde au 1 <sup>er</sup> janvier          | 33 867 536 | 29 400 073 |
| Émissions pendant l'exercice              | 31 710 410 | 11 079 454 |
| Remboursements                            | -8 827 416 | -5 746 872 |
| Autres mouvements / conversion de devises | 301 210    | -870 297   |
| Intérêts courus                           | 1 220      | 5 178      |
| Solde au 31 décembre                      | 57 052 960 | 33 867 536 |

Le tableau suivant présente le profil des échéances des autres emprunts en circulation à la date de clôture de l'exercice :

| Année d'échéance | 2025       | 2024       |
|------------------|------------|------------|
| 2025             | -          | 9 243 864  |
| 2026             | 15 962 792 | 14 999 432 |
| 2027             | 15 211 578 | 8 114 419  |
| 2028             | 9 170 867  | 8 180      |
| 2029             | 14 337 780 | 1 501 641  |
| 2030             | 2 369 943  | -          |
| Total            | 57 052 960 | 33 867 536 |

Les autres emprunts susmentionnés sont libellés en USD, EUR, CNY et EGP et présentent des taux d'intérêt fixes et variables.

## 20. – Autres dettes

|                                                                               | 2025       | 2024       |
|-------------------------------------------------------------------------------|------------|------------|
| Charges à payer                                                               | 3 388 785  | 2 769 947  |
| Autres provisions (Note 21)                                                   | 699 508    | 594 923    |
| Juste valeur négative des dérivés (Note 36)                                   | 8 552 711  | 9 914 747  |
| Produits constatés d'avance                                                   | 2 973 238  | 2 692 171  |
| Fonds social et sportif                                                       | 263 916    | 296 440    |
| Passif d'impôt différé (Note 32)                                              | 472 912    | 51 547     |
| Comptes sur marge                                                             | 1 785 581  | 2 279 840  |
| Provision pour dépréciation des engagements de prêts et garanties financières | 1 210 682  | 1 109 119  |
| Passifs de location (Note 20.1)                                               | 576 230    | 398 346    |
| Divers créditeurs                                                             | 2 794 725  | 1 793 578  |
| Acceptations                                                                  | 30 371 742 | 17 515 213 |
| Bons de paiement                                                              | 130 413    | 171 129    |
| Passif pour le paiement du coupon sur le capital additionnel 1 capital        | 1 150 000  | 1 150 000  |
| Éléments en cours de transmission                                             | 1 669 179  | 2 858 416  |
| Impôt sur le revenu à payer                                                   | 2 649 993  | 1 052 636  |
| Autres impôts à payer                                                         | 467 284    | 800 102    |
| Provision pour les titulaires de polices d'assurance droits                   | 787 563    | 642 098    |
| Autres                                                                        | 4 690 108  | 6 312 929  |
| Total                                                                         | 64 634 570 | 52 403 181 |

### 20.1. – Répartition des passifs de location

|                     | 2025    | 2024    |
|---------------------|---------|---------|
| Partie courante     | 40 629  | 53 057  |
| Partie non courante | 535 601 | 345 289 |
| Total               | 576 230 | 398 346 |

## 21. – Autres provisions

|                                             | Prestations au personnel | Provision légale | Autres provisions | Total   |
|---------------------------------------------|--------------------------|------------------|-------------------|---------|
| Solde au 1 <sup>er</sup> janvier 2025       | 388 407                  | 23 653           | 182 863           | 594 923 |
| Conversion de devises étrangères            | -19 882                  | -864             | -6 161            | -26 907 |
| Provisions constituées, nettes              | 125 363                  | 30 501           | 69 299            | 225 163 |
|                                             | 493 888                  | 53 290           | 246 001           | 793 179 |
| Provisions versées, amorties ou transférées | -52 450                  | -33 736          | -7 485            | -93 671 |
| Solde au 31 décembre 2025                   | 441 438                  | 19 554           | 238 516           | 699 508 |
| Solde au 1 <sup>er</sup> janvier 2024       | 369 781                  | 29 765           | 119 028           | 518 574 |

|                                             |         |         |         |          |
|---------------------------------------------|---------|---------|---------|----------|
| Conversion de devises étrangères            | -42 371 | -2 738  | -8 277  | -53 386  |
| Provisions constituées, nettes              | 104 245 | 46 102  | 112 531 | 262 878  |
|                                             | 431 655 | 73 129  | 223 282 | 728 066  |
| Provisions versées, amorties ou transférées | -43 248 | -49 476 | -40 419 | -133 143 |
| Solde au 31 décembre 2024                   | 388 407 | 23 653  | 182 863 | 594 923  |

## 22. – Capitaux propres

**a) Capital émis**

Le capital social autorisé, émis et entièrement libéré de la Banque, qui totalise QAR 9236 millions se compose de 9236 428 570 actions ordinaires de 1 QAR chacune. Qatar Investment Authority détient 50 % des actions ordinaires de la Banque, le reste étant à disposition des particuliers. Toutes les actions émises appartiennent à la même catégorie et confèrent les mêmes droits.

**b) Actions propres**

Le 11 septembre 2024, le Conseil d'administration de la Qatar National Bank (Q.P.S.C.) a approuvé le rachat d'un pourcentage des actions de la Banque pour une valeur maximale de 2,9 milliards de QAR.

Le 29 septembre 2024, le Groupe a annoncé avoir obtenu toutes les autorisations nécessaires de la Banque centrale du Qatar et de l'Autorité des marchés financiers du Qatar pour procéder au rachat de ses actions. Le Groupe a commencé à racheter des actions à partir du 9 octobre 2024. Le tableau suivant résume les actions rachetées jusqu'à la fin de la période de référence.

|                                                                                            | 2024        | 2025       |
|--------------------------------------------------------------------------------------------|-------------|------------|
| Nombre total d'actions rachetées                                                           | 123 102 516 | 38 330 000 |
| Prix moyen des actions rachetées, par action (riyal qatari)                                | 16 93       | 17 24      |
| Valeur totale des actions rachetées (en milliers de riyals qataris)                        | 2 083 635   | 660 730    |
| Valeur totale des actions rachetées au cours de l'exercice (en milliers de riyals qataris) | 1 442 905   | 660 730    |
| Nombre moyen pondéré d'actions achetées au cours de l'exercice (aux fins du calcul du BPA) | 63 260 882  | 4 360 066  |

**c) Réserve légale**

Conformément à la loi de la Banque centrale du Qatar, au moins 10 % du bénéfice de l'exercice doit être transféré à la réserve légale jusqu'à ce que celle-ci atteigne 100 % du capital libéré. Cette réserve n'est pas distribuable, sauf dans des conditions particulières prévues par la loi sur les sociétés commerciales du Qatar et après approbation de la Banque centrale du Qatar. L'offre d'actions gratuites s'accompagne d'une proposition d'augmenter la réserve légale d'un montant égal à l'augmentation du capital afin d'améliorer la position financière du Groupe.

Les produits de l'émission de droits, nets de frais de transaction directement imputables, sont immédiatement crédités au capital social (valeur nominale des actions) et à la réserve légale (prime sur l'émission de droits) lorsque les actions sont émises à une valeur supérieure à leur valeur nominale.

**d) Réserve pour risques**

Conformément aux règlements de la banque centrale du Qatar, une réserve pour risques est constituée pour couvrir les passifs éventuels de prêts, d'avances et d'activités de financement avec une exigence minimale de 2,5 % du total des facilités directes, après exclusion de provisions pour pertes sur créances, bénéfices différés, expositions accordées au gouvernement ou garanties par lui, ainsi que des expositions assorties de nantissements en espèces.

**Réserve de juste valeur**

|                                       | Couvertures d'un investissement net dans des opérations à l'étranger | Flux de trésorerie couvertures | Juste valeur par le biais des autres éléments du résultat global | Total      |
|---------------------------------------|----------------------------------------------------------------------|--------------------------------|------------------------------------------------------------------|------------|
| Solde au 1 <sup>er</sup> janvier 2025 | -                                                                    | -733 548                       | -469 650                                                         | -1 203 198 |
| Conversion de devises étrangères      | -                                                                    | -7 197                         | 79 111                                                           | 71 914     |
| Impact de la réévaluation             | -                                                                    | 680 571                        | 836 253                                                          | 1 516 824  |
| Reclassé dans le compte de résultat   | -                                                                    | -                              | -225 152                                                         | -225 152   |
| Autres mouvements                     | -                                                                    | 114                            | -                                                                | 114        |

|                                        |          |          |          |            |
|----------------------------------------|----------|----------|----------|------------|
| Variation nette au cours de l'exercice | -        | 680 685  | 611 101  | 1 291 786  |
| Solde au 31 décembre 2025              | -        | -60 060  | 220 562  | 160 502    |
| Solde au 1 <sup>er</sup> janvier 2024  | 181 448  | -370 523 | -398 702 | -587 777   |
| Conversion de devises étrangères       | -        | -19 003  | 56 924   | 37 921     |
| Impact de la réévaluation              | -        | -343 943 | -101 784 | -445 727   |
| Reclassé dans le compte de résultat    | -        | -        | -26 126  | -26 126    |
| Autres mouvements                      | -181 448 | -79      | 38       | -181 489   |
| Variation nette au cours de l'exercice | -181 448 | -344 022 | -127 872 | -653 342   |
| Solde au 31 décembre 2024              |          | -733 548 | -469 650 | -1 203 198 |

#### **f) Réserve de conversion de devises étrangères**

La réserve de conversion comprend toutes les variations de change découlant de la conversion des états financiers d'activités à l'étranger.

|                                   | 2025        | 2024        |
|-----------------------------------|-------------|-------------|
| QNB Turquie                       | -10 876 273 | -11 705 643 |
| QNB Égypte                        | -15 330 529 | -15 782 305 |
| QNB Tunisie                       | -222 894    | -243 854    |
| Mansour Bank                      | -72 839     | -73 198     |
| QNB Indonésie                     | -454 392    | -413 050    |
| QNB Syrie                         | -421 831    | -425 042    |
| Enpara Turquie                    | 71 476      | -           |
| Autres opérations internationales | -1 558 132  | -1 573 955  |
| Total                             | -28 865 414 | -30 217 047 |

#### **g) Autres réserves**

Les autres réserves représentent en substance une réserve générale qui, conformément aux statuts de la Banque, sera utilisée selon une résolution de l'assemblée générale sur recommandation du Conseil d'administration et après approbation de la Banque centrale du Qatar. Les écarts de conversion de devises et la part des variations directement comptabilisées aux capitaux propres des sociétés apparentées ne sont pas disponibles à la distribution. Détails d'autres réserves :

|                                                                                                                                               | 2025       | 2024       |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------|------------|
| Réserve générale                                                                                                                              | 1 775 994  | 1 688 162  |
| Part des variations comptabilisées directement dans les capitaux propres des sociétés apparentées, à l'exclusion de la quote-part du bénéfice | -2 549 541 | -2 804 372 |
| Total                                                                                                                                         | -773 547   | -1 116 210 |

#### **h) Bénéfices non distribués**

Les bénéfices non distribués comprennent la part du Groupe dans le bénéfice des sociétés apparentées. Ces bénéfices ne sont distribuables aux actionnaires qu'à concurrence du dividende en espèces perçu.

#### **i) Dividende**

Le tableau suivant présente les détails des dividendes en espèces :

| Pour l'exercice clos le 31 décembre 2025   | Dividende type | État    | Date d'éligibilité | Dividende par action (QR) | Dividende total (QR 000) |
|--------------------------------------------|----------------|---------|--------------------|---------------------------|--------------------------|
| Semestre clos le 30 juin 2025              | Acompte        | Payé    | 17 juillet 2025    | 0 350                     | 3 191 380                |
| Deuxième semestre clos le 31 décembre 2025 | Final          | Proposé | Note ci-dessous    | 0.375                     | 3 417 497                |
| Total pour 2025                            |                |         |                    | 0 725                     | 6 608 877                |
| Semestre clos le 30 juin 2024              | Acompte        | Payé    | 17 juillet 2024    | 0.33                      | 3 048 021                |
| Deuxième semestre clos le 31 décembre 2024 | Final          | Payé    | 24 février 2025    | 0.37                      | 3 391 575                |
| Total pour 2024                            |                |         |                    | 0.70                      | 6 439 596                |
| Pour l'exercice clos le 31 décembre 2023   | Final          | Payé    | 12 février 2024    | 0.65                      | 6 003 679                |

Le dividende final proposé est soumis à l'approbation de la Banque centrale du Qatar et de l'Assemblée générale. Les dividendes finaux proposés pour le second semestre 2025 ont été calculés sur la base du nombre total d'actions émises, déduction faite des actions rachetées, jusqu'à la fin de la période de référence.

## 23. – Intérêts minoritaires

|                | 2025      | 2024      |
|----------------|-----------|-----------|
| QNB Syria      | 329 379   | 315 475   |
| QNB Indonésie  | 17 373    | 22 136    |
| Mansour Bank   | 812 588   | 572 486   |
| QNB Tunisie    | (8)       | (2)       |
| QNB Égypte     | 430 011   | 309 226   |
| QNB Turquie    | 39 831    | 20 580    |
| Enpara Turquie | 292       |           |
| Total          | 1 629 466 | 1 239 901 |

La répartition des intérêts minoritaires est la suivante :

|                | 2025    | 2024    |
|----------------|---------|---------|
| QNB Syria      | 49.19 % | 49.19 % |
| QNB Indonésie  | 8.43 %  | 8.43 %  |
| Mansour Bank   | 45.81 % | 45.81 % |
| QNB Tunisie    | 0.002 % | 0.002 % |
| QNB Égypte     | 5.03 %  | 5.03 %  |
| QNB Turquie    | 0.12 %  | 0.12 %  |
| Enpara Turquie | 0.12 %  | 0.12 %  |

## 24. – Instruments admissibles pour un capital supplémentaire de catégorie 1

En 2016, QNB a levé du capital perpétuel Additional Tier 1 ('Note') en émettant un titre non garanti, perpétuel, non cumulatif et non coté pour un montant de QR 10 milliards. En 2018, QNB a émis une autre série de capitaux perpétuels supplémentaires de catégorie 1 (« Note ») pour un montant de 10 milliards de QAR, à des conditions similaires à celles décrites ci-dessous.

Les répartitions (c.-à-d. paiements de coupons) sont discrétionnaires et non-cumulatives et payables tous les ans jusqu'à la date d'appel, soit six ans à compter de la date d'émission.

Ces Notes sont classées « junior » par rapport aux obligations non subordonnées existantes de la QNB, y compris de déposants existants, « pari passu » avec toutes les obligations subordonnées actuelles et futures, « senior » par rapport aux actions ordinaires émises par la Banque. Ces Notes n'ayant pas de date de remboursement fixe, la Banque ne peut les rembourser que dans des conditions limitées et d'autres conditions générales de remboursement à sa seule discrétion. La Banque peut avoir l'obligation d'annuler la Note, si un événement d'« absorption de pertes » est déclenché. Ces Notes ont été intégrées dans le total des fonds propres.

## 25. – Produits d'intérêts

|                                    | 2025        | 2024        |
|------------------------------------|-------------|-------------|
| Créances sur les banques centrales | 423 484     | 936 692     |
| Créances sur des banques           | 13 885 256  | 11 216 095  |
| Titres de créance                  | 18 139 727  | 19 098 042  |
| Prêts et avances                   | 92 563 915  | 94 071 883  |
| Total                              | 125 012 382 | 125 322 712 |

Les montants présentés ci-dessus comprennent les produits d'intérêts, calculés selon la méthode du taux d'intérêt effectif, qui se rapportent aux éléments suivants :

|                                             | 2025        | 2024        |
|---------------------------------------------|-------------|-------------|
| Actifs financiers évalués au coût amorti    | 117 184 141 | 117 559 320 |
| Actifs financiers évalués à la juste valeur | 7 828 241   | 7 763 392   |
| Total                                       | 125 012 382 | 125 322 712 |

## 26. – Charges d'intérêts

|                        | 2025              | 2024              |
|------------------------|-------------------|-------------------|
| Dû aux banques         | 22 665 322        | 20 612 821        |
| Dépôts de la clientèle | 62 368 684        | 66 157 291        |
| Titres de créance      | 1 707 140         | 1 527 534         |
| Passifs de location    | 76 466            | 41 141            |
| Autres                 | 2 416 931         | 4 164 606         |
| <b>Total</b>           | <b>89 234 543</b> | <b>92 503 393</b> |

## 27. – Revenus de frais et commissions

|                                                        | 2025             | 2024             |
|--------------------------------------------------------|------------------|------------------|
| Prêts et avances                                       | 1 051 126        | 973 574          |
| Éléments hors bilan                                    | 902 854          | 891 791          |
| Services bancaires                                     | 6 373 555        | 5 221 550        |
| Opérations d'investissement pour le compte des clients | 896 842          | 673 087          |
| Autres                                                 | 313 274          | 203 042          |
| <b>Total</b>                                           | <b>9 537 651</b> | <b>7 963 044</b> |

## 28. – Gain de change net

|                                    | 2025             | 2024             |
|------------------------------------|------------------|------------------|
| Opérations en devises              | 1 818 452        | 231 351          |
| Réévaluation des actifs et passifs | -1 145 434       | 3 004 132        |
| Réévaluation des dérivés           | 1 712 954        | -419 601         |
| <b>Total</b>                       | <b>2 385 972</b> | <b>2 815 882</b> |

## 29. – Produits sur titres d'investissement

|                                                                                                                | 2025           | 2024           |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------|----------------|
| Revenu net de la vente de placements évalués au coût amorti                                                    |                | 1 100          |
| Revenu net de la vente de placements évalués à la juste valeur                                                 | 328 215        | 129 268        |
| Dividendes perçus                                                                                              | 142 150        | 99 217         |
| Variations de la juste valeur d'actifs financiers comptabilisés à leur juste valeur dans le compte de résultat | 205 800        | 135 124        |
| <b>Total</b>                                                                                                   | <b>676 165</b> | <b>364 709</b> |

## 30. – Dépenses de personnel

|                                               | 2025             | 2024             |
|-----------------------------------------------|------------------|------------------|
| Charges de personnel                          | 5 159 870        | 4 700 082        |
| Charges de la caisse de retraite du personnel | 105 415          | 92 146           |
| Charges des prestations au personnel          | 125 363          | 104 245          |
| <b>Total</b>                                  | <b>5 390 648</b> | <b>4 896 473</b> |

## 31. – Autres charges

|                                      | 2025             | 2024             |
|--------------------------------------|------------------|------------------|
| Formation                            | 77 667           | 80 079           |
| Publicité                            | 485 086          | 466 145          |
| Honoraires                           | 374 975          | 344 930          |
| Communication et assurance           | 655 002          | 547 736          |
| Charges d'occupation et d'entretien  | 531 953          | 434 593          |
| Location                             | 31 856           | 31 856           |
| Charges d'informatique et de TI      | 1 113 752        | 898 821          |
| Impressions et fournitures de bureau | 83 453           | 94 142           |
| Jetons de présence                   | 25 500           | 23 200           |
| Autres                               | 655 512          | 582 443          |
| <b>Total</b>                         | <b>4 034 756</b> | <b>3 503 945</b> |

## 32. – Impôts sur le revenu

|                                                                  | 2025       | 2024        |
|------------------------------------------------------------------|------------|-------------|
| Impôts actuels sur le revenu                                     | 2 830 906  | 2 395 856   |
| Impôts différés                                                  | 444 005    | 446 654     |
| Ajustements des impôts sur les sociétés des exercices antérieurs | -1 356     | -18 434     |
| Taxes du Pilier Deux - Qatar                                     | 1 393 587  |             |
| Taxes du Pilier Deux - Hors du Qatar                             | 2 028      |             |
| Charge d'impôts de l'exercice                                    | 4 669 170  | 2 824 076   |
| Résultat avant impôt                                             | 22 022 946 | 19 766 518  |
| Moins : Bénéfice non soumis à l'impôt                            |            | -13 762 539 |
| Bénéfice imposable                                               | 22 022 946 | 6 003 979   |
| Taux d'imposition moyens pondérés                                | 15.57 %    | 24.16 %     |
| Impôt calculé sur la base du taux d'imposition moyen pondéré     | 3 430 005  | 1 450 367   |
| Effet des revenus non soumis à l'imposition                      | -7 995     | -44 987     |
| Effet des dépenses non déductibles à des fins fiscales           | 1 248 516  | 1 437 130   |
| Ajustements des impôts sur les sociétés des périodes antérieures | -1 356     | -18 434     |
| Charge d'impôts de l'exercice                                    | 4 669 170  | 2 824 076   |

## Variation des soldes d'impôts différés

| Au 31 décembre 2025<br>et pour l'exercice clos à cette date | Solde net<br>au 1 <sup>er</sup> janvier 2025 | Comptabilisé dans |                                       | Impôts différés |            |            |
|-------------------------------------------------------------|----------------------------------------------|-------------------|---------------------------------------|-----------------|------------|------------|
|                                                             |                                              | Revenu état       | Autres éléments du<br>résultat global | Net             | Actif      | Passif     |
| Pertes de crédit attendues                                  | 745 881                                      | 34 228            | 4 729                                 | 784 838         | 784 838    | -          |
| Immobilisations corporelles                                 | 310 154                                      | -189 143          | -121                                  | 120 890         | 120 890    | -          |
| Charges à payer liées au personnel                          | 137 588                                      | 35 394            | -123                                  | 172 859         | 172 859    | -          |
| Produits constatés d'avance                                 | 72 731                                       | 12 416            | -                                     | 85 147          | 85 147     |            |
| Titres d'investissement                                     | -440 376                                     | -46 827           | -11 566                               | -498 769        | -          | -498 769   |
| Pertes fiscales reportées                                   | 30 817                                       | 15 185            | 58 843                                | 104 845         | 104 845    |            |
| Autres                                                      | -550 392                                     | -305 258          | -217 948                              | -1 073 598      | -          | -1 073 598 |
| Compensation                                                |                                              |                   |                                       |                 | -1 099 455 | 1 099 455  |
| Actifs d'impôt différé / (passifs d'impôt différé)          | 306 403                                      | -444 005          | -166 186                              | -303 788        | 169 124    | -472 912   |

| Au 31 décembre 2025<br>et pour l'exercice clos à cette date | Solde net<br>au 1 <sup>er</sup> janvier 2025 | Comptabilisé dans |                                       | Impôts différés |          |         |
|-------------------------------------------------------------|----------------------------------------------|-------------------|---------------------------------------|-----------------|----------|---------|
|                                                             |                                              | Revenu état       | Autres éléments du<br>résultat global | Net             | Actif    | Passif  |
| Pertes de crédit attendues                                  | 804 324                                      | -58 443           |                                       | 745 881         | 755 894  | -10 013 |
| Immobilisations corporelles                                 | 330 550                                      | -20 396           |                                       | 310 154         | 322 912  | -12 758 |
| Charges à payer liées au personnel                          | 130 661                                      | 1 284             | 5 643                                 | 137 588         | 128 294  | 9 294   |
| Produits constatés d'avance                                 | 75 080                                       | -2 349            |                                       | 72 731          | 72 731   |         |
| Titres d'investissement                                     | -88 711                                      | -371 710          | 20 045                                | -440 376        | -410 060 | -30 316 |
| Pertes fiscales reportées                                   | 51 614                                       | -20 797           |                                       | 30 817          | 30 817   |         |
| Autres                                                      | -391 323                                     | 25 757            | -184 826                              | -550 392        | -542 638 | -7 754  |
| Actifs d'impôt différé / (passifs d'impôt différé)          | 912 195                                      | -446 654          | -159 138                              | 306 403         | 357 950  | -51 547 |

| Expiration de l'impôt différé comptabilisé sur les pertes fiscales reportées | 2025    | 2024   |
|------------------------------------------------------------------------------|---------|--------|
| 2026-2030                                                                    | 104 845 | 30 817 |
| Total                                                                        | 104 845 | 30 817 |

### Impact de la législation du deuxième pilier

Qatar, la juridiction fiscale de la société mère, a adopté les règles mondiales BEPS GloBE de l'Organisation de coopération et de développement économiques (OCDE) avec effet au 1<sup>er</sup> janvier 2025.

En particulier, le mécanisme national de complément d'impôt minimal (DMTT) et la règle d'inclusion des revenus (IIR) ont été introduits dans la législation nationale afin d'assurer que les grandes entreprises multinationales telles que le Groupe QNB maintiennent un taux d'imposition effectif minimal de 15 % calculé sur les bénéfices dans chaque juridiction où elles exercent leurs activités.

Le Groupe a évalué son exposition potentielle aux impôts du deuxième pilier sur la base des déclarations pays par pays annuelles (CbC) et des informations financières 2025 des entités constitutives du Groupe. Le Groupe a examiné l'allègement transitoire Safe Harbour du reporting pays par pays (TCSH) prévu par les règles BEPS GloBE de l'OCDE. D'après l'analyse, la plupart des juridictions répondent aux critères du TCSH et les impôts du deuxième pilier sont donc réputés nuls dans ces juridictions. Les juridictions qui ne satisfont pas au TCSH sont soumises à un calcul détaillé de la taxe de complément du deuxième pilier fondé sur les règles DMTT appliquées dans la juridiction fiscale locale ou via le mécanisme IIR au Qatar.

Le tableau ci-dessus présente les impôts du deuxième pilier comptabilisés par le Groupe selon les règles GloBE de l'OCDE applicables dans les juridictions fiscales concernées.

Le Groupe continue de suivre l'évolution de la législation relative au deuxième pilier, au fur et à mesure que d'autres pays adoptent les règles types du deuxième pilier, afin d'évaluer l'impact potentiel futur sur son compte de résultat consolidé, sa situation financière et ses flux de trésorerie.

Le Groupe a appliqué l'exception obligatoire à la comptabilisation et à la publication d'informations sur les actifs et passifs d'impôt différé résultant des impôts du deuxième pilier.

### 33. – Bénéfice de base et dilué par action

Le résultat par action du Groupe est calculé en divisant le bénéfice de l'exercice attribuable aux détenteurs d'actions de la Banque, après ajustement pour l'affectation des dividendes relatifs aux instruments éligibles au capital supplémentaire de catégorie 1, par le nombre moyen pondéré d'actions ordinaires en circulation au cours de l'exercice.

|                                                                                                               | 2025          | 2024          |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------|---------------|
| Résultat de l'exercice attribuable aux détenteurs d'actions de la banque                                      | 17 000 100    | 16 716 882    |
| Moins : Affectation de dividendes relatifs aux instruments éligibles au capital supplémentaire de catégorie 1 | -1 150 000    | -1 150 000    |
| Résultat net de l'exercice attribuable aux détenteurs d'actions de la banque                                  | 15 850 100    | 15 566 882    |
| Nombre moyen pondéré d'actions (Note 33.1)                                                                    | 9 134 837 688 | 9 232 068 504 |
| Résultat par action (QAR) – de base et dilué                                                                  | 1 74          | 1 69          |

#### 33.1. – Nombre moyen pondéré d'actions

|                                                                              | 2025          | 2024          |
|------------------------------------------------------------------------------|---------------|---------------|
| Nombre d'actions en début d'exercice                                         | 9 198 098 570 | 9 236 428 570 |
| Nombre moyen pondéré d'actions rachetées au cours de l'exercice (Note 22(b)) | -63 260 882   | -4 360 066    |
| Moyenne pondérée du nombre d'actions en circulation au cours de l'exercice   | 9 134 837 688 | 9 232 068 504 |

### 34. – Passifs éventuels

|                                | 2025        | 2024        |
|--------------------------------|-------------|-------------|
| Lignes de crédit non utilisées | 205 465 167 | 156 578 487 |
| Garanties                      | 87 238 920  | 80 259 624  |
| Lettres de crédit              | 39 187 805  | 47 423 105  |
| Autres                         | 6 394 161   | 6 962 100   |
| Total                          | 338 286 053 | 291 223 316 |

**Lignes de crédit non utilisées**

Les engagements d'octroi de crédit représentent des engagements contractuels de consentir des prêts et des facilités de crédit renouvelables. La plupart d'entre eux expirent l'année suivante. Comme les engagements peuvent expirer sans avoir été utilisés, le total des montants contractuels ne représente pas nécessairement les futurs besoins de trésorerie.

**Garanties et lettres de crédit**

Les garanties et lettres de crédit engagent le Groupe à effectuer des paiements pour le compte de clients en cas d'événement particulier. Les garanties et les lettres de crédit stand-by présentent le même risque de crédit que les prêts.

**35. – Répartition géographique**

|                                               | <b>Qatar</b>       | <b>Autres pays CCG</b> | <b>Europe</b>      | <b>Amérique du Nord</b> | <b>Autres</b>      | <b>Total</b>         |
|-----------------------------------------------|--------------------|------------------------|--------------------|-------------------------|--------------------|----------------------|
| <b>Solde au 31 décembre 2025</b>              |                    |                        |                    |                         |                    |                      |
| Caisse et avoirs auprès des banques centrales | 34 132 197         | 2 689 549              | 28 243 453         | -                       | 14 423 968         | 79 489 167           |
| Créances sur des banques                      | 40 668 070         | 3 761 615              | 8 294 610          | 11 585 757              | 6 054 754          | 70 364 806           |
| Prêts et avances consentis aux clients        | 793 043 307        | 20 813 239             | 111 384 753        | 22 921 534              | 69 916 019         | 1 018 078 852        |
| Investissements                               | 105 429 760        | 10 411 591             | 36 365 163         | 1 848 563               | 41 511 139         | 195 566 216          |
|                                               | <b>973 273 334</b> | <b>37 675 994</b>      | <b>184 287 979</b> | <b>36 355 854</b>       | <b>131 905 880</b> | <b>1 363 499 041</b> |
| Autres actifs                                 |                    |                        |                    |                         |                    | 27 847 382           |
| Total de l'actif                              |                    |                        |                    |                         |                    | <b>1 391 346 423</b> |
| Dettes envers des banques                     | 10 920 725         | 33 664 429             | 41 473 214         | 8 665 032               | 47 700 983         | 142 424 383          |
| Dépôts de la clientèle                        | 522 438 528        | 47 701 193             | 191 801 340        | 3 216 861               | 190 254 415        | 955 412 337          |
| Titres de créance                             |                    |                        | 36 981 772         |                         | 10 124 028         | 47 105 800           |
| Autres emprunts                               | 3 296 180          | 5 118 075              | 37 384 041         |                         | 11 254 664         | 57 052 960           |
|                                               | <b>536 655 433</b> | <b>86 483 697</b>      | <b>307 640 367</b> | <b>11 881 893</b>       | <b>259 334 090</b> | <b>1 201 995 480</b> |
| Autres passifs                                |                    |                        |                    |                         |                    | 64 634 570           |
| Total des fonds propres                       |                    |                        |                    |                         |                    | 124 716 373          |
| Total des passifs et des fonds propres        |                    |                        |                    |                         |                    | <b>1 391 346 423</b> |
| Garanties                                     | 55 650 415         | 6 202 850              | 20 698 511         |                         | 4 687 144          | 87 238 920           |
| Lettres de crédit                             | 25 924 871         | 1 085 451              | 4 452 449          |                         | 7 725 034          | 39 187 805           |
| Lignes de crédit non utilisées                | 23 939 758         | 2 284 654              | 156 415 328        | -                       | 22 825 427         | 205 465 167          |
| <b>Solde au 31 décembre 2024</b>              |                    |                        |                    |                         |                    |                      |
| Caisse et avoirs auprès des banques centrales | 42 712 661         | 1 581 552              | 26 477 498         |                         | 13 763 719         | 84 535 430           |
| Créances sur des banques                      | 59 717 629         | 2 728 165              | 14 502 830         | 10 937 118              | 8 087 953          | 95 973 695           |
| Prêts et avances consentis aux clients        | 714 565 288        | 16 714 585             | 118 894 213        | 6 608 189               | 53 975 476         | 910 757 751          |
| Investissements                               | 101 935 872        | 8 854 405              | 33 703 301         | 8 322 998               | 30 367 475         | 183 184 051          |
|                                               | <b>918 931 450</b> | <b>29 878 707</b>      | <b>193 577 842</b> | <b>25 868 305</b>       | <b>106 194 623</b> | <b>1 274 450 927</b> |
| Autres actifs                                 |                    |                        |                    |                         |                    | 23 465 703           |
| Total de l'actif                              |                    |                        |                    |                         |                    | <b>1 297 916 630</b> |
| Dettes envers des banques                     | 20 698 292         | 42 982 085             | 59 451 557         | 3 061 191               | 45 009 913         | 171 203 038          |
| Dépôts de la clientèle                        | 512 621 164        | 27 566 905             | 187 556 152        | 3 792 250               | 155 473 141        | 887 009 612          |
| Titres de créance                             |                    | -                      | 29 976 558         |                         | 9 671 659          | 39 648 217           |
| Autres emprunts                               |                    | 5 122 915              | 22 523 366         |                         | 6 221 255          | 33 867 536           |
|                                               | <b>533 319 456</b> | <b>75 671 905</b>      | <b>299 507 633</b> | <b>6 853 441</b>        | <b>216 375 968</b> | <b>1 131 728 403</b> |
| Autres passifs                                |                    |                        |                    |                         |                    | 52 403 181           |
| Total des fonds propres                       |                    |                        |                    |                         |                    | 113 785 046          |
| Total des passifs et des fonds propres        |                    |                        |                    |                         |                    | <b>1 297 916 630</b> |
| Garanties                                     | 52 818 081         | 4 602 681              | 18 429 375         |                         | 4 409 487          | 80 259 624           |
| Lettres de crédit                             | 31 510 587         | 1 457 648              | 7 917 261          |                         | 6 537 609          | 47 423 105           |
| Lignes de crédit non utilisées                | 25 152 991         | 1 540 843              | 112 439 218        |                         | 17 445 435         | 156 578 487          |

Les autres actifs comprennent des immobilisations corporelles et des actifs incorporels.

**36. – Dérivés**

Le tableau suivant indique les justes valeurs positives et négatives des instruments financiers dérivés, ainsi que les montants notionnels analysés par échéance. Les valeurs notionnelles, qui donnent une indication des volumes des opérations en cours à la clôture de l'exercice, ne reflètent pas nécessairement les montants des flux de trésorerie futurs en jeu. Ces montants notionnels, donc, n'indiquent ni l'exposition du Groupe au risque de crédit, qui est généralement limitée à la juste valeur positive des dérivés, ni le risque de marché.

|                                                                | Juste valeur positive | Juste valeur négative | Valeur notionnelle | Montant fictif / prévisionnel par échéance |             |              |               |
|----------------------------------------------------------------|-----------------------|-----------------------|--------------------|--------------------------------------------|-------------|--------------|---------------|
|                                                                |                       |                       |                    | Dans les mois                              | 3-12 mois   | De 1 à 5 ans | Plus de 5 ans |
| Au 31 décembre 2025 :                                          |                       |                       |                    |                                            |             |              | -             |
| Dérivés détenus à des fins de négociation :                    |                       |                       |                    |                                            |             |              |               |
| Contrats de change à terme                                     | 562 419               | 418 944               | 190 595 297        | 118 205 931                                | 67 123 455  | 5 265 911    |               |
| Échanges de taux d'intérêt                                     | 178 550               | 93 408                | 68 137 675         | 8 975 817                                  | 15 380 821  | 34 557 435   | 9 223 602     |
| Échanges sur devises                                           | 735 073               | 495 670               | 89 731 547         | 82 336 107                                 | 5 443 598   | 1 951 842    | -             |
| Options / Autres                                               | 106 080               | 70 780                | 13 641 976         | 10 084 244                                 | 3 446 565   | 111 167      | -             |
| Dérivés détenus à titre de couverture des flux de trésorerie : |                       |                       |                    |                                            |             |              |               |
| Échanges de taux d'intérêt                                     | 325 698               | 23 288                | 13 635 290         | 736 171                                    | 2 751 666   | 8 530 346    | 1 617 107     |
| Échanges sur devises                                           | 893 173               | 1 111 005             | 53 466 660         | 6 698 884                                  | 7 026 263   | 37 002 868   | 2 645         |
| Dérivés détenus à titre de couverture de juste valeur :        |                       |                       |                    |                                            |             |              |               |
| Échanges de taux d'intérêt                                     | 6 421 216             | 6 294 409             | 33 915 882         | 984 281                                    | 1 137 301   | 16 432 567   | 15 361 733    |
| Échanges sur devises                                           | 309 607               | 45 207                | 5 747 203          |                                            | 1 132 512   | 4 614 691    |               |
| Total                                                          | 9 531 816             | 8 552 711             | 468 871 530        | 228 021 435                                | 103 442 181 | 108 466 827  | 28 941 087    |
| Au 31 décembre 2024 :                                          |                       |                       |                    |                                            |             |              |               |
| Dérivés détenus à des fins de négociation :                    |                       |                       |                    |                                            |             |              |               |
| Contrats de change à terme                                     | 488 666               | 2 159 672             | 168 319 214        | 123 290 279                                | 41 549 542  | 3 479 393    | -             |
| Échanges de taux d'intérêts                                    | 320 936               | 195 094               | 76 400 918         | 6 866 815                                  | 8 262 953   | 46 923 120   | 14 348 030    |
| Échanges sur devises                                           | 154 343               | 234 505               | 40 290 805         | 36 761 874                                 | 3 258 332   | 270 599      | -             |
| Options/ Autres                                                | 51 959                | 109 428               | 7 913 060          | 4 442 353                                  | 3 397 779   | 72 928       | -             |
| Dérivés détenus à titre de couverture de juste valeur :        |                       |                       |                    |                                            |             |              |               |
| Échanges de taux d'intérêts                                    | 657 648               | 146 685               | 25 910 804         | 324 449                                    | 2 809 790   | 19 907 890   | 2 868 675     |
| Échanges sur devises                                           | 62 799                | 1 441 176             | 47 173 010         | 198 333                                    | 12 696 076  | 27 916 353   | 6 362 248     |
| Dérivés détenus à titre de couverture de juste valeur :        |                       |                       |                    |                                            |             |              |               |
| Échanges de taux d'intérêts                                    | 5 567 163             | 5 516 876             | 19 312 176         | 503 523                                    | 12 223      | 3 981 176    | 14 815 254    |
| Échanges sur devises                                           | 214 458               | 111 311               | 3 533 516          | -                                          | 379 696     | 3 153 820    | -             |
| Total                                                          | 7 517 972             | 9 914 747             | 388 853 503        | 172 387 626                                | 72 366 391  | 105 705 279  | 38 394 207    |

|                                                                                                                             | 2025      | 2024      |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------|-----------|
| Garanties/marges en espèces fournies pour des transactions sur produits dérivés, incluses dans les créances sur les banques | 7 849 196 | 9 699 434 |
| Garanties/marges en espèces reçues pour des transactions sur produits dérivés, incluses dans les dettes envers les banques  | 1 706 430 | 1 242 087 |

## Échanges

Les échanges sont des engagements d'échanger un ensemble de flux de trésorerie contre un autre. Dans les échanges de taux d'intérêt, les contreparties échangent généralement des versements d'intérêt fixes et variables dans une seule devise sans échanger le principal. Dans le cas des échanges de devises, les versements d'intérêts fixes et le principal sont échangés dans des devises différentes. Dans les échanges de taux d'intérêt dans deux monnaies, le principal et les versements d'intérêts fixes et variables sont échangés dans des devises différentes. Dans le cas des swaps de défaut de crédit, les contreparties conviennent d'effectuer des paiements en cas d'événements de crédit définis, sur la base de montants notionnels spécifiés.

## Contrats à terme et contrats à terme normalisés

Les contrats à terme et les contrats à terme normalisés sont des engagements contractuels soit d'acheter, soit de vendre une devise déterminée, une marchandise ou un instrument financier à un prix et à une date déterminés. Les contrats à terme sont des contrats personnalisés négociés de gré à gré. Les contrats à terme standardisés sur devises et sur taux d'intérêt sont négociés pour des montants standardisés sur des bourses réglementées, et les variations de valeur de ces contrats font l'objet d'un règlement quotidien.

## Accords de taux à terme

Les accords de taux à terme sont des contrats de taux d'intérêt négociés individuellement qui prévoient un règlement en espèces de la différence entre un taux d'intérêt contractuel et le taux du marché à une date future déterminée, sur un principal notionnel pour une période convenue.

## Options

Les options sont des accords contractuels selon lesquels le vendeur (le donneur d'option) accorde à l'acheteur (le détenteur) le droit, mais non l'obligation, soit d'acheter, soit de vendre à une date future déterminée ou à tout moment pendant une période spécifiée, un montant déterminé d'une devise, d'une marchandise ou d'un instrument financier à un prix préétabli

### Options à taux plafond et taux plancher

Un cap ou un floor de taux d'intérêt est un accord contractuel selon lequel l'acheteur reçoit un paiement à la fin de chaque période déterminée pendant laquelle le taux d'intérêt convenu est supérieur (cap) ou inférieur (floor) au prix d'exercice convenu du cap ou du floor.

### Dérivés détenus à des fins de couverture

Le Groupe a adopté un système complet de mesure et de gestion du risque. Une partie du processus de gestion du risque impose la réduction de l'exposition du Groupe au risque de fluctuation des taux de change et des taux d'intérêt à des niveaux acceptables, dans les limites des directives édictées par la banque centrale du Qatar. Le Groupe a défini des niveaux de risque de change en fixant des limites aux expositions de contrepartie et de position de change. Les positions sont quotidiennement contrôlées et leur maintien dans les limites fixées est assuré par des stratégies de couverture. Le Groupe a défini le niveau de risque de taux d'intérêt en fixant des limites aux écarts entre les taux pour des périodes stipulées. Les écarts de taux d'intérêt des actifs et passifs sont périodiquement examinés et ramenés dans les limites établies par des stratégies de couverture.

Dans le cadre de sa gestion des actifs et passifs, le Groupe utilise des dérivés à des fins de couverture afin d'ajuster sa propre exposition aux risques de change et de taux d'intérêt. Cela est généralement réalisé par la couverture d'opérations spécifiques figurant dans l'état consolidé de la situation financière.

Le Groupe recourt aux échanges de taux d'intérêt pour couvrir le risque de flux de trésorerie découlant de certaines dettes à taux variable. La relation et l'objectif de couverture, notamment le détail des éléments et des instruments de couverture, sont alors formellement documentés et les opérations comptabilisées comme des couvertures de trésorerie.

Le Groupe utilise des contrats d'échange de taux d'intérêt afin de limiter en partie le risque d'augmentation de la juste valeur des dépôts de ses clients à taux fixe en devises étrangères provoqué par une baisse des taux d'intérêt du marché. Ces opérations sont comptabilisées comme des couvertures de juste valeur.

### Dérivés détenus à des fins de négociation

La plupart des activités de négociation de dérivés du Groupe concernent les ventes, le positionnement et l'arbitrage. Les activités de vente impliquent l'offre de produits à des clients afin de leur permettre de transférer, modifier ou réduire les risques actuels ou futurs. Le positionnement sous-entend la gestion des positions de risque de marché, dans l'attente d'une évolution favorable des cours, des taux ou des indices. L'arbitrage consiste à détecter et tirer parti des différentiels de cours entre les marchés ou les produits. Le Groupe recourt également à des contrats de change à terme et à des échanges de devises pour se couvrir contre les risques de change expressément identifiés.

## 37. – Fonds communs de placement et fonds sous gestion

Dans le cadre de ses activités d'investissement, le Groupe a commercialisé les OPCVM suivants :

|                      | 2025      | 2024      |
|----------------------|-----------|-----------|
| Fonds commercialisés | 4 543 865 | 3 018 380 |

Les activités d'investissement du Groupe comprennent également la gestion de certains fonds de placement, comme suit :

|                                  | 2025       | 2024       |
|----------------------------------|------------|------------|
| Fonds gérés pour compte de tiers | 95 907 666 | 80 100 733 |

Les états financiers des OPCVM susmentionnés ne sont pas consolidés avec les états financiers du Groupe, car ces fonds n'ont aucun recours aux actifs généraux du Groupe et le Groupe n'a aucun recours aux actifs de ces fonds.

## 38. – Parties liées

Dans le cours normal de ses activités, le Groupe effectue des opérations avec ses administrateurs, ses dirigeants et des entités sur lesquelles ces personnes exercent une influence notable et un contrôle. La direction se compose de personnes ayant le pouvoir et la responsabilité de prendre les décisions financières et opérationnelles. À la date de l'état de la situation financière, ces soldes importants comprenaient :

|                                              | 2025      | 2024      |
|----------------------------------------------|-----------|-----------|
| Postes de l'état de la situation financière  |           |           |
| Prêts et avances                             | 6 574 974 | 3 424 377 |
| Dépôts                                       | 2 045 175 | 1 762 858 |
| Passifs éventuels et autres engagements      | 219 677   | 77 547    |
| Postes du compte de résultat                 |           |           |
| Intérêts créditeurs et revenu de commissions | 316 522   | 198 691   |
| Intérêts débiteurs et frais de commissions   | 85 124    | 92 850    |

| <b>Sociétés affiliées</b>                    | 2025      | 2024      |
|----------------------------------------------|-----------|-----------|
| Créances sur des banques                     | 1 025 258 | 1 116 667 |
| Intérêts créditeurs et revenu de commissions | 53 499    | 65 412    |
| Dettes envers des banques                    | 1 792     | 167 333   |
| Intérêts débiteurs et frais de commissions   | 174       | 898       |

| <b>Rémunération de la direction</b> | 2025   | 2024   |
|-------------------------------------|--------|--------|
| Salaires et autres prestations      | 53 708 | 49 985 |
| Indemnités de fin de service        | 3,48   | 3 338  |

|                        | 2025       | 2024       |
|------------------------|------------|------------|
| Prêts et avances       | 85 100 395 | 87 005 977 |
| Dépôts de la clientèle | 28 140 821 | 22 764 845 |

Toutes les opérations avec les parties liées se déroulent en substance dans les mêmes conditions, y compris les taux d'intérêt et les garanties, comme celles qui prévalent dans des opérations comparables avec des parties non liées, conformément à la réglementation de la QCB.

## 39. – Trésorerie et équivalents de trésorerie

Aux fins de l'état consolidé des flux de trésorerie, la trésorerie et les équivalents de trésorerie comprennent les soldes suivants :

|                                                                  | 2025       | 2024        |
|------------------------------------------------------------------|------------|-------------|
| Caisse et avoirs auprès des banques centrales                    | 22 926 616 | 25 564 937  |
| Créances sur des banques arrivant à échéance dans les trois mois | 63 983 851 | 85 643 954  |
| Total                                                            | 86 910 467 | 111 208 891 |

La caisse et les avoirs auprès de banques centrales n'incluent pas de dépôts de réserve obligatoire.

## 40. – Chiffres des exercices précédents

Certains montants des exercices antérieurs ont été reclassés pour une meilleure présentation afin de se conformer à la présentation de l'exercice en cours.

## Société mère

Le bilan financier et le compte de résultat de la société mère sont présentés ci-dessous :

**(i) État de la situation financière au 31 décembre :**

|                                                                                 | 2025                 | 2024                 |
|---------------------------------------------------------------------------------|----------------------|----------------------|
| <b>Actifs</b>                                                                   |                      |                      |
| Caisse et avoirs auprès des banques centrales                                   | 39 110 235           | 46 449 576           |
| Créances sur des banques                                                        | 60 747 632           | 88 852 212           |
| Prêts et avances aux clients                                                    | 864 969 336          | 784 771 835          |
| Titres d'investissement                                                         | 131 901 297          | 124 762 038          |
| Participations dans des filiales et des sociétés associées                      | 36 897 249           | 35 640 567           |
| Immobilisations corporelles                                                     | 3 938 358            | 3 784 372            |
| Autres actifs                                                                   | 11 803 701           | 10 022 979           |
| <b>Total de l'actif</b>                                                         | <b>1 149 367 808</b> | <b>1 094 283 579</b> |
| <b>Passif</b>                                                                   |                      |                      |
| Dettes envers des banques                                                       | 151 427 355          | 173 576 984          |
| Dépôts de la clientèle                                                          | 778 191 623          | 738 302 433          |
| Autres emprunts                                                                 | 51 434 824           | 29 731 939           |
| Autres passifs                                                                  | 46 881 646           | 36 231 241           |
| <b>Total des passifs</b>                                                        | <b>1 027 935 448</b> | <b>977 842 597</b>   |
| <b>Fonds propres</b>                                                            |                      |                      |
| Capital émis                                                                    | 9 236 429            | 9 236 429            |
| Actions propres                                                                 | -2 083 635           | -660 730             |
| Réserve légale                                                                  | 25 326 037           | 25 326 037           |
| Réserve pour risques                                                            | 15 000 000           | 13 000 000           |
| Réserve de juste valeur                                                         | -59 517              | -1 040 339           |
| Réserve de conversion de devises étrangères                                     | -1 583 271           | -1 606 912           |
| Autres réserves                                                                 | -780 416             | -1 035 247           |
| Bénéfices non distribués                                                        | 56 376 733           | 53 221 744           |
| <b>Total des fonds propres imputables aux détenteurs d'actions de la banque</b> | <b>101 432 360</b>   | <b>96 440 982</b>    |
| Instruments admissibles pour un capital supplémentaire de catégorie 1           | 20 000 000           | 20 000 000           |
| <b>Total des fonds propres</b>                                                  | <b>121 432 360</b>   | <b>116 440 982</b>   |
| <b>Total des passifs et des fonds propres</b>                                   | <b>1 149 367 808</b> | <b>1 094 283 579</b> |

**(ii) Compte de résultat pour l'exercice clos le 31 décembre :**

|                                                                                   | 2025              | 2024              |
|-----------------------------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Produit d'intérêts                                                                | 60 530 313        | 68 749 064        |
| Charges d'intérêts                                                                | -39 707 420       | -47 730 575       |
| <b>Produit net d'intérêts</b>                                                     | <b>20 822 893</b> | <b>21 018 489</b> |
| Revenus de frais et commissions                                                   | 3 283 714         | 3 100 429         |
| Charges de frais et commissions                                                   | -1 314 652        | -1 132 632        |
| <b>Résultat net des frais et commissions</b>                                      | <b>1 969 062</b>  | <b>1 967 797</b>  |
| Gain de change net                                                                | 981 768           | 994 790           |
| Produits sur titres d'investissement                                              | 345 719           | 246 976           |
| Autres résultats d'exploitation                                                   | 132               | 129               |
| <b>Résultat d'exploitation</b>                                                    | <b>24 119 574</b> | <b>24 228 181</b> |
| Dépenses de personnel                                                             | -2 161 685        | -2 083 758        |
| Amortissement                                                                     | -189 583          | -182 661          |
| Autres dépenses                                                                   | -1 798 157        | -1 595 497        |
| ECL / pertes nettes pour dépréciation des prêts et avances aux clients            | -5 329 600        | -5 610 216        |
| Recouvrements/(pertes) nets d'ECL / de dépréciations sur titres d'investissement  | 25 307            | -11 874           |
| Recouvrements/(pertes) nets d'ECL / de dépréciations sur autres actifs financiers | 56 168            | -374 639          |
| Amortissement                                                                     | -600 000          | -300 000          |
| Autres provisions                                                                 | -7 312            | -41 518           |
| <b>Résultat avant impôt sur le revenu</b>                                         | <b>14 114 712</b> | <b>14 028 018</b> |
| Charge d'impôts de l'exercice                                                     | -1 481 203        | -37 063           |
| <b>Résultat de l'exercice</b>                                                     | <b>12 633 509</b> | <b>13 990 955</b> |

**(iii) Conventions comptables pour l'information financière de la Banque mère**

L'état de la situation financière et le compte de résultat de la Banque mère sont établis selon les mêmes conventions comptables que celles appliquées pour les états financiers consolidés, à l'exception des participations dans les filiales et entreprises associées, qui ne sont pas consolidées et comptabilisées au coût.

**VII. – Rapport des Commissaires aux comptes****Opinion**

Nous avons vérifié les états financiers consolidés de Qatar National Bank (Q.P.S.C.) (la « Banque ») et de ses filiales (collectivement appelées le « Groupe »), lesquels comprennent le bilan consolidé détaillant la position financière du Groupe au 31 décembre 2024, les déclarations de revenu consolidé, le compte de résultat consolidé, le résultat global consolidé, l'état des variations des capitaux propres et l'état des flux de trésorerie consolidés pour l'exercice clos à cette date, ainsi que des notes sur les états financiers consolidés, y compris les informations relatives aux méthodes comptables importantes.

À notre avis, les états financiers consolidés présentent sincèrement, dans tous leurs aspects significatifs, la situation financière du Groupe au 31 décembre 2024, ainsi que ses résultats financiers et mouvements de trésorerie consolidés pour l'exercice clos à cette date, conformément aux normes comptables internationales (IFRS).

**Fondement de la présente opinion**

Nous avons conduit notre audit conformément aux normes internationales d'audit (ISA). Nos responsabilités en vertu de ces normes sont décrites plus en détail dans la section « Responsabilités de l'auditeur pour l'audit des états financiers consolidés » de notre rapport. Nous sommes indépendants du Groupe conformément au Code international de déontologie pour les professionnels de la comptabilité (y compris les normes internationales sur l'indépendance) (code IESBA), ainsi qu'aux exigences éthiques pertinentes pour notre audit des états financiers consolidés dans l'État du Qatar, et nous avons assumé nos autres responsabilités éthiques conformément à ces exigences et au Code IESBA. Nous estimons que les éléments probants que nous avons obtenus sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion.

**Questions fondamentales d'audit**

Les questions fondamentales d'audit sont celles qui, selon notre jugement professionnel, revêtaient la plus grande importance dans notre audit des états financiers consolidés de l'exercice en cours. Ces questions ont été traitées globalement dans le contexte de notre audit des états financiers consolidés et, pour exprimer notre opinion à cet égard, nous n'émettons pas d'avis séparé sur celles-ci. Nous décrivons pour chaque question exposée ci-dessous la manière dont notre audit l'a traitée dans ce contexte.

Nous avons assumé les responsabilités décrites dans la section de notre rapport Responsabilités des commissaires aux comptes dans le cadre de l'audit des états financiers consolidés, y compris en rapport avec ces questions. Notre audit a inclus par conséquent l'application de procédures censées répondre à notre évaluation des risques d'anomalies significatives dans les états financiers consolidés. Les résultats de nos procédures d'audit, y compris de celles appliquées pour traiter les questions suivantes constituent la base de notre opinion d'audit sur les états financiers consolidés fournis.

**Dépréciations de prêts et d'avances consentis à des clients****Question fondamentale d'audit**

Au 31 décembre 2024, le Groupe a déclaré un total de prêts et d'avances bruts de 926 milliards de QAR (2023 : 870 milliards de QAR) et 37,7 milliards de QAR de provisions pour pertes de crédit attendues (ECL) (2023 : 34,2 milliards de QAR), dont 7,4 milliards de QAR d'ECL contre des expositions de phase 1 et 2 (2022 : 6,5 milliards de QAR) et 26,3 milliards de QAR pour les expositions classées en phase 3 (2023 : 26,4 milliards de QAR).

Le processus d'estimation des pertes de crédit attendues (ECL) sur le risque de crédit associé aux prêts et avances conformément à la norme IFRS 9 Instruments financiers (IFRS 9) implique l'utilisation de modèles complexes, un jugement important de la part de la direction et un degré élevé d'incertitude dans l'estimation. Compte tenu de cette situation et de l'importance des soldes décrits ci-dessus, cela a été considéré comme une question clé de l'audit.

Les notes 4(b) et 10 des états financiers consolidés fournissent des détails sur les politiques comptables importantes et plus de détails sur les prêts et les avances et l'ECL correspondant.

## Comment notre audit a traité la question fondamentale

Nos procédures de vérification comprenaient notamment les mesures suivantes :

- Nous avons évalué la pertinence des politiques comptables adoptées en nous fondant sur les exigences de la norme IFRS 9, notre compréhension des activités et les pratiques du secteur.
- Nous avons examiné, évalué et testé les contrôles pertinents relatifs à l'ouverture, au suivi et au règlement du crédit, ainsi que ceux relatifs au calcul des dotations pour dépréciation.
- Nous avons fait intervenir notre spécialiste interne pour évaluer le caractère raisonnable de la méthodologie ECL, y compris les paramètres de risque du modèle, et remettre en question les hypothèses/jugements importants relatifs à la notation du risque de crédit, à l'augmentation importante du risque de crédit, à la définition de la défaillance, à la probabilité de défaillance, aux variables macro-économiques et aux taux de recouvrement, y compris toute répercussion des incertitudes économiques.
- Nous avons vérifié l'exhaustivité des données utilisées pour le modèle ECL et l'exactitude mathématique des processus de modélisation.
- Pour un échantillon d'expositions, nous avons mis en œuvre des procédures pour évaluer :
  - L'exactitude de l'exposition en cas de défaut et l'adéquation de la probabilité de défaut et de la perte en cas de défaut dans le calcul de l'ECL ;
  - L'identification en temps utile des expositions présentant une augmentation significative du risque de crédit, et l'adéquation de la classification du Groupe par phase ; ainsi que le calcul de l'ECL.
- Nous avons évalué la dotation pour dépréciation des prêts et avances individuellement dépréciés (phase 3) conformément à la norme IFRS 9.
- Nous avons évalué les informations fournies dans les états financiers consolidés et leur conformité aux exigences des normes IFRS.

## Autres informations

Les autres informations incluent les données qui se trouvent dans le rapport annuel du Groupe (le « Rapport annuel »), à l'exception des états financiers consolidés et de notre rapport y afférent. La direction est responsable des autres informations. Le rapport annuel du Groupe devrait être mis à notre disposition après la date du présent rapport d'audit. Notre opinion sur les états financiers consolidés ne porte pas sur les autres informations et nous n'émettons aucune conclusion à cet égard.

Dans le cadre de notre audit des états financiers consolidés, il nous appartient de lire les autres informations et de déterminer à cette occasion si celles-ci présentent des divergences majeures par rapport aux états financiers consolidés ou aux connaissances que nous avons acquises au cours de l'audit, ou si elles présentent autrement des inexactitudes majeures. Si nous concluons, sur la base du travail que nous avons effectué, qu'il existe des inexactitudes majeures dans ces autres informations, nous sommes tenus de le signaler. Nous n'avons rien à signaler à cet égard.

## Responsabilités de la direction et du Conseil d'administration concernant les états financiers consolidés

La direction de la Banque est responsable de la préparation et de la présentation fidèle des états financiers consolidés, conformément aux normes comptables internationales (IFRS), ainsi que des dispositifs de contrôle interne qu'elle juge nécessaires pour permettre l'établissement d'états financiers consolidés exempts d'anomalies significatives, que celles-ci résultent d'une fraude ou d'une erreur.

En préparant les états financiers consolidés, la direction est responsable d'évaluer la capacité du Groupe à assurer la continuité de son exploitation, de divulguer, le cas échéant, les informations liées à la continuité d'exploitation et d'utiliser la base comptable de continuité d'exploitation, sauf si la direction a l'intention de liquider le Groupe, de cesser ses activités ou si elle n'a pas d'autre alternative réaliste.

Le Conseil d'administration est responsable de la supervision du processus d'information financière du Groupe.

## Responsabilités des commissaires aux comptes concernant l'audit des états financiers consolidés

Notre objectif consiste à obtenir l'assurance raisonnable que les états financiers consolidés, dans leur ensemble, sont exempts d'inexactitudes majeures, que celles-ci soient dues à une fraude ou à une erreur, et à émettre un rapport d'audit contenant notre opinion. L'assurance raisonnable est un niveau élevé d'assurance, mais elle ne garantit pas qu'un audit mené conformément aux ISA détectera toujours une anomalie significative lorsqu'une telle anomalie existe. Les inexactitudes peuvent découler d'une fraude ou d'une erreur et sont considérées comme majeures si l'on peut raisonnablement s'attendre à ce qu'elles influencent, individuellement ou conjointement, les décisions économiques d'utilisateurs prises sur la base de ces états financiers consolidés.

Dans le cadre d'un audit conformément aux ISA, nous faisons preuve de jugement et de scepticisme professionnels pendant tout le déroulement de l'audit. Nous procédons également à :

- Identifier et évaluer les risques d'anomalie significative des états financiers consolidés, qu'elles résultent d'une fraude ou d'une erreur ; concevoir et appliquer des procédures d'audit adaptées à ces risques ; et obtenir des éléments probants suffisants et appropriés pour fonder notre opinion. Le risque de ne pas détecter une inexactitude majeure découlant d'une fraude est plus élevé que dans le cas d'une inexactitude due à une erreur, car une fraude peut sous-entendre une complicité, une falsification, des omissions intentionnelles, de fausses déclarations ou une dérogation au contrôle interne.
- Obtenir une compréhension du contrôle interne pertinent pour l'audit afin de concevoir des procédures d'audit appropriées aux circonstances, mais pas dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité du contrôle interne du Groupe.
- Évaluer l'adéquation des politiques comptables appliquées et le caractère raisonnable des estimations comptables et des informations fournies par la direction.
- Nous nous prononçons sur l'adéquation de l'utilisation par la direction de la base de continuité d'exploitation et, sur la base des éléments probants obtenus, déterminons s'il existe une incertitude significative liée à des événements ou conditions susceptibles de faire naître un doute important quant à la capacité du Groupe à poursuivre son exploitation. Si nous concluons qu'il existe une incertitude majeure, nous avons le devoir d'attirer l'attention sur les déclarations afférentes dans les états financiers consolidés dans le rapport des commissaires aux comptes ou, si de telles déclarations sont inadéquates, de modifier notre opinion. Nos conclusions se fondent sur les éléments probants obtenus jusqu'à la date de notre rapport des commissaires aux comptes. Des événements ou conditions futurs peuvent toutefois amener le Groupe à cesser ses activités.
- Évaluer la présentation globale, la structure et le contenu des états financiers consolidés, y compris les divulgations, et déterminer si les états financiers consolidés présentent fidèlement les transactions et événements sous-jacents.
- D'obtenir des éléments probants suffisants et appropriés concernant les informations financières des entités ou activités commerciales au sein du Groupe afin d'exprimer une opinion sur les états financiers consolidés. Nous sommes chargés de diriger, de superviser et d'exécuter l'audit du Groupe. Nous répondons exclusivement de notre opinion d'audit.

Nous communiquons avec le Conseil d'administration, entre autres, sur l'étendue et le calendrier prévus de l'audit, ainsi que sur les principaux constats d'audit, y compris toute déficience significative du contrôle interne que nous identifions au cours de notre audit.

Nous remettons également au Conseil d'administration une déclaration indiquant que nous avons respecté les exigences éthiques pertinentes en matière d'indépendance, et nous lui communiquons toutes les relations et autres faits pouvant raisonnablement être considérés comme ayant une incidence sur notre indépendance et, le cas échéant, les mesures prises pour éliminer les menaces ou les sauvegardes appliquées.

Parmi les questions communiquées au Conseil d'administration, nous déterminons celles qui se sont avérées être les plus significatives dans l'audit des états financiers consolidés pour l'année en cours et qui représentent donc des questions d'audit clés. Nous décrivons ces questions dans notre rapport d'audit sauf si la loi ou la réglementation interdit des divulgations publiques afférentes ou si nous déterminons, dans des circonstances extrêmement rares, qu'une question ne doit pas être communiquée dans notre rapport parce qu'on pourrait s'attendre à ce que les répercussions néfastes qu'elles entraîneraient portent préjudice aux avantages d'intérêt public de cette communication.

#### Rapport relatif aux autres exigences légales et réglementaires

Nous avons obtenu toutes les informations et explications que nous estimons nécessaires à notre audit. Nous confirmons ne pas avoir connaissance d'infractions commises par la Banque à ses statuts ni de violations de la Loi sur les sociétés commerciales du Qatar n° 11 de 2015, dont certaines dispositions ont été modifiées par la loi n° 8 de 2021, pendant l'exercice, qui auraient eu un effet défavorable significatif sur la situation financière consolidée ou sur les résultats consolidés du Groupe.

Ziad Nader  
Pour Ernst & Young  
Registre des commissaires aux comptes du Qatar n° 258

Doha – État du Qatar  
Date : 25 janvier 2026

#### VIII. – Rapport de gestion

Le rapport de gestion est tenu à la disposition du public à notre Succursale : 65 Avenue d'Iéna – 75116 Paris.