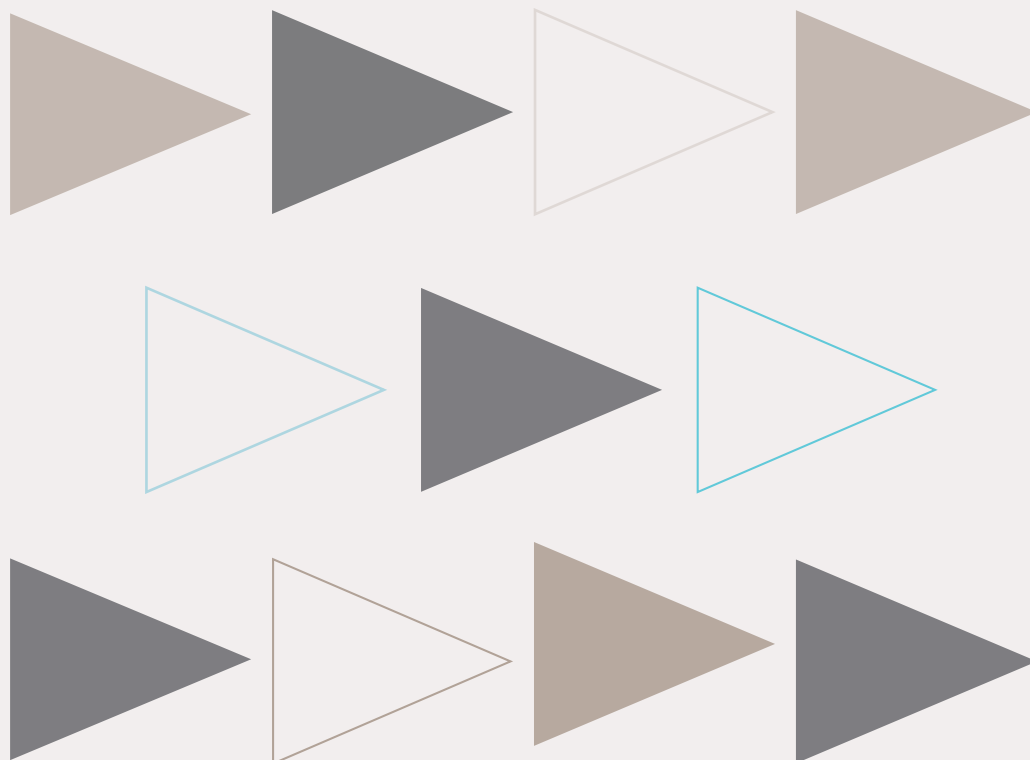




New frontiers in banking





Sommaire | Contents

ABC Bank en un clin d'oeil en 2018	02
Notre Promesse	03
La Lettre du Président du Conseil d'Administration	04
Le Conseil d'Administration	06
Chiffres Clés 2018	08
Le Mot du Directeur Général	10
Rétrospective de l'Exercice 2018	12
La Gouvernance d'Entreprise	17
La Communication Institutionnelle	31
Les Normes Prudentielles de Gestion des Risques	37
Gestion des Risques et Conformité	38
Développement et Organisation	48
Etats Financiers	67
Rapports des Commissaires aux Comptes	68
Les Agences Bank ABC	98
Le Réseau Bank ABC	100

Bank ABC at a glance in 2018	02
Our Promise	03
Letter from the Chairman	04
Board of Directors	06
2018 Financial Highlights	08
General Manager's Statement	10
2018 Business Review	12
Corporate Governance	17
Corporate Communication	31
Prudential Standards & Risk Management	37
Risk Management and Compliance	38
Development and Organisation	48
Financial Statements	67
External Auditor Report	68
Bank ABC Branches	99
Bank ABC Network	100



Notre promesse | Our Promise

“Une équipe engagée
pour votre réussite.”

“A team committed
to your success.”

► Notre Vision Stratégique ► Strategic Intent

Etre une banque internationale
leader dans la région MENA

To be MENA'S Leading
International Bank

► Nos Valeurs Fondamentales ► Core Values

Client au centre

Nous sommes déterminés à
connaître nos clients et à développer
une relation durable avec eux.

Client Centric

We are committed to knowing our
customers and developing long-
term relationships.

Esprit d'équipe

Nous travaillons ensemble comme
une seule équipe à travers notre
réseau international afin de créer
une expérience client supérieure.

Collaborative

We work together as one team
across our international network,
providing a superior client
experience.

Constance

Nous sommes dignes de confiance
à livrer à tout moment et de la
meilleure des façons tout en
démontrant notre intégrité à nos
partenaires.

Consistent

We are trusted to deliver every time
in the right way, demonstrating
integrity to all our stakeholders.

ABC Bank Group en un clin d'œil en 2018

Bank ABC at a glance in 2018



REVENU D'EXPLOITATION
NORMALISÉ
NORMALISED OPERATING INCOME

\$866
million



COTES DE CRÉDIT
CREDIT RATINGS

BBB-

Fitch
Ratings

S&P Global
Ratings



BÉNÉFICE NET
NET PROFIT

\$202
million



RETOUR SUR ÉQUITÉ
RETURN ON EQUITY

5.2%



TIER-1 RATIO
TIER-1 RATIO

17.2%



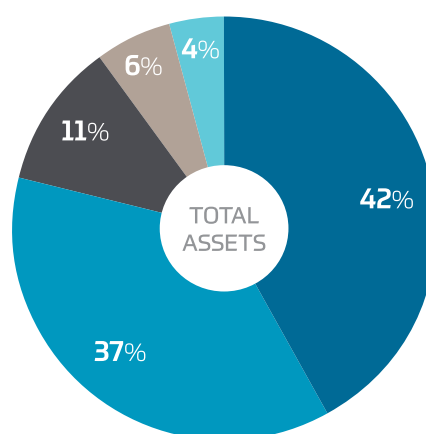
EMPLOYÉS
EMPLOYEES

3,200



TOTAL ASSETS

\$29.5
billion



Your business
partner across
5 continents and
15 countries

▶ Arab World	42%	▶ Asia	6%
▶ Americas	37%	▶ Others	4%
▶ Western Europe	11%		



La Lettre du Président

Letter from the Chairman



Jonathan Robinson
Chairman

Chers Actionnaires,

Bank ABC Tunisie a fait preuve d'une forte résistance, en 2018, face au contexte économique turbulent qui a touché la Tunisie suite aux différentes réformes budgétaires et macroéconomiques et la baisse de la note souveraine attribuée par l'agence Moody's, en générant un résultat net de 1,974 millions de dinars à fin 2018.

Bank ABC Tunisie s'est montrée résiliente en dépit de ces circonstances économiques en mettant l'accent sur des possibilités de croissance durable grâce à une gestion prudente du bilan et une approche proactive de la gestion du risque de crédit. Cela nous a bien servi, comme nous l'avons observé tout au long de nos indicateurs clés de performance :

- Augmentation du produit net bancaire de 16% atteignant 24,9 millions de dinars;
- Hausse de l'encours brut des crédits à la clientèle de 70% en 2018 Vs 2017 et augmentation des dépôts de la clientèle de 13% sur la période allant de 2015 à 2018;
- Résultat net atteignant 1,97 millions de dinars, plus de trois fois le résultat net de l'exercice 2017. ;
- Augmentation des fonds propres à 77,266 millions de dinars, ce qui a conduit à un ratio de couverture des Risques pondérés (Ratio Cooke) calculé par le rapport Fonds Propres Nets/Total Risques au 31 décembre 2018 à 26% bien supérieur au minimum réglementaire fixé à 10%.

Chez Bank ABC, nous sommes constamment à l'écoute de nos clients et nous fournissons des solutions sur mesure afin de renforcer notre position de prestataire de services de confiance en offrant à nos Clients Particuliers, Professionnels, Entreprises et Institutionnels un éventail de produits et services conformes aux standards internationaux.

Esteemed Shareholders,

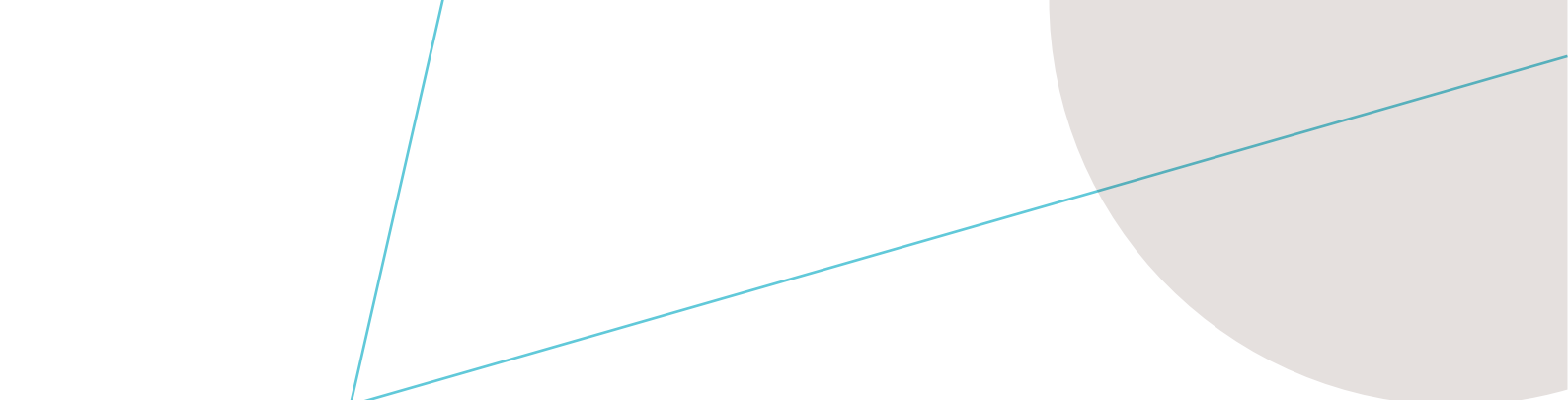
In 2018, Bank ABC Tunisia had shown strong resistance to the turbulent economic context that had hit Tunisia following the various budgetary and macroeconomic reforms and the decline in the sovereign rating given by Moody's, generating a net profit of TND 1.974 M at the end of 2018.

In spite of these economic circumstances, Bank ABC Tunisia has shown resiliency by focusing on sustainable growth opportunities through prudent balance sheet management and a proactive approach to credit risk management. This has served us well, as we have seen throughout our key performance indicators:

- Increase in total income by 16% reaching TND 24.9 M;
- Surge of total gross volume of customer loans by 70% in 2018 Vs 2017 and increase in deposits by 13% during the period from 2015 to 2018;
- Net income reaching TND 1.97M, more than three times the net income of the year 2017;
- Increase of Net worth to TND 77.266M, leading to a weighted risk coverage ratio (Ratio Cooke) corresponding to the ratio of Net Equity over Total Risks at 26% on December 31st, 2018, which is well above the required regulatory level of 10%.

We are constantly catering for our customers' needs, and we provide tailored solutions in order to reinforce our position as a trusted service provider by offering our corporate and retail clients a wide range of products and services that are compliant with international standards.

We are well aware of the challenges facing the Tunisian economy, yet, we believe that Bank ABC Tunisia, with its resilient business model, will remain committed to enhancing our position in the national and international banking



“We are well aware of the challenges facing the Tunisian economy, yet, we believe that Bank ABC Tunisia, with its resilient business model, will remain committed to enhancing our position in the national and international banking landscape while harnessing our ties with the strong, prosperous group and the synergy of the international network of the Bank ABC Group.”

Nous sommes bien conscients des défis auxquels l'économie tunisienne est confrontée, mais nous croyons que Bank ABC Tunisie, avec son modèle d'affaires résilient, restera engagée à renforcer notre position dans le paysage bancaire national et international, tout en exploitant nos acquis d'appartenance à un groupe solide et prospère et la synergie du réseau international du Groupe Bank ABC. Je profite de cette occasion pour remercier nos estimés Clients, nos Actionnaires et tous les intervenants pour leur soutien et leur confiance continus dans Bank ABC Tunisie, ainsi que tous mes collègues pour leur motivation, sérieux et professionnalisme à atteindre nos objectifs collectifs. Je voudrais également exprimer ma reconnaissance aux autorités tunisiennes de réglementation, en particulier à la Banque Centrale de Tunisie, ainsi qu'aux auditeurs de la Banque, pour leur implication habituelle à l'égard de Bank ABC.

landscape while harnessing our ties with the strong, prosperous group and the synergy of the international network of the Bank ABC Group.

I would like to take this opportunity to thank our esteemed clients, shareholders, and all other stakeholders for their continuous support and confidence in Bank ABC Tunisia and all of my colleagues for their motivation, thoroughness, and professionalism towards achieving our collective goals.

I would also like to express my special appreciation to the Tunisian regulatory and other authorities, particularly the Central Bank of Tunisia, as well as the Bank's auditors, for the support they have always demonstrated towards our institution.



Jonathan Robinson
Chairman

Membres du Conseil d'Administration

Board of Directors



Mr. Jonathan Robinson
Président du Conseil d'Administration
Chairman
BRC



Mr. Muzaffer Aksoy
Vice-Président
Deputy Chairman
BRC/CGCC



Mr. Jawad Sacre
Administrateur
Director
AC



Mr. Saber Ayadi
Administrateur
Director
AC/CGCC



Mr. Hakim Ben Hammouda
Administrateur Indépendant
Independent Director
BRC/CGCC



Mr. Abderrazak Zouari
Administrateur Indépendant
Independent Director
AC/CGCC

AC Membre du Comité Permanent d'Audit Interne
Member of the Permanent Internal Audit Committee

BRC Membre du Comité des Risques
Member of the Board Risk Committee

CGCC Membre du Comité de Nomination, de Compensation et de Gouvernance
Member of the Corporate Governance, and Compensation Committee



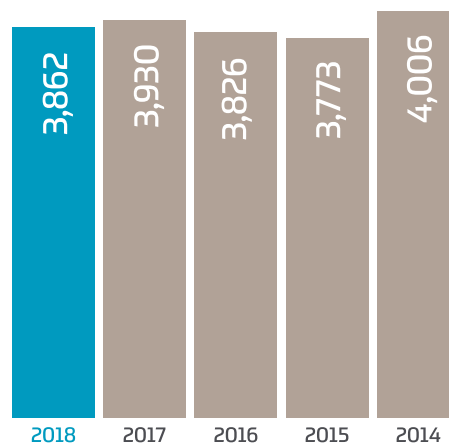
Chiffres Clés

Financial Highlights

[TND,000]	2018	2017	2016	2015	2014
ACTIVITE / ACTIVITY					
Total Bilan / Total Assets	936 351	611 492	509 009	454 764	470 968
Dépôts Clientèle / Customer Deposits	422 782	370 751	326 869	294 130	302 980
Crédits Clientèle / Customer Loans	410 664	235 912	159 820	138 871	148 084
RESULTATS / INCOME [TND,000]					
Marge d'intermédiation / Net Interest Margin	18 646	10 827	9 314	8 985	8 688
Commissions/ Net Fees & Commissions	6 238	10 584	8 069	5 786	3 865
Produit Net Bancaire / Total Income	24 884	21 411	17 383	14 771	12 553
Frais Généraux / General Operating Expenses	22 185	18 316	14 292	12 230	9 915
Résultat d'Exploitation / Operating Income [loss]	1 984	3483	4 715	979	2 715
Résultat Net / Net profit or [Loss]	1 974	201	3 098	992	2 724
FONDS PROPRES / NETWORTH [TND,000]					
Fonds Propres Nets / Networth	77 266	75 292	75 091	71 993	71 001
RATIOS FINANCIERS / FINANCIAL RATIOS (%)					
[Total Crédits Directs / Total Bilan] [Total Loans and Advances / Total Assets]	43.9	38.6	31.4	30.5	31.4
[Total Crédits Directs / Total Dépôts Clientèle] [Total Loans and Advances / Total Customer deposits]	97.1	63.6	48.9	47.2	48.9
[PNB / Total Bilan] [Total Income / Total Assets]	2.7	3.4	3.4	3.2	2.7
[PNB / Capitaux Propres] [Total Income / Shareholders' Equity]	32.2	27.2	23.1	20.5	17.7
RATIOS REGLEMENTAIRES / REGULATORY RATIOS [%]					
Ratio de Couverture des Risques / Capital Adequacy Ratio	26	30	37	48	47
Ratio de Liquidité / Liquidity Ratio	161	283	258	80	122
Ratio de Solvabilité / Solvency Ratio (Fonds propres / Total Bilan)	8.3	12.3	14.8	15.8	15.1
Ratio d'Immobilisation / Fixed Asset Ratio (Immob. / Fonds propres)	10.7	9.2	5.8	4.4	2.5
EFFECTIF ET NOMBRE D'AGENCES / STAFF AND BRANCHES					
Effectif Permanent / Staff	192	179	172	147	125
Nombre d'Agences / Branches	16	16	15	12	8

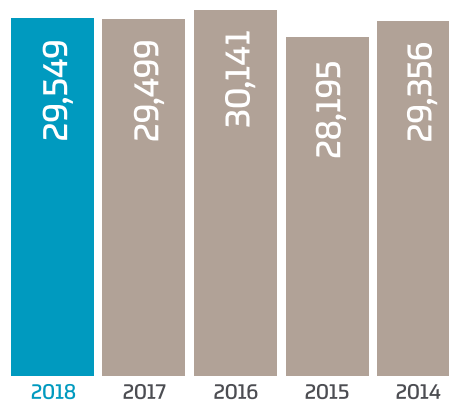
Shareholders'
Funds
(US\$ million)

3,862



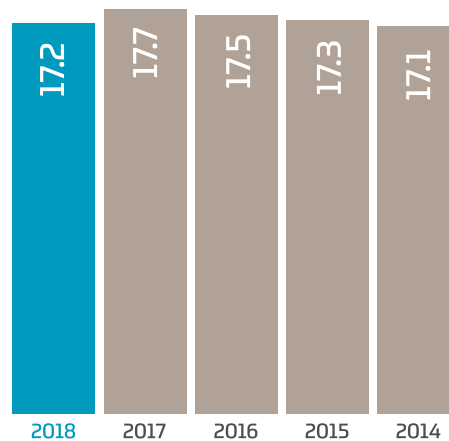
Total
Assets
(US\$ million)

29,549



Risk
Asset ratio - Tier 1
(%)

17.2





Le Mot du Directeur Général

General Manager's Statement



Ali Kooli
Chief Executive Manager

La conjoncture économique à l'échelle nationale et internationale, en 2018, a été bouleversée en raison de maints rebondissements d'ordre politique, monétaire, commercial, industriel, social...

En Tunisie, l'activité économique a continué à progresser à un rythme positif avec une croissance économique timide estimée à 2,6% en 2018 contre 1,9% en 2017, tirée principalement par le tourisme/restauration (+8,9 %) et l'agriculture (+9,8 %). Malgré cela, le dinar a perdu 15 % de sa valeur face à l'euro.

L'année 2018 a été marquée également par le faible taux des exportations aggravant ainsi le déficit commercial et par conséquent la balance des opérations courantes. Le taux d'inflation n'a cessé de grimper atteignant 4,2% en 2016, 6,4% en 2017 pour atteindre 7,5% en 2018 du à l'augmentation des importations et la dépréciation du dinar tunisien impactant ainsi le pouvoir d'achat des ménages.

A cet effet, le régulateur du système bancaire tunisien a pris certaines mesures dont l'augmentation du taux directeur qui est passé de 5% à 7,75% dans le but de faire face aux pressions inflationnistes et d'en diminuer les effets négatifs.

En dépit de ces constats, Bank ABC a poursuivi son élan de croissance en Tunisie en multipliant 9,8 fois son résultat net démontrant ainsi le succès de la stratégie de la banque et son fort potentiel sur le marché financier. Une gestion saine, un respect indéfectible de la réglementation et une flexibilité face au marché furent nos clés de réussite en 2018.

Les charges d'exploitation ont connu une hausse de 21% reflétant l'augmentation des coûts nécessaire pour soutenir la stratégie adoptée quant au développement des activités et demeurent maîtrisées d'une façon optimale et grâce à une approche disciplinée.

Les dépôts de la clientèle ont atteint 423 millions de dinars à fin décembre 2018 et ont évolué de 14% sur l'année 2018. L'encours brut des crédits à la clientèle s'est situé à 428 millions de dinars contre 252 millions de dinars au terme de l'année 2017 soit une augmentation de 70% ce qui a contribué à une croissance satisfaisante de l'ordre de 16% de notre produit net bancaire.

Les valeurs fondamentales de Bank ABC sont toujours à l'ordre du jour prêtant une attention soutenue envers nos clients Particuliers, Professionnels et Entreprises avec une large offre de produits adaptés et customisés et une expérience client optimisée afin de les accompagner dans la réalisation et le développement de leurs projets. Grâce à une démarche d'amélioration continue d'innovation et d'adaptation et en totale synergie avec le Groupe Bank ABC, nous avons digitalisé notre offre avec le lancement de ABC Digital le produit phare de l'année 2018. Il s'agit d'une solution de banque à distance, à travers laquelle le client peut accéder à ses comptes en mode consultation et en mode transactionnel via internet.

Notre offre a été également étoffée avec l'assurance voyage SAFARI et les cartes Infinite et Platinum Business.

Toujours dans une approche client-centrique, nous ne cessons de moderniser nos systèmes d'exploitation avec la migration vers une nouvelle plateforme technologique BTP permettant une meilleure fluidité et sécurité des transactions pour une qualité de service premium.

The national and international economic situation in 2018 has been rattled due to numerous political, monetary, commercial, industrial and social rebounds.

In Tunisia, economic activity has carried on growing at a positive pace with a modest economic growth estimated at 2.6% in 2018 against 1.9% in 2017, driven mainly by tourism / catering (+ 8.9%) and agriculture (+ 9.8%). Nonetheless, the dinar lost 15% of its value against the euro.

The year 2018 was also marked by the low rate of exports, thus aggravating the trade deficit and consequently the current account balance. The inflation rate has steadily increased to 4.2% in 2016, 6.4% in 2017 to reach 7.5% in 2018 due to increased imports and the depreciation of the Tunisian dinar, therefore impacting the purchasing power of households.

In this regard, the regulator of the Tunisian banking system has taken some measures including raising the Money Market rate from 5% to 7.75% in order to cope with inflationary pressures and mitigate the negative effects.

In spite of these observations, Bank ABC continued its growth momentum in Tunisia by multiplying its net profit by 9.8 times, thus demonstrating the success of the bank's strategy and its strong potential in the financial market. Sound management, uncompromising regulatory compliance and market flexibility were our keys to success in 2018.

Operating expenses witnessed an increase by 21%, reflecting the rising costs required to support the strategy adopted in terms of business development, and remain under optimal control and through a disciplined approach.

Customer deposits grew by 14% reaching TND 423M at the end of December 2018. Total gross volume of loans stood at TND 428 M against TND 252 M last year. This increase of 70% contributed to a satisfactory growth of about 16% of our net banking income.

The core values of Bank ABC are always on the agenda, paying close attention to our Individual, Professional and Corporate customers with a wide range of tailored and customized products and an enhanced customer experience to support them in the completion and development of their projects. Thanks to an approach of continuous innovation and adaptation and a total synergy with the Bank ABC Group, we have digitized our offer with the launch of ABC Digital the flagship product of the year 2018. It is a remote banking solution, through which the customer can access his accounts in consultation and transaction mode via the internet.

Our offer has also been expanded with SAFARI travel insurance and Infinite and Platinum Business cards.

Constantly focusing on a client-centric approach, we continue to upgrade our operating systems with the migration to a new BTP technology platform allowing a better fluidity and security of transactions for a premium quality of service.

Our second value and our great asset is the team spirit and the dedication of all employees to satisfy our customers with the best service and in the shortest possible time. Consequently, Bank ABC has made available to all

“ Bank ABC continued its growth momentum in Tunisia by multiplying its net profit by 9.8 times, thus demonstrating the success of the bank's strategy and its strong potential in the financial market. Sound management, uncompromising regulatory compliance and market flexibility were our keys to success in 2018.”

Notre seconde valeur et notre grand atout c'est l'esprit d'équipe et la mobilisation de tous les collaborateurs à satisfaire nos clients avec le meilleur service et dans les meilleurs délais. A cet effet, Bank ABC a mis à leur disposition ABC Academy la plateforme de formation à distance intuition et virtual Ashridge en plus d'un catalogue de formations adapté à leurs besoins et un cadre de travail aux normes valorisant leurs talents et développant leur potentiel.

Par ailleurs et dans le cadre de l'encouragement de l'employabilité et l'accompagnement des jeunes diplômés, Bank ABC a mis en place un programme d'envergure « Management Trainee Program - MTP » qui consiste à accueillir des jeunes diplômés de différents établissements universitaires au sein de la banque. En 2018, six MTP avaient été recrutés et ont été affectés conformément à un plan de développement spécialement conçu pour ce programme en collaboration avec le responsable des ressources humaines et les top managers, en tenant compte des besoins de recrutements futurs.

Enfin, la constance est l'ultime valeur fondamentale signifiant à nos clients notre intégrité et respect de l'éthique en veillant à leur offrir les meilleures prestations.

Dans un autre registre, Bank ABC a été très active dans le mécénat en tant que banque responsable, citoyenne et engagée à savoir le soutien des sinistrés du Cap Bon suite aux intempéries désastreuses qu'a connu la région et ce, grâce à la mobilisation des équipes et de la Direction Générale, l'appui aux enfants sans soutien familial de l'INPE, la participation au marathon de la lutte contre le cancer et la prise en charge, durant le mois de ramadan, des repas de rupture du jeûne de plusieurs familles défavorisées à travers l'association « Un repas pour chaque tunisien ».

Bank ABC Tunisie a également sponsorisé différentes actions telles que la lutte contre l'exclusion et « le Trophée de la femme manager de l'année » en partenariat avec FACE Tunisie.

Dans le cadre de la stratégie de la banque pour la promotion de l'art et de la culture et son soutien aux jeunes artistes tunisiens, nous avons sponsorisé l'événement artistique de taille Art Corner qui a eu pour but de sensibiliser le public tunisien à la question du patrimoine national et à l'histoire collective.

En conclusion, je tiens à remercier nos clients pour leur fidélité, ainsi que nos actionnaires et le Conseil d'Administration pour leur confiance et leur soutien sans faille. Je tiens également à remercier nos collaboratrices et nos collaborateurs pour leur travail assidu et leur volonté à constamment relever les défis.

Ensemble, nous formons une équipe engagée pour réussir.

staff ABC Academy the remote training platform with a double interface, intuition and virtual Ashridge, in addition to a catalog of training adapted to their needs and a framework of work to the highest standards valuing their talents and developing their potential.

Furthermore, as part of the encouragement of employability and support for young graduates, Bank ABC has set up a major program "Management Trainee Program - MTP" which consists of embracing young graduates from different universities within the bank. By 2018, six MTPs had been recruited and were assigned in accordance with a development plan specifically designed for this program in collaboration with the Human Resources Manager and top managers, taking into account future recruitment needs.

At last, consistency is the ultimate fundamental value indicating to our customers our integrity and respect for ethics by ensuring that we offer them the best services.

On a different note, Bank ABC has been very active in sponsorship as a responsible bank, active engaged in the community and committed to the support of the victims of the Cap Bon following the severe weather witnessed by the region and this, thanks to the engagement of teams and the General Management, support for children without family support of the INPE, participation in the marathon of the fight against cancer and the preparation, during the month of Ramadan, of fast-breaking meals of many disadvantaged families through the association "A meal for every Tunisian".

Bank ABC Tunisia has also sponsored various actions such as the fight against exclusion and "the Trophy of the woman manager of the year" in partnership with FACE Tunisia.

As part of the bank's strategy for the promotion of art and culture and its support for young Tunisian artists, we sponsored the Art Corner art event in order to raise awareness among the Tunisian public regarding the national heritage and collective history.

In conclusion, I would like to thank our clients for their loyalty, as well as our shareholders and the Board of Directors for their trust and unwavering support. I would also like to thank our employees for their hard work and their willingness to constantly meet the challenges.

Together, we are a team committed to success.



ALI KOOLI

CEO of Bank ABC Tunisie

▶ Rétrospective de l'Exercice 2018

2018 Business Review

LES DÉPÔTS DE LA CLIENTÈLE

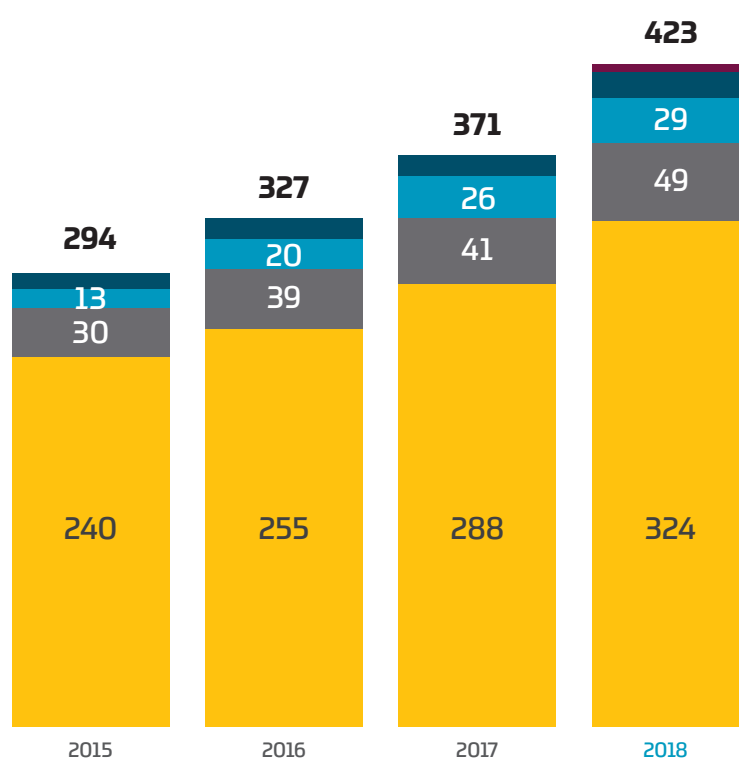
Les dépôts de la clientèle ont atteint 423 millions de dinars à fin décembre 2018 et ont évolué de 13% sur la période allant de 2015 à 2018 (+14% en 2018). L'évolution de la structure des dépôts se présente comme suit :

CUSTOMER DEPOSITS

Customer deposits reached TND 423M in 2018 and have increased by 13% from 2015 to 2018. The evolution of the distribution of deposits is as follows:

Customer
Deposits

13%



- ▶ CERTIFICATS DE DÉPÔTS / T. BILLS
- ▶ AUTRES DÉPÔTS / OTHER DEPOSITS
- ▶ DÉPÔTS D'ÉPARGNE / SAVING
- ▶ COMPTES À TERMES / TERM DEPOSITS
- ▶ DÉPÔTS À VUE / SIGHT DEPOSITS

LES CRÉDITS À LA CLIENTÈLE

Au terme de l'année 2018, l'encours brut des crédits à la clientèle s'est situé à la somme de 428 226 KDT (contre 251 754 KDT au terme de l'année 2017) soit une augmentation de 70%. Ces crédits se répartissent comme suit :

[TND,000]	2018		2017	2018 vs 2017	
		%		%	%
Comptes courants débiteurs / Overdrafts	10 358	2	5 332	2	94%
Crédit Court Terme Commercial / Discounts of receivables	15 327	4	6 891	3	122%
Crédit Court Terme Financier / Short Term Loans	155 731	36	49 638	20	214%
Crédit Moyen et Long Terme / Medium and Long Term Loans	225 839	53	174 105	69	30%
Crédits de Consolidation / Consolidation Loans	715	0	408	0	75%
Impayés / Past dues	16 304	4	12 980	5	26%
Intérêts courus / Accrued Income	3 952	1	2 400	1	65%
TOTAL (TOTAL BRUT) / TOTAL (GROSS AMOUNT)	428 226	100	251 754	100	70%

Les crédits aux entreprises ont augmenté de 110% alors que les crédits aux particuliers ont augmenté de 12%. La croissance annuelle moyenne sur les quatre dernières années s'établit ainsi à 40%.

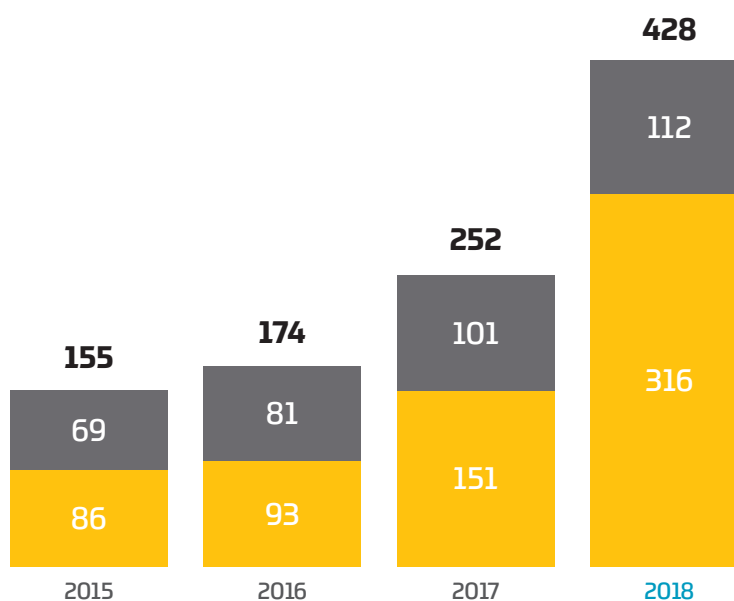
LOANS TO CUSTOMER

At the end of 2018, total gross volume of loans increased by 70% reaching TND 428 226K (compared TND 251 754K in 2017). The loans are distributed as follows :

Corporate loans increased by 110% whereas retails loans increased by 12%. The average annual growth over the past four years stands at 40%.

Loans to Customers

40%



- PARTICULIERS / INDIVIDUALS
- ENTREPRISES / CORPORATES

Rétrospective de l'Exercice 2018 2018 Business Review

Par ailleurs, le tableau suivant détaille la répartition sectorielle des crédits :

The sectorial breakdown of bank's exposure is detailed in the table below:

[TND,000]	Encours 2018 Exposure		Encours 2017 Exposure		Encours 2016 Exposure	
		%		%		%
Particuliers / Individuals	112 098	26	101 177	40	81 449	47
Electricité / Electricity	97 314	23				
Ind. Manufacturières / Manufacturing Ind.	65 329	15	52 994	21	21 471	12
Pharmaceutique / Pharmaceutical	51 515	12	1 830	1		
Finance / Finance	21 887	5	1 814	1	3 597	2
Services / Services	19 953	5	11 011	4	11 854	7
Etat / Sovereign	17 172	4	14 829	6		
Commerce / Trade	15 028	4	16 922	7	7 877	5
Tourisme / Tourism	12 654	3	13 324	5	14 753	8
Industrie Agro-alimentaire / Agro Ind.	7 744	2	9 886	4		
Télécommunications / Communications	5 630	1	16 888	7	31 888	18
Divers / Others	1 753	0	10 915	4	852	0
Agriculture / Agriculture	150	0	151	0	150	0
Transport / Transport	0	0	14	0	576	0
TOTAL	428 226	100	251 754	100	147 467	100

Les engagements par signature (cautions, avals et autres garanties données, crédits documentaires et les engagements de financement) totalisent 50 037 KDT à fin 2018 contre 48 329 KDT en 2017.

Contingent liabilities amount to TND 50 037K in 2018 vs. TND 48 329 K in 2017.

MARCHÉ DE CHANGE ET MONÉTAIRE

L'année 2018 était celle de l'aggravation du glissement du dinar tunisien face aux devises majeures. Un phénomène qui s'est accéléré pendant le deuxième semestre avec un déficit commercial atteignant un niveau de USD 6,4 milliards, en hausse de 22% par rapport à l'année 2017.

Le cours du dinar face au billet vert s'est déprécié en 2018 de 16.8% passant de 2.4860 début janvier à 2.9040 fin décembre de la même année. La baisse de la parité EURTND a été de 15%, où la monnaie unique s'échangeait en moyenne à 3.3800 après avoir entamée l'exercice à un niveau de 2.9350. Cette baisse face à la devise européenne est d'autant plus révélatrice de la faiblesse du dinar car l'euro a reculé face au dollar américain sur le même exercice de 4.6% atteignant 1.14250 en décembre 2018.

En termes de réalisation, l'activité FX a été au rendez-vous pour challenger le résultat budgétisé. La volatilité observée sur le marché local a permis d'être plus conquérantes pour augmenter le chiffre d'affaires et profiter de marges plus conséquentes. Le résultat a ainsi bondi de plus de 20% comparé à celui de l'année 2017.

Pour ce qui est du marché monétaire international, le dollar

MONEY MARKET AND FX

The year 2018 was marked by the continued sliding of the Tunisian dinar against major currencies. A phenomenon that accelerated during the second half of the year with the worsening of the country's trade deficit, reaching a level of USD 6.4 billion, up 22% compared to 2017.

The dinar price against the greenback felt in 2018 by 16.8% from 2.4860 in early January to 2.9040 at the end of December. The decrease of EURTND parity was by 15%, where the single currency traded around 3.3800 at the end of the year after starting at a level of 2.9350. This fall against the European currency is more revealing of the weakness of the dinar since euro was losing against the US dollar for the same exercise 4.6% reaching 1.1450 in December 2018.

In terms of achievement, the FX activity made a great performance. The high volatility with significant margins on the local market allowed an important increase in turnover and profit. Indeed, the result jumped by more than 20% compared to the year 2017.

Regarding the international money market, the dollar was the winner in 2018, benefiting from three interest rate

a terminé l'année 2018 en fanfare bénéficiant de trois hausses de taux d'intérêt. En effet, la Réserve Fédérale a procédé à trois augmentations de son taux directeur, ramenant son intervalle de fluctuation de 1.25%-1.5% à 2.25%-2.5%, soit un gain total de 100 points de base. Le Libor 3 mois s'établissait en fin d'année aux alentours de 2.60%.

Les taux d'intérêts sur l'Euro sont restés négatifs en 2018 et le resteront probablement pour l'année 2019. La Banque Centrale européenne n'a cessé de souligner que les taux resteront assez bas tant que l'inflation resterait en dessous du niveau de 2%, son objectif pour commencer à augmenter les taux et réduire la voilure de son programme d'achat obligataire. Le taux d'intérêt sur les dépôts bancaire auprès de la BCE reste à -0.5% et l'Euribor 3 mois oscille entre -0.4% et -0.35%.

S'agissant des taux d'intérêts sur le dinar, le TMM et sous l'effet des hausses du taux directeur de la Banque Centrale de Tunisie, a gagné 172 points de base pour clôturer l'année à un niveau de 7.25% alors qu'il était à 5.53% en janvier 2018. Le TUNIBOR 12 mois s'établissait à 9.10% fin décembre alors qu'il avait entamé l'année à 6.95%, avec des perspectives à la hausse.

hikes. The Federal Reserve lifted its master rate, bringing its fluctuation range from 1.25%-1.5% to 2.25%-2.5% with a total gain of 100 basis points. The 3-month LIBOR was around 2.60% at the end of the year.

Interest rates on the euro were kept negative in 2018 and probably will be maintained at same levels for 2019. The European Central Bank has consistently emphasized that rates will remain low as long as inflation remains below the 2% level, its objective to start a bath of increasing rates and reduce the size of its bond purchase program. The interest rate on bank deposits with the ECB remains at -0.5%. The 3 month Euribor has been traded at around -0.35%.

The interest rates on the dinar jumped back closer to its level in later 1997. Indeed, the TMM gained 172 basis points to close the year at a level of 7.25% compared to 5.53% in January 2018. This was the result of Central Bank of Tunisia monetary tightening, bringing its key interest rate from 5% to 6.75%. The TUNIBOR 12 months stood at 9.10% at the end of December where it had started the year at 6.95%, with upward prospects.

PERFORMANCE

La Marge d'Intermédiation / Interest Margin [TND,000]	2018	2017	2016	2015	2014
Rendement des Emplois / Return on funds	33 393	20 305	15 538	15 169	12 471
Crédits à la Clientèle / Customer Loans	27 464	16 144	12 523	13 327	11 170
Placements sur le Marché Monétaire / Money Market Placements	5 928	4 161	3 015	1 842	1 301
Coût des Ressources / Cost of funds	(14 747)	(9 478)	(6 224)	(6 184)	(3 783)
Ressources Clientèle / Customer resources	(3 959)	(2 111)	(1 924)	(1 618)	(1 553)
Emprunt Obligataire / Issued Bonds	(1 067)				
Autres Ressources / Other resources (Banks and Financial institutions)	(9 721)	(7 366)	(4 300)	(4 566)	(2 230)
Marge d'Intermédiation / Interest margin	18 646	10 827	9 314	8 985	8 688

PERFORMANCE

Les Commissions / Fees and Commissions [TND,000]	2018	2017	2016	2015	2014
Commissions perçues / Fees & commissions collected	7 195	11 475	8 781	6 144	4 167
Opérations de crédit / Credit operations	1 344	1 265	1 048	562	516
Commissions sur comptes / Account fees	860	723	556	519	333
Commissions de gestion & divers / Management fees & others	3 644	3 817	3 117	2 604	2 595
Gains sur portefeuille & opérations financières / Gains on trading securities and financial transactions	1 347	5 670	4 060	2 459	723
Commissions payées / Fees & commissions paid	(957)	(891)	(712)	(358)	(302)
Commissions nettes / Net fees & commissions	6 238	10 584	8 069	5 786	3 865

Rétrospective de l'Exercice 2018 2018 Business Review

Les Frais Généraux / General Operating Expenses [TND,000]	2018	2017	2016	2015	2014
Masse salariale / Staff expenses	12 339	10 439	8 556	7 359	6 125
Dépenses d'exploitation / Operating expenses	8 852	6 782	4 962	4 313	3 475
Amortissements / Depreciation	994	1 095	773	558	315
Frais Généraux / General operating expenses	22 185	18 316	14 292	12 230	9 915

Le Résultat Brut d'Exploitation avant Amortissements, Provisions et Eléments Exceptionnels / Gross Operating Income Before Depreciation Amortization and Depletion (DDA)[TND,000]	2018	2017	2016	2015	2014
Produit Net Bancaire / Total Income	24 884	21 411	17 383	14 771	12 553
Frais Généraux hors Amortissements / General Operating Expenses excluding Depreciation	(21 191)	(17 221)	(13 518)	(11 672)	(9 600)
Résultat Brut d'Exploitation* / Operating Income*	3 693	4 190	3 864	3 099	2 953

* Résultat Brut d'Exploitation avant Amortissements, Provisions et Eléments Exceptionnels / * Gross Operating Income before depreciation Amortization and Depletion (DDA)

Le Résultat Net / Net Income [TND,000]	2018	2017	2016	2015	2014
Résultat Brut d'Exploitation* / Operating Income*	3 693	4 190	3 864	3 099	2 953
Revenus divers / Other income	554	344	300	319	310
Dotation aux amortissements / Depreciation	(994)	(1 095)	(773)	(558)	(315)
Dotations et Reprises sur provisions / Net Provisions	(1 269)	43	1 324	(1 881)	(233)
Gain provenant des autres éléments ordinaires / Gains from other ordinary activities	1 346	19	204	34	25
Impôts sur les Sociétés / Corporate taxes	(1 195)	(1 082)	(1 522)	(21)	(16)
Gains (pertes) sur éléments extraordinaires/ Exceptional items (Gains/Losses)	(161)	(2 218)	(300)	-	-
Résultat Net / Net Profit (or Loss)	1 974	201	3 098	992	2 724

La Répartition du Résultat Net / Net income allocation [TND,000]	2018	2017	2016	2015	2014
Résultat Net de l'Exercice / Net profit or loss of the year	1 974	201	3 098	992	2 724
Capital social / Capital	68 000	68 000	68 000	68 000	68 000
Réserves légales / Legal reserves	1 036	717	392	213	77
Réserves facultatives / Optional reserves	200	200	200	200	200
Report à nouveau / Retained earnings	6 056	6 174	3 401	2 588	0
Fonds Propres / Networth	77 266	75 292	75 091	71 993	71 001



La Gouvernance d'Entreprise Corporate Governance



La Gouvernance d'Entreprise Corporate Governance

Chaque banque ou organisation doit définir elle-même les règles qu'elle suivra pour mettre en application une bonne gouvernance. Cependant, une bonne gouvernance se construit sur la base de principes reconnus et universels. Bank ABC Tunisie a mis en place un code de bonne gouvernance ci-après (le « Code de Gouvernance ») depuis l'année 2017 et ce, conformément à l'article 40 de la loi n°2016-48 du 11 juillet 2016 relative aux banques et aux établissements financiers pour garantir leur pérennité et de préserver les intérêts des déposants, des créanciers et des actionnaires.

Every bank or organization must establish a set of rules in order to achieve good governance. However, a good governance is built on recognized universal principles. Bank ABC Tunisia put in place a governance code hereunder (code of governance) since 2017 in line with Article 40 of Law No. 2016-48 of July 11, 2016 related to banks and financial institutions in order to ensure their sustainability and protect the interests of depositors, creditors, and shareholders

QUID DES PRINCIPES DE BONNE GOUVERNANCE DE BANK ABC TUNISIE ?

Bank ABC Tunisie se réfère à des principes de Gouvernance qui conditionnent la bonne marche de son système de contrôle et de gestion des risques et qui garantissent les équilibres fondamentaux de la banque, son intérêt social et sa performance durable et partenariale.

Voici les principes de Gouvernance à respecter par Bank ABC Tunisie :

- L'intégrité des dirigeants de la banque.
- Respect de l'éthique, de la santé et de la sécurité des employés.
- La séparation des pouvoirs de contrôle et d'exécution.
- La composition optimale du Conseil d'Administration.
- La diligence et la compétence du Conseil d'Administration.
- L'indépendance du Conseil d'Administration : nomination des administrateurs indépendants pour limiter les conflits d'intérêts au sein de la banque.
- Consécration de la règle de séparation entre les fonctions de Président du Conseil d'Administration et de Directeur Général.
- Consécration du principe de non cumul de la fonction de membre du Conseil d'Administration dans deux banques de mêmes catégories.
- Clarification des attributions du Conseil d'Administration conformément aux principes de Bale sur la Gouvernance (*Corporate Governance Principles for Banks, July 2015*)
- L'indépendance des comités en matière de gestion des risques, d'audit, de rémunération et de nomination.
- Information de la Banque Centrale de Tunisie de toute désignation de dirigeants et de Membres du Conseil d'Administration.

WHAT ABOUT THE PRINCIPLES OF GOOD GOVERNANCE OF BANK ABC TUNISIA ?

Bank ABC's governance refers to the principles that govern the smooth running of its control and risk management systems and which guarantee the bank's fundamental balances, its social interest and its sustainable performance based on partnerships.

Here are the governance principles to be respected by Bank ABC Tunisia :

- The integrity of the management of the bank.
- Respect for the ethics, health and safety of employees.
The separation between powers of supervision and execution.
- The independence of the supervisory bodies.
- The diligence and competence of the Board of Directors.
- The independence of the Board of Directors: appointment of independent directors to limit conflicts of interest within the bank.
- Consecration of the rule of separation between the functions of Chairman of the Board of Directors and the General Manager.
- Consecration of the principle of a person not being a member of the Board of Directors in two banks of the same categories.
- Clarification of the responsibilities of the Board of Directors in accordance with Basel Corporate Governance Principles (*Corporate Governance Principles for Banks, July 2015*).
- The independence of the committees regarding risk management, audit, compensation and appointment.
- Information of the Central Bank of Tunisia of any appointment of directors and members of the Board of Directors.

- Adossement de la politique de rémunération aux indicateurs de solidité, de solvabilité et de rentabilité.
- Le fonctionnement fiable et démocratique de l'Assemblée Générale des actionnaires.
- La planification stratégique pour assurer le succès et la pérennité de la banque.
- La transparence et la pertinence de communication financière et comptable.
- La conscience professionnelle et la responsabilité des dirigeants.

APPLICATION DES PRINCIPES DE GOUVERNANCE DANS L'ADMINISTRATION DE BANK ABC TUNISIE :

Bank ABC Tunisie adopte la structure de société anonyme « *moniste* » : elle est donc administrée par un Conseil d'Administration.

I- Le Conseil d'Administration de Bank ABC Tunisie et Principes de Gouvernance :

Le Conseil d'Administration est une instance collégiale qui représente collectivement l'ensemble des actionnaires et qui agit en toutes circonstances dans l'intérêt social de Bank ABC Tunisie.

Cet organe fixe les orientations de l'activité de Bank ABC Tunisie et contrôle leur mise en œuvre. Il détermine les orientations et les politiques générales de la banque et veille à leur mise en œuvre.

COMPOSITION DU CONSEIL D'ADMINISTRATION

Membres du Conseil d'Administration

Le Conseil d'Administration doit être composé de trois (3) membres au moins et douze (12) membres au plus, nommés par l'Assemblée Générale pour une durée de trois (3) ans, tout membre sortant est rééligible.

Le Conseil doit comporter aussi au moins deux (2) membres indépendants.

Sauf disposition contraire de la loi, la qualité d'actionnaire n'est pas requise pour être membre du Conseil d'Administration.

Les Membres du Conseil d'Administration pourront être soit des personnes physiques, soit des personnes morales.

Les Membres du Conseil d'Administration doivent jouir de leurs droits civils et politiques.

La nomination des Membres du Conseil d'Administration prend effet dès l'acceptation de leurs fonctions et éventuellement à partir de la date de leur présence aux premières réunions du Conseil.

- Adherence of the remuneration policy to indicators of strength, solvency and profitability.
- The reliable and democratic functioning of the General Assembly of shareholders.
- Strategic planning to ensure the success and sustainability of the bank.
- Transparency and relevance of financial and accounting communication.
- The professional conscience and the responsibility of the directors.

APPLICATION OF GOVERNANCE PRINCIPLES IN THE ADMINISTRATION OF BANK ABC TUNISIA :

Bank ABC Tunisia adopts the one-tier structure : it is therefore administered by a Board of Directors.

I- The Board of Directors of Bank ABC Tunisia and the Fundamentals of Governance :

The Board of Directors is a collegiate body that collectively represents all the shareholders and acts in all circumstances in the bank's best interest.

This board sets the guidelines for Bank ABC Tunisia's activity and oversees their implementation. It determines the orientations and general policies of the bank and ensures their implementation.

COMPOSITION OF THE BOARD OF DIRECTORS

Members of the Board of Directors

The Board of Directors must be composed of at least three (3) and a maximum of twelve (12) members, appointed by the General Assembly for a period of three (3) years, any outgoing member is eligible for re-election.

The Board must also include at least two (2) independent members.

Unless otherwise provided by the law, shareholder status is not required to be a member of the Board of Directors.

Members of the Board of Directors may be either natural persons or legal persons.

Members of the Board of Directors must possess their civil and political rights.

The appointment of the members of the Board of Directors shall take effect upon acceptance of their duties and from the date of their attendance at the first meetings of the Board.

La Gouvernance d'Entreprise

Corporate Governance

Les Membres du Conseil d'Administration peuvent être révoqués à tout moment par décision de l'Assemblée Générale Ordinaire.

En cas de vacance d'un poste au Conseil d'Administration, suite à un décès, à une incapacité physique, à une démission ou à la survenance d'une incapacité juridique, le Conseil d'Administration peut, entre deux Assemblées Générales, procéder à des nominations à titre provisoire pour atteindre le minimum légal.

Administrateurs Indépendants

Au moins deux (2) Administrateurs siègent au Conseil d'Administration en tant qu'administrateurs indépendants représentant les intérêts des petits actionnaires. Ils ne sont rééligibles qu'une seule (1) fois.

L'Administrateur indépendant doit être au-dessus de tout conflit d'intérêt et assurer la fiabilité du contrôle exercé par le Conseil. Cette notion d'indépendance des Administrateurs constitue l'un des principes de base d'une bonne gouvernance bancaire.

Président du Conseil d'Administration

Le Conseil nomme parmi ses membres, un Président, pour une durée qui ne peut excéder celle de son mandat d'Administrateur. Le Président est éligible pour un ou plusieurs mandats, cependant le Conseil, peut le révoquer à tout moment.

Le Président doit être une personne physique.

Vice-Président

Le Conseil d'Administration peut également désigner un Vice-Président.

Secrétaire du Conseil d'Administration

Le Conseil désigne un Secrétaire qui sera mandaté par lui, pour accomplir toutes formalités légales requises et notamment celle de la préparation des procès-verbaux des réunions et des Assemblées Générales du présent Conseil et de contrôler l'enregistrement, le dépôt et la publication desdits procès.

Chacun des Administrateurs doit avoir accès au Secrétaire du Conseil, lequel est responsable envers ce Conseil concernant les procédures ci-dessus mentionnées.

La nomination et la révocation du Secrétaire du Conseil relèvent du Conseil d'Administration.

The Members of the Board of Directors may be dismissed at any time by decision of the Ordinary General Meeting.

In the event of a vacancy on the Board of Directors, following death, physical incapacity, resignation or the occurrence of a legal incapacity, the Board of Directors may, between two General Meetings, proceed to provisional appointments to reach the legal minimum.

The Independent Directors

At least two (2) Directors serve on the Board of Directors as independent directors representing the interests of the small shareholders. They are eligible for re-election only once.

The Independent Director must be above any conflict of interest and ensure the reliability of the control exercised by the Board. This notion of director independence is one of the basic principles of good governance in the banking sector.

Chairman of the Board

The Board appoints a Chairman from its members, for a term that may not exceed that of his term as Director. The President is eligible for one or more terms, however, the Board may revoke him at any time.

The Chairman must be a natural person.

Deputy Chairman

The Board of Directors may also appoint a Deputy Chairman.

Secretary of the Board

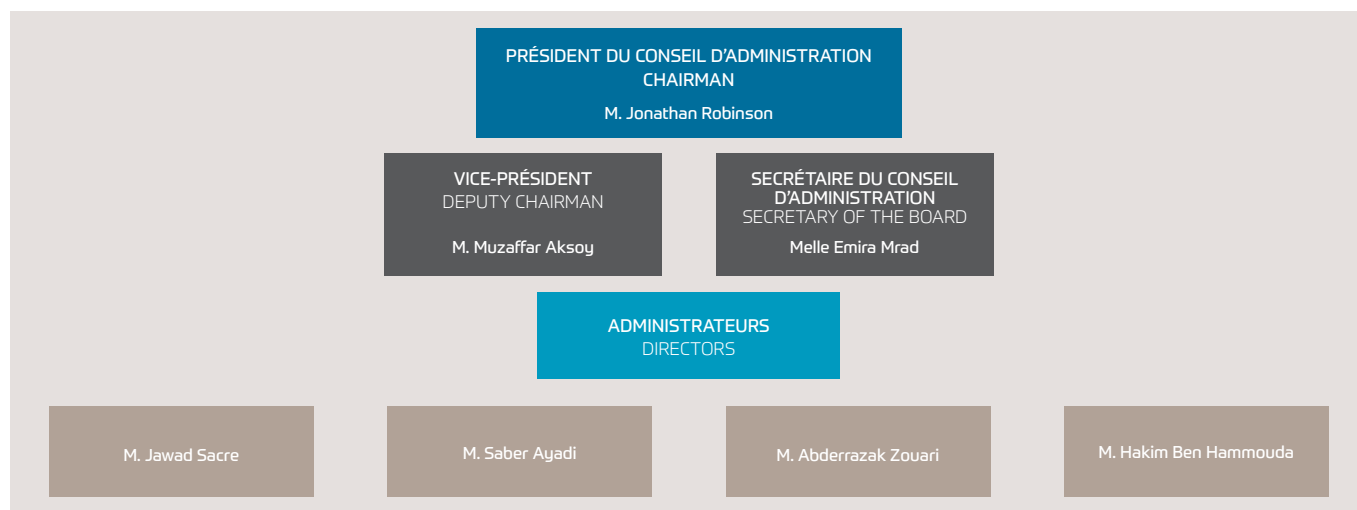
The Board appoints a Secretary to perform all legal formalities required and in particular of the preparation of the minutes of meetings and General Meetings of this Board and to handle the registration, filing and publication of said minutes.

Each of the Directors must have access to the Secretary of the Board, who is responsible to the Board for the above procedures.

The appointment and dismissal of the Secretary of the Board is the responsibility of the Board of Directors.

Actuellement le Conseil d'Administration de Bank ABC Tunisie est composé comme suit :

Currently the Board of Directors of Bank ABC Tunisia is composed as follows :



Tout changement dans la composition du Conseil d'Administration doit être notifié à la Banque Centrale de Tunisie dans un délai ne dépassant pas sept (7) jours.

Any change in the composition of the Board of Directors must be notified to the Central Bank of Tunisia within a period not exceeding seven (7) days.

Fréquence des réunions du Conseil d'Administration pendant l'année 2018 :

En 2018, Le Comité d'Administration a tenu cinq (5) réunions :

Frequency of meetings of the Board of Directors during the year 2018:

In 2018, the Board of Directors held five (5) meetings:

Réunions / Meetings				
1 ^{ère} réunion 1 st meeting	2 ^{ème} réunion 2 nd meeting	3 ^{ème} réunion 3 rd meeting	4 ^{ème} réunion 4 th meeting	5 ^{ème} réunion 5 th meeting
20/02/2018	24/04/2018	25/07/2018	04/09/2018	04/12/2018

NOMINATION DES ADMINISTRATEURS

Toute proposition de nomination ou renouvellement du mandat d'un Administrateur doit être accompagnée :

- D'une recommandation du Conseil,
- D'un résumé de l'avis du Comité de Nomination, de Rémunération et de Gouvernance,
- Des informations suivantes :

1/ La durée du mandat.

2/ Les détails biographiques, les qualifications professionnelles, la maîtrise de la gestion et du développement des activités stratégiques, financières, et opérationnelles de la banque et leur capacité d'analyse.

3/ Dans le cas des Administrateurs indépendants, la confirmation par le Conseil que les conditions légales sont remplis.

APPOINTMENT OF DIRECTORS

Any proposal for the appointment or renewal of the term of a Director must be accompanied by :

- A recommendation from the Board,
- A summary of the opinion of the Corporate Governance and Compensation Committee,
- The following informations :

1/ The mandate term.

2/ The biographical details, the professional qualifications, ensure the management and the development of the strategic, financial and operational activities of the bank and their analytical ability.

3/ In the case of independent Directors, confirmation by the Board that the legal conditions are complied with.

La Gouvernance d'Entreprise

Corporate Governance

4/ Le non cumul de la fonction de membre du Conseil d'Administration dans deux banques de mêmes catégories.

5/ La séparation entre les fonctions de Président du Conseil d'Administration et de Directeur Général.

6/ La divulgation de tout autre mandat d'Administrateur.

7/ La divulgation de toutes autres fonctions impliquant un engagement horaire significatif.

8/ La relation entre le candidat et la banque et entre le candidat et les autres Administrateurs de la banque.

- La qualité d'actionnaire n'est pas exigée des Administrateurs.
- Le Président du Conseil doit confirmer aux actionnaires, en cas de renouvellement du mandat d'un Administrateur, que les performances et l'engagement de ce dernier sont effectifs et satisfaisants.
- Les absences des Administrateurs aux réunions du Conseil doivent être consignées dans les procès-verbaux desdites réunions.

4/ The non-cumulation of the role of a Director in the Board in two banks of the same categories.

5/ Separation between functions of the Chairman and the General Manager.

6/ Disclosure of any other Director's mandate.

7/ Disclosure of any other duties involving a significant hourly commitment.

8/ Disclosure of the relationship between the candidate and the bank and between the candidate and the other directors of the bank.

- Shareholder status is not required to be a Director.
- The Chairman of the Board must confirm to the shareholders, in case of renewal of the mandate of a Director, that the performance and commitment of the latter are effective and satisfactory.
- The absences of the Directors at Board meetings must be recorded in the minutes of said meetings.

INTÉGRATION ET FORMATION DES ADMINISTRATEURS

Le Conseil doit veiller à ce que ses membres puissent accéder à une formation continue sur des questions d'intérêt pour la banque, ce qui peut mobiliser des ressources internes ou externes.

Le Conseil doit également consacrer le temps et les ressources, financières notamment, nécessaires à la réalisation de cet objectif de formation et faire appel à des spécialistes externes si besoin.

Chaque année Bank ABC Tunisie propose un programme de formation de haute qualité pour ses Membres du Conseil et ses Directeurs. Elle fait appel à des cabinets de formation spécialisés de renommée internationale, se penchant sur des thèmes d'actualité tout en favorisant la réflexion, l'interaction et l'échange d'idées et d'expériences.

A cet égard et conformément à la circulaire de la Banque Centrale de Tunisie n° 2011-06 définissant un ensemble de règles de bonne gouvernance, ainsi qu'aux recommandations du Conseil d'Administration, Bank ABC Tunisie a effectué une formation intitulée (« *Strategic Corporate Governance* ») avec la Société Financière Internationale (« IFC ») pour ses Membres du Conseil d'Administration et ses Directeurs en date du 3, 4 et 5 septembre 2018 à l'Hôtel Movenpick Les Berges du Lac - Tunis.

INTEGRATION AND TRAINING OF DIRECTORS

The Board must ensure that its members can access to continuous training on specific interest banking, which can to continuous mobilize internal or external resources.

The Board must also devote the time and resources, including financial resources, required to achieve this training objective and call on external specialists if needed.

Each year, Bank ABC Tunisia offers a high-quality training program for its Board Members and Managers. It uses specialized, internationally renowned training firms, focusing on current topics while promoting reflection, interaction and the exchange of ideas and experiences.

To that end and in accordance with the circular of the Central Bank of Tunisia No. 2011-06 which defines a set of rules of good governance, as well as the recommendations of the Board of Directors, Bank ABC Tunisia conducted a training entitled (« *Strategic Corporate Governance* ») with the International Finance Corporation ("IFC") for its Board Members and Directors on the 3rd, 4th, and 5th of September, 2018 at the Hotel Movenpick Les Berges du Lac - Tunis.

Le programme de cette formation comprenait les volets suivants :

- Réglementations et Gouvernance en droit Tunisien.
- Principes de Gouvernance dans le secteur Bancaire.
- Efficacité du Conseil d'Administration dans sa prise de décisions.

Cette formation de haut niveau a permis aux Membres du Conseil, au Directeur Général et au Management d'échanger leurs idées, leurs points de vue et leurs cultures, d'apporter des compétences nécessaires pour renforcer leurs rôles et responsabilités et de développer leurs expertises et compétences.

Enfin, cela permet également aux Membres du Conseil de rester informés des questions émergentes, concernant des nouvelles lois et règlements et sur les meilleures pratiques de Gouvernance.

EVALUATION DE LA PERFORMANCE DES ADMINISTRATEURS

Le Conseil de Bank ABC Tunisie doit au moins une (1) fois par an évaluer sa performance ainsi que celle de chacun de ses Administrateurs. Le processus d'évaluation comprend ce qui suit:

- Evaluer le fonctionnement du Conseil,
- Evaluer la performance de chaque Administrateur, son assiduité aux réunions du Conseil et des Comités, et sa contribution constructive aux discussions et prises de décisions,
- Evaluer la composition du Conseil et la confronter avec la composition souhaitée en maintenant un équilibre entre les compétences et expériences des Membres du Conseil et la nécessité du rafraîchissement progressif de sa composition.

DEVOIR DE LOYAUTÉ DES MEMBRES DU CONSEIL D'ADMINISTRATION

Tous les Membres du Conseil s'engagent à :

- Exercer leurs rôles en toute honnêteté en plaçant l'intérêt de la banque au-dessus de leurs intérêts propres,
- Préserver la confidentialité des informations auxquelles ils ont accès et s'interdire d'en user à des fins non professionnelles,
- Ne pas utiliser les actifs de la banque pour un usage personnel,
- Faire part au Conseil d'Administration de toute information qui a entraîné ou pourrait induire une situation de conflit d'intérêt.

Tous les Membres du Conseil d'Administration de Bank ABC Tunisie doivent signer une déclaration sur l'honneur annuellement.

The training program covers the following components :

- Regulations and Governance under Tunisian Law.
- Principles of Governance in the Banking Sector.
- Effectiveness of the Board of Directors in decision making.

This high-level training allowed Board Members, the General Manager and Management to exchange ideas, views and cultures, to provide the necessary skills to strengthen their roles and responsibilities and to develop their expertise and skills.

Lastly, it also allows Board Members to stay informed about emerging issues, new laws and regulations, and best governance practices.

EVALUATION OF THE PERFORMANCE OF DIRECTORS

The Board of Bank ABC Tunisia must evaluate its performance as well as the performance of its Directors at least once a year.

- Evaluate the functioning of the Board
- Evaluate the performance of each Director, his attendance at Board and Committee meetings, and his constructive contribution to discussions and decision-making
- Evaluate the composition of the Board and compare it with the desired composition though maintaining a balance between the skills and experience of Board members and the need of the redesign of its composition.

DUTY OF LOYALTY OF THE MEMBERS OF THE BOARD OF DIRECTORS

All Board Members are committed to:

- Fulfill their roles in all sincerity by placing the interest of the bank above their own,
- Maintain the confidentiality of information to which they have access and refrain from using it for non-professional purposes
- Do not use the Bank's assets for personal use,
- Inform the Board of any information that has led to or could lead to a conflict of interest.

Bank ABC Tunisia Board Members shall make sworn statement honor by each year.

La Gouvernance d'Entreprise Corporate Governance

RÔLE ET RESPONSABILITÉS DU CONSEIL D'ADMINISTRATION

Le Conseil d'Administration exerce son rôle et ses responsabilités conformément à la réglementation en vigueur, aux statuts de la banque, et particulièrement aux pratiques de la bonne Gouvernance de la banque, aux politiques et procédures internes.

Les Administrateurs doivent exercer leurs fonctions avec la diligence d'un entrepreneur et d'un mandataire loyal. Ils sont solidairement responsables envers la banque ou envers les tiers, de leurs faits contraires aux dispositions du Code des Sociétés Commerciales ou des fautes commises dans leur gestion.

LES COMITÉS RATTACHÉS AU CONSEIL D'ADMINISTRATION DE BANK ABC TUNISIE ET PRINCIPES DE GOUVERNANCE :

Les Comités assistent le Conseil dans l'exécution de ses missions, notamment la préparation de ses décisions stratégiques et l'accomplissement de son devoir de surveillance.

Trois (3) Comités spécialisés sont exigés par la réglementation en vigueur :

Un Comité d'Audit, un Comité des Risques et un Comité de Nomination et de Rémunération. Des Administrateurs, notamment indépendants, président et composent ces comités qui doivent assister le Conseil dans l'exécution de ses missions notamment la préparation de ses décisions stratégiques et l'accomplissement de son devoir de surveillance.

Bank ABC Tunisie adopte la nomination suivante pour ses trois (3) Comités :

1/ Le Comité de Nomination, de Rémunération et de Gouvernance.

2/ Le Comité des Risques.

3/ Le Comité d'Audit.

Ces Comités ont pour rôle principale :

- Analyser en profondeur les questions techniques qui relèvent de leurs attributions ;
- Rendre régulièrement compte de leurs travaux au Conseil qui conserve, en dernier ressort, la responsabilité générale des missions qui leur sont confiées ;
- Informer le Conseil de tout événement susceptible de porter préjudice à l'activité de l'établissement ;
- Soumettre au Conseil, à l'occasion de la tenue de la réunion relative à l'examen des états financiers annuels de l'établissement, un rapport annuel détaillé sur leur activités. Une copie de ce rapport est adressée à la Banque Centrale de Tunisie, 15 jours avant la tenue de l'Assemblée Générale Ordinaire.

ROLE AND RESPONSABILITIES OF THE BOARD

The Board of Directors carries its role and responsibilities in accordance with the current regulations, the Bank's by-laws, and particularly the Bank's good governance practices and internal policies and procedures.

Directors must perform their duties with the diligence of a contractor and a fair agent. They are jointly and severally liable towards the Bank or to third parties, for their acts contrary to the provisions of the Commercial Companies Code or for any mistakes in their management.

THE COMMITTEES ATTACHED TO THE BOARD OF DIRECTORS OF BANK ABC TUNISIA AND GOVERNANCE PRINCIPLES :

The Committees assist the Board in carrying out its tasks, in particular for the preparation of its strategic decisions and the fulfilment of its oversight obligations.

Three (3) specialized Committees are required by the current regulations :

An Audit Committee, a Board Risk Committee, and a Compensation and remuneration Committee. Directors, including independent directors, chair and compose these committees, which must assist the Board in carrying out its duties, including the preparation of its strategic decisions and the performance of its supervisory duties.

Bank ABC Tunisia adopts the following appointment for its three (3) Committees

1/ Corporate Governance, Nomination, and Compensation Committee

2/ Board Risk Committee

3/ Audit Committee

The Principal Role of the Committee :

- Analyze in depth the technical issues that fall within their remit;
- Report regularly to the Board, which retains ultimate responsibility for the tasks entrusted to them;
- Inform the Board of any event which might be prejudicial to the activity of the institution;
- Submit to the Board, annual financial statements of the institution, a detailed annual report on their activities. During the related meeting, a copy of this report shall be sent to the Central Bank of Tunisia (CBT) within 15 days preceding the Ordinary General Meeting of Shareholders.

Conformément à la loi n°2016-48 du 11 juillet 2016, Bank ABC Tunisie veille au respect du principe d'interdiction de cumul entre le Comité d'Audit et le Comité des Risques pour assurer la bonne Gouvernance de ces deux Comités.

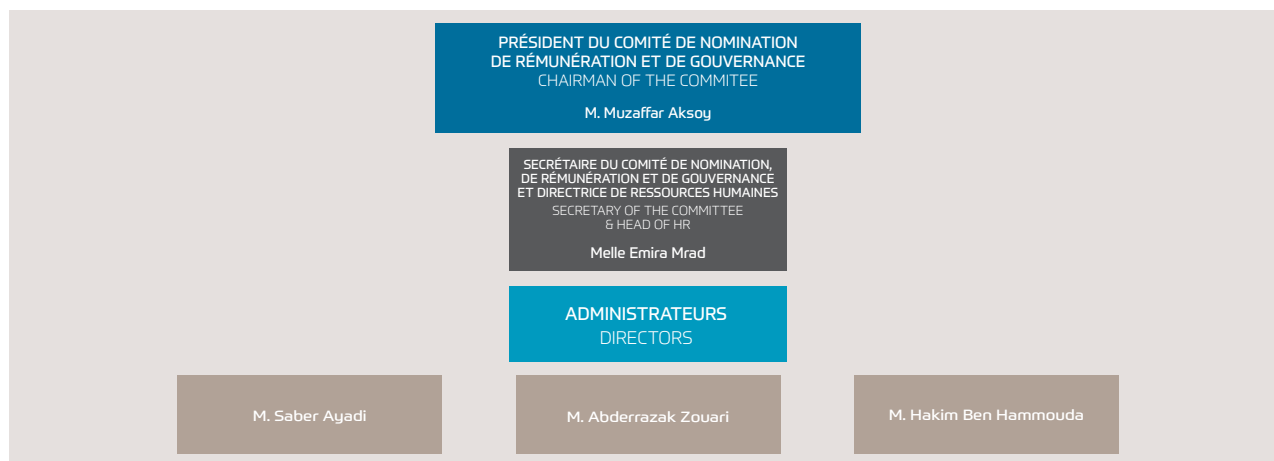
LE COMITÉ DE NOMINATION, DE RÉMUNÉRATION ET DE GOUVERNANCE

Le Comité de Nomination, de Rémunération et de Gouvernance est à la fois gardien du respect du Code de Gouvernance et force de proposition de ses évolutions.

Conformément à l'article 51 de la loi bancaire n°2016-48 du 11 juillet 2016, le Comité de Nomination, de Rémunération et de Gouvernance assiste le Conseil notamment dans la conception et le suivi des politiques suivantes :

- de nomination et de rémunération,
- de remplacement des dirigeants et recrutement des cadres supérieurs,
- de gestion des situations de conflit d'intérêts.

Ci-après l'organigramme actuel du Comité de Nomination, de Rémunération et de Gouvernance de Bank ABC Tunisie :



Le secrétariat du Comité de Nomination, de Rémunération et de Gouvernance de Bank ABC Tunisie est assuré par Melle Emira Mrad, Directrice des Ressources Humaines de la banque.

Fréquence des réunions du Comité de Nomination, de Rémunération et de Gouvernance pendant l'année 2018 :

En 2018, le Comité de Nomination, de Rémunération et de Gouvernance s'est réuni quatre (4) fois :

In accordance with the law n° 2016-48 of July 11th, 2016, Bank ABC Tunisia ensures the respect of the principle of prohibition of the same person and being a member of both the Audit Committee and the Risk Committee in order to ensure the good governance of these two Committees.

CORPORATE GOVERNANCE, AND COMPENSATION COMMITTEE

Corporate Governance, and Compensation Committee is the guardian of adherence to Governance Code and the force of proposal of its evolutions.

In accordance with the article 51 of the bank law n°2016-48 of July 11th, 2016, the Corporate Governance, Nomination and Compensation Committee assists the Board notably in the conception and the follow-up of the following policies:

- Appointment and remuneration policy;
- Replacement of Leadership team and recruitment of Senior Managers;
- Management of Conflict of Interest

Hereunder is the current organization chart of Composition of the Corporate Governance and Compensation Committee of Bank ABC Tunisia :

Secretariat of the Corporate Governance and Compensation Committee shall be provided by Ms. Emira MRAD, Human Ressources Director of Bank ABC Tunisia

Frequency of meetings Corporate Governance, and Compensation Committee in 2018 :

In 2018, the Corporate Governance and Compensation Committee met four (4) times :

Réunions / Meetings			
1 ^{ère} réunion 1 st meeting	2 ^{ème} réunion 2 nd meeting	3 ^{ème} réunion 3 rd meeting	4 ^{ème} réunion 4 th meeting
19/02/2018	24/04/2018	03-04-05/09/2018	03/12/2018

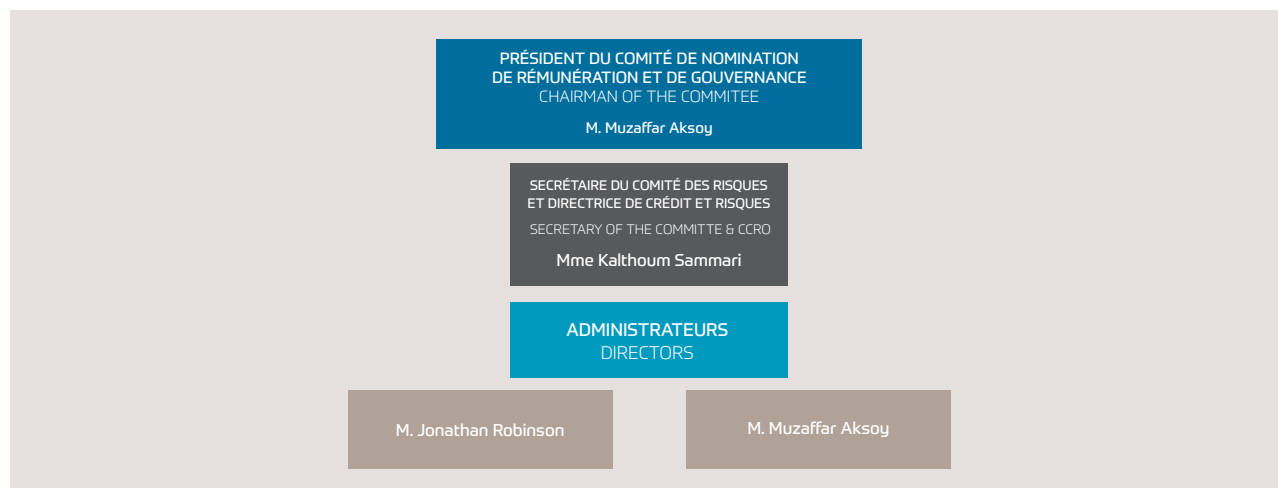
La Gouvernance d'Entreprise Corporate Governance

LE COMITÉ DES RISQUES

La notion de risque est fondamentale en matière de gouvernance. Bank ABC Tunisie a créé un Comité des Risques émanant du Conseil d'Administration qui l'assiste notamment dans la mise en place d'une stratégie de gestion des risques et qui sera chargé notamment :

- de donner son avis au Conseil d'Administration sur l'identification, la mesure et le contrôle des risques ;
- d'évaluer périodiquement la politique de gestion des risques et sa mise en œuvre ;
- de suivre l'activité de l'organe chargé de la gestion des risques.

Ci-après l'organigramme actuel du Comité des Risques de Bank ABC Tunisie :



Le secrétariat du Comité des Risques de Bank ABC Tunisie est assuré par Mme Kalthoum Sammari, Directrice de Crédit et Risques de la banque.

Indépendance du Président du Comité des Risques :

Le Président du Comité des Risques doit être un Administrateur indépendant.

Fréquence des réunions du Comité des Risques pendant l'année 2018 :

En 2018, le Comité des Risques s'est réuni six (6) fois :

BOARD RISK COMMITTEE

The concept of risk is fundamental to Governance. Bank ABC Tunisia has constituted a Board Risk Committee arising from the Board of Directors which assists it in the implementation of a Risk Management strategy and which will be responsible in particular for :

- Giving its opinion to the Board of Directors on the identification measurement and control of risks;
- Periodically assessing the Risk Management policy and its implementation;
- Monitoring the activity of the body responsible for Risk Management.

Hereunder is the current organizational chart of the Board Risk Committee of Bank ABC Tunisia :

The Secretariat of the Board Risk Committee is provided by Ms. Kalthoum Sammari, Chief Credit and Risk officer.

Independence of the Chairman of the Board Risk Committee :

The chairman of the Board Risk Committee must be an independent director.

Frequency of Board Risk Committee's meetings in 2018 :

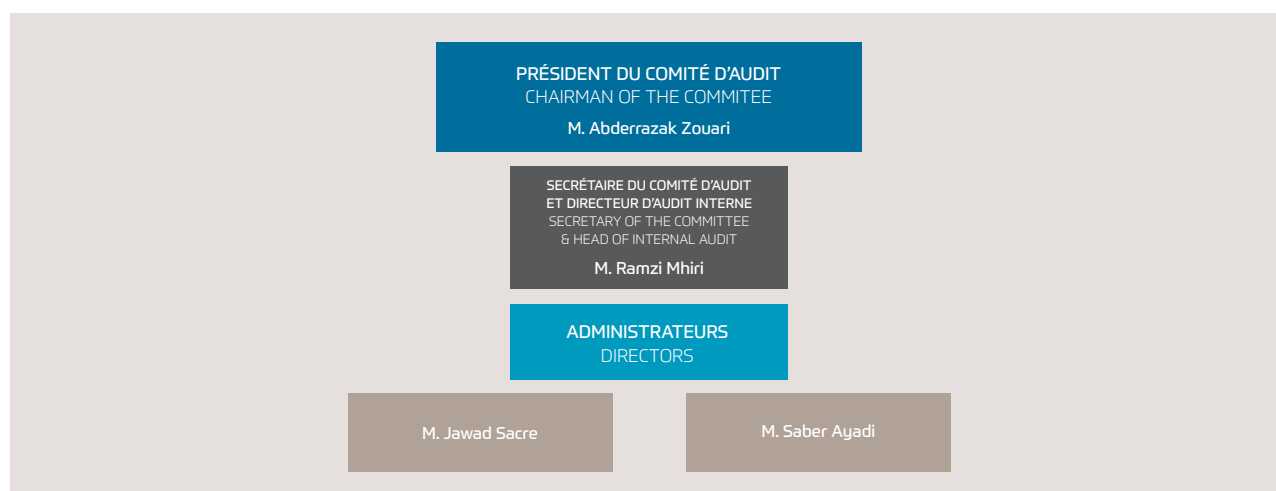
In 2018, the Board Risk Committee met six (6) times :

Réunions / Meetings					
1 ^{ère} réunion 1 st meeting	2 ^{ème} réunion 2 nd meeting	3 ^{ème} réunion 3 rd meeting	4 ^{ème} réunion 4 th meeting	5 ^{ème} réunion 5 th meeting	6 ^{ème} réunion 6 th meeting
19/02/2018	23/04/2018	03/09/2018	04/09/2018	03/12/2018	03/12/2018

LE COMITÉ D'AUDIT

Le Comité d'Audit est une instance de Gouvernance qui a été créé en vue de conformer la Banque aux dispositions réglementaires. Il relève directement du Conseil d'Administration. Ses travaux portent notamment sur la revue des activités de contrôle interne ainsi que l'application des règles et procédures internes et les aspects des risques conformément à la réglementation en vigueur.

Ci-après l'organigramme actuel du Comité d'Audit de Bank ABC Tunisie :



Le secrétariat du Comité d'Audit de Bank ABC Tunisie est assuré par M. Ramzi Mhiri, Directeur d'Audit Interne de la banque.

THE AUDIT COMMITTEE

The Audit Committee is a corporate governance body that has been established to bring the Bank into line with regulations. It reports directly to the Board of Directors. Its work includes the review of internal control activities as well as the application of internal rules and procedures and risk aspects in accordance with the regulations in force.

Hereunder the current organizational chart of the Audit Committee of Bank ABC Tunisia :

Secretariat shall be provided by M. Ramzi Mhiri, Head of Internal Audit.

Indépendance du Président du Comité d'Audit :

Le Président du Comité d'Audit doit être un Administrateur indépendant.

Independence of the Chairman of the Audit Committee:

The Chairman of the Audit Committee must be an independent director.

Fréquence des réunions du Comité d'Audit Interne pendant l'année 2018 :

En 2018, le Comité Permanent d'Audit Interne s'est réuni six (6) fois :

Frequency of meetings in 2018

In 2018, the Audit Committee met six (6) times:

Réunions / Meetings					
1 ^{ère} réunion 1 st meeting	2 ^{ème} réunion 2 nd meeting	3 ^{ème} réunion 3 rd meeting	4 ^{ème} réunion 4 th meeting	5 ^{ème} réunion 5 th meeting	6 ^{ème} réunion 6 th meeting
19/02/2018	22/03/2018	23/04/2018	03/09/2018	05/09/2018	03/12/2018

La Gouvernance d'Entreprise Corporate Governance

Evaluation de la Performance des Comités

Le Conseil de Bank ABC Tunisie doit évaluer la performance de chacun des comités au moins une (1) fois par an. Le processus d'évaluation comprend ce qui suit:

- Evaluer le fonctionnement des Comités,
- Evaluer la performance de chacun des Comités à la lumière de ses missions et responsabilités spécifiques, incluant l'auto-évaluation par les Comités eux-mêmes,
- Evaluer le travail de chaque membre, son assiduité aux réunions des Comités, et sa contribution constructive aux discussions et prises de décisions,
- Evaluer la composition actuelle des Comités,
- Recommander le remplacement des membres nommés depuis une longue période ou ceux dont la contribution aux Comités n'est plus adéquate.

APPLICATION DES PRINCIPES DE GOUVERNANCE DANS LA DIRECTION DE BANK ABC TUNISIE :

IGOUVERNANCE D'ENTREPRISE ET DIRECTEUR GÉNÉRAL :

1. Nomination du Directeur Général :

Le Directeur Général de Bank ABC Tunisie est désigné par le Conseil d'Administration pour une durée limitée, à qui il délègue les pouvoirs qu'il juge convenables.

Le Directeur Général est toujours rééligible. Il est aussi révocable par le Conseil d'Administration.

La Banque est tenue de notifier à la Banque Centrale de Tunisie dans un délai ne dépassant pas sept (07) jours la nomination du Directeur Général.

Le Directeur Général doit être de nationalité Tunisienne si le Président du Conseil d'Administration n'est pas de nationalité Tunisienne.

Le Directeur Général doit avoir la qualité de résident au sens de la réglementation des changes en vigueur.

LES ATTRIBUTIONS DU DIRECTEUR GÉNÉRAL :

Le Directeur Général a pour mission, sous sa responsabilité :

- La direction générale de la banque.
- La fixation des orientations générales de la banque.
- La représentation légale de la banque envers les tiers.
- La mise en œuvre des décisions de Conseil d'Administration.

Evaluation of Performance of Committees

The Bank ABC Tunisia Board must evaluate the performance of each Committee at least once a year.

The evaluation process includes the following :

- Evaluate the functioning of the Committees,
- Evaluate the performance of each Committee in light of its specific missions and responsibilities, including self-evaluation by the Committees themselves,
- Evaluate the work of each member, his attendance at Committee meetings, and his constructive contribution to discussions and decision making,
- Evaluate the current composition of the Committees,
- Recommend the replacement of long-term members or those whose contribution to Committees is no longer fitting.

APPLICATION OF GOVERNANCE FUNDAMENTALS IN THE MANAGEMENT OF BANK ABC TUNISIA:

CORPORATE GOVERNANCE AND GENERAL MANAGER

1. Appointment of the General Manager:

The General Manager of Bank ABC Tunisia is appointed by the Board of Directors for a limited period, to whom it delegates the powers it deems appropriate.

The General Manager can be reelected. He can also be removed by the Board of Directors.

The Bank is required to notify the Central Bank of Tunisia of the appointment of the General Manager within no more than seven (07) days.

The General Manager must be of a Tunisian nationality if the Chairman of the Board has not the Tunisian nationality.

The General Manager must have the status of resident within the meaning of the current exchange regulations.

ROLES AND POWERS OF THE GENERAL MANAGER

The General Manager's main responsibilities :

- The general management of the Bank.
- Setting the general guidelines of the Bank.
- The legal representation of the Bank towards third parties.
- The implementation of the decisions of the Board of Directors.

II. LES PRINCIPES DE GOUVERNANCE APPLICABLES À LA DIRECTION GÉNÉRALE :

Les principes de Gouvernance animent les règles spécifiques à la direction de Bank ABC Tunisie comme suit :

1. Consécration de la règle de séparation entre les fonctions de Président du Conseil d'Administration et de Directeur Général :

Afin de se conformer à la nouvelle loi bancaire n°2016-48 du 11 juillet 2016 susmentionnée, M. Ali Kooli, Directeur Général de Bank ABC Tunisie a présenté sa démission au Conseil d'Administration en sa qualité de Membre du Conseil, en date du 1^{er} janvier 2017.

2. Consécration du principe de non cumul entre la fonction de Directeur Général, de Directeur Général Adjoint avec ces mêmes fonctions dans une autre banque, dans un établissement financier, dans une entreprise d'assurance dans une entreprise d'intermédiation en bourse, dans une société de gestion de portefeuille de valeurs mobilières ou dans une société d'investissement :

Le non cumul entre la fonction de Directeur Général, de Directeur Général Adjoint de Bank ABC Tunisie avec ces mêmes fonctions dans un autre établissement opte pour une bonne Gouvernance au sein de Bank ABC Tunisie qui favorise un système de management très efficace.

3. Obligation pour le Directeur Général, le Directeur Général Adjoint de ne pas exercer parallèlement la fonction de dirigeant d'une entreprise économique :

Cette obligation a pour objectif de viser une Gouvernance qui se démarque et qui est reconnue pour son efficacité, son indépendance et la rigueur de son contrôle.

Si une bonne Gouvernance favorise l'atteinte de résultats très positifs, le contraire est aussi vrai, une mauvaise Gouvernance peut nuire à l'activité de la banque et à ses résultats, notamment sur le plan de sa réputation et de sa crédibilité, deux valeurs très précieuses : Optez pour une Gouvernance qui se démarque.

II. FUNDAMENTALS OF GOVERNANCE APPLICABLE TO THE GENERAL MANAGEMENT

The principles of Governance steer the specific rules for the management of Bank ABC Tunisia as follows :

1. Consecration of the rule of separation between the functions of Chairman of the Board of Directors and General Manager :

In order to comply with the above-mentioned new Bank Law No. 2016-48 of July 11th, 2016, M. Ali Kooli, General Manager of Bank ABC Tunisia has submitted his resignation to the Board of Directors in his capacity as Member of the Board, in date of January 1st, 2017.

2. Consecration of the principle of non-cumulation between the position of General Manager, Deputy General Manager with those same functions in another bank, in a financial institution, in an insurance company in a brokerage company, in a securities portfolio management company or in an investment company :

The non-cumulation between the position of General Manager and Deputy General Manager of Bank ABC Tunisia with these same functions in another institution opts for Good Governance within Bank ABC Tunisia which favors a very efficient management system.

3. Obligation for the General Manager, the Deputy of the General Manager, not to hold the position of manager of an economic enterprise simultaneously :

The purpose of this is to aim for a Governance that stands out and is recognized for its effectiveness, its independence and the rigor of its control.

While Good Governance promotes the achievement of very positive results, the opposite is also true, poor Governance can affect the bank's business and its results, especially in terms of reputation and credibility: Opt for a Governance that stands out.

La Communication Institutionnelle Corporate Communication

SAFARI, le nouveau produit d'assurance voyage

Bank ABC en partenariat avec la compagnie d'assurances Maghrebias a lancé en janvier 2018 son nouveau produit d'assurance **SAFARI** qui est un contrat permettant à l'assuré de souscrire à une assurance voyage individuelle ou familiale temporaire ou annuelle.

L'assurance assistance en voyage à l'étranger **SAFARI** est un service offert à toute personne résidente en Tunisie, qu'elle soit cliente ou non de Bank ABC, se trouvant en difficulté durant son voyage à l'étranger. Grâce à ce nouveau produit, Bank ABC étoffe sa palette de produits et services dans le but de satisfaire ses clients.

SAFARI, the new travel insurance product

Bank ABC in partnership with the insurance company Maghrebias launched in January 2018 its new **SAFARI** insurance product which is a contract allowing the insured to subscribe to a temporary or annual individual or family travel insurance.

The travel assistance insurance abroad **SAFARI** is a service offered residents in Tunisia, whether they clients Bank ABC or not in case of misfortune or inconvenience during a trip abroad. With this new product, Bank ABC expands its range of products and services in order to satisfy its customers.

Lancement des cartes Infinite et Platinum Business

Bank ABC enrichit son offre de cartes bancaires en lançant les **Cartes Infinite** et **Platinum Business**. Cette nouvelle gamme de cartes fait bénéficier son détenteur d'une multitude d'avantages et services exclusifs en Tunisie comme à l'étranger.

La carte **Visa Infinite** est destinée à une clientèle des particuliers haut de gamme. Elle offre des prestations de privilèges, de plafonds adaptés et personnalisés, d'assurances performantes et d'un service de conciergerie permanent.

La carte **Visa Platinum Business** est adaptée aux besoins des professionnels et des entreprises simplifiant les dépenses professionnelles au quotidien en Tunisie comme à l'étranger.

Launching Infinite and Platinum business cards

Bank ABC expands its bank card offerings by launching **Infinite** and **Platinum Business** cards. This new range of cards benefits its holder from a multitude of exclusive advantages and services in Tunisia as well as abroad.

The **Visa Infinite** card is intended for high-value customers. It offers privileges, tailored and personalized ceilings, high-performance insurance and a permanent Concierge service.

The **Visa Platinum Business** card is tailored to the needs of professionals and businesses that simplify professional spending on a daily basis in Tunisia and abroad.

Jeu Concours Epargne « M3a Bank ABC Terba7 »

Du 1er au 31 Mai 2018, Bank ABC a organisé un grand jeu épargne dans toutes ses agences. Le principe du jeu consiste de scanner le code QR affiché dans les agences et remplir le formulaire de participation en ligne pour laisser ses coordonnées ou bien de répondre au quiz hebdomadaire sur la page Facebook « Bank ABC Tunisia » et mettre en commentaire la bonne réponse pour participer au tirage au sort hebdomadaire. Deux gagnants ont reçu un livret d'épargne de 3000 dinars chacun.

2000 bannières ont été mises en ligne sur le site web tayara.tn pendant la période du jeu promotionnel ayant donné lieu à des gains immédiats pour 2 gagnants par jour des livrets d'épargne de 200 DT chacun.

Savings challenge

From 1 to 31 May 2018, Bank ABC in Tunisia organized a savings competition across all its branches. The challenge required participants to scan the QR code displayed in the branches, complete the online participation form, and answer the weekly quiz on ABC Tunisia's Facebook page to participate in the weekly draw. Two winners received a savings booklet of TND 3 000 each. 2000 ads had been posted online on the website tayara.tn during the period of the promotional game, which led to early gains for two winners per day who won savings booklets of 200 DT each.

Tunisiens Résidents à l'étranger « Vous êtes chez vous partout »

Le 15 juin 2018, Bank ABC Tunisie a lancé la campagne « **Vous êtes chez vous partout** » destinée aux Tunisiens Résidents à l'Etranger (TRE) et ce à travers les villes de Tunis, Sousse, Msaken, Monastir et Sfax. Un nouveau service adapté aux TRE a été mis en place incluant les comptes en dinars, en dinars convertibles et en devises ;

Tunisians living abroad campaign

Bank ABC in Tunisia launched the TRE campaign on 15 June 2018 with the message “**You are at home, everywhere**” across multiple cities including Tunis, Sousse, Msaken, Monastir and Sfax. The new service is tailor-made for Tunisians living abroad (TRE) with facilities such as accounts in dinars, convertible dinars or foreign currencies, savings and investment products, a service of rapid

les comptes épargne, le service de transfert rapide d'argent, les cartes nationales et internationales, les services de banque à distance et l'accès aux crédits immobiliers avec des formalités simplifiées.

ABC Digital, Votre solution E-Banking

En décembre 2018, Bank ABC a lancé **ABC Digital**, la solution de banque à distance, à travers laquelle le client peut accéder à ses comptes en mode consultation et en mode transactionnel via internet en utilisant un PC, une tablette ou un smartphone.

ABC Digital assure une plus grande sécurité en introduisant une authentification à deux facteurs, par le biais de mots de passe à usage unique (OTP) pouvant être générés avec l'application Bank ABC OTP.

Bank ABC Tunisie participe à Immo Expo 2018

Bank ABC a participé à la 15ème édition du **Salon National de l'Immobilier** "Immo Expo 2018" du 26 au 29 avril 2018 au Centre des Expositions de la Chargaia.

Il s'agit de l'un des plus grands événement immobilier réunissant les leaders du marché immobilier : les promoteurs privés et publics, les institutions financières telles que les banques et assurances ainsi que les agences immobilières, les cabinets d'architectures, les sociétés de matériaux et technologie de construction.

C'était l'occasion à Bank ABC de présenter ses produits et ses services et d'orienter et conseiller les visiteurs en matière de services bancaires.

Bank ABC Tunisie participe à « La Fête de la Science 2018 »

Une équipe du Retail Banking de la Bank ABC a participé le 10 novembre 2018 à la fête de la science organisée par la Cité des Sciences à Tunis. Cet événement a enregistré environ 3500 visiteurs et a donné l'opportunité à une trentaine d'entreprise et associations pour présenter leurs produits et leurs expérimentations scientifiques aux adultes et aux enfants.

Deux équipes de Bank ABC se sont relayées dans le stand et sont entrées en contact avec plusieurs clients potentiels. Cet événement fut une opportunité pour mettre en valeur l'image de la banque auprès des visiteurs ainsi que les collaborateurs de la Cité des Sciences.

received transfers, international and national cards, remote banking services and access to loan for real estate on easy terms with simplified formalities.

ABC Digital, Your E-Banking solution

In December 2018, Bank ABC launched **ABC Digital**, the e-banking solution through which clients can access their accounts in consulting mode and transactional mode via the Internet using a PC, a tablet, or a Smartphone.

ABC Digital provides greater security by introducing two-factor authentication through single-use passwords (OTP) that can be generated with the Bank ABC OTP application.

Bank ABC Tunisia participates in real estate expo

Bank ABC participated in the 15th edition of the **National Exhibition of Real Estate Services**. The "Immo Expo 2018" is organized by the group SOGEFOIRES from 26th to 29th april 2018.

The Immo Expo is one of the biggest real estate events, bringing together market leaders in real estate industry: private and public property developers are present as well as financial institutions such as banks and insurances, real estate's agencies, design offices, suppliers in finishing building products and building technology.

It was an opportunity for Bank ABC to present its products and services and provide guidance and advice on Banking services

Bank ABC Tunisia participation in "la Fête de la Science 2018"

Bank ABC Tunisia Retail Banking participated on the 10th of November, in the Science Fair organized by the City of Science in Tunis. The event has recorded about 3.500 individual visitors, and gave thirty companies and associations the opportunity to present their products and scientific experiments to children and adults visitors.

Two Bank ABC Tunisia teams took turns at our stand and were in contact with several potential clients.

The event was also an opportunity to highlight the image of Bank ABC vis-à-vis visitors as well as the City of sciences staff.

La Communication Institutionnelle

Corporate Communication

Bank ABC Tunisie sponsor de Africa Blockchain Summit 2018

Bank ABC Tunisie a sponsorisé le **Sommet Africa Blockchain** 2018 qui a eu lieu du 11 au 14 mai 2018 à Tunis.

Un évènement unique du genre organisé par la Banque Centrale de Tunisie (BCT), Paris EUROPLACE avec le soutien technique du Groupe Talan et qui a regroupé les gouverneurs des banques centrales africaines.

Cet événement a porté sur le potentiel de la Blockchain à offrir des solutions efficaces pour l'économie Africaine et a permis aux différents acteurs participants de mener la réflexion sur le sujet et de proposer une grille d'analyse de cette technologie.

Trois événements majeurs ont marqué ce sommet à savoir : la conférence des gouverneurs, des workshops de cas pratiques dans le secteur financier et un hackathon sur la recherche et l'innovation rassemblant plus de 60 académiciens Fin Tech, chercheurs et développeurs à travers le monde.

Bank ABC Tunisie partie prenante du Forum Economique Tuniso-Libyen

Bank ABC a participé au **Forum Economique Tuniso-Libyen** organisé les 27 et 28 septembre 2018 à l'hôtel Laico, Tunis par la Tunisia Africa Business Council (TABC) en partenariat avec le Ministère du Commerce Tunisien, le Centre de Promotion des Exportations de la Tunisie (CEPEX), la Compagnie Tunisienne pour l'assurance du Commerce Extérieur (COTUNACE), le Centre de Promotion des exportations Libyen (LEPC), l'Union générale des chambres libyenne (GLUC), Assurance Takaful Libye et la Société Islamique pour l'assurance de l'Investissement et du Crédit à l'Exportation (ICIEC).

Ce Forum a eu pour objectif de permettre aux chefs d'entreprises tunisiens et libyens de se retrouver et d'améliorer les échanges très importants qui existaient avant 2011.

Modernizing International Trade Finance” by Bank ABC

Durant trois jours consécutifs, Bank ABC Bahreïn en collaboration avec Bank ABC Tunisie ont organisé du 12 au 14 décembre à Tunis, l'évènement « **Modernising International Trade Finance Workshop** » pour débattre des thèmes autour des activités de Trade finance particulièrement, le crédit documentaire et la due diligence. Bank ABC a accueilli environ 60 invités de plusieurs banques installées en Libye et en Tunisie, y compris La Banque Centrale de la Libye.

Bank ABC Tunisia sponsored Africa Blockchain Summit 2018

From the 11th to the 14th of May 2018, Bank ABC sponsored **Africa Blockchain Summit**, a Central Bank Governors' Forum, co-organised by the Central Bank of Tunisia and Paris EUROPLACE along with the technical support of the Talan Group. The event focused on the impact of Distributed Ledger Technology on African and, more broadly, emerging countries' financial sector.

This initiative is designed to contribute to the reflections and current global thinking on Blockchain, to propose a regional grid of analysis, and the understanding of this technology.

The summit consisted of three main events – the Governors' Conference, workshops on concrete uses of Blockchain by the financial sector, and a hackathon focused on research and innovation, bringing together over 60 FinTech academics, researchers and developers from around the world.

Bank ABC Tunisia stakeholder of the Tuniso-Libyan Economic Forum

Bank ABC participated in **The Tuniso-Libyan Economic Forum** held on the 27th and the 28th September 2018 at the Laico hotel, Tunis. The event was organized by the Tunisia Africa Business Council (TABC) in partnership with the Tunisian Ministry of Trade, the Export Promotion Center of Tunisia (CEPEX), the Tunisian Company for the Insurance Of Foreign Trade (COTUNACE), the Libyan Export Promotion Center (LEPC), the General Union of Libyan Chambers (GLUC), Insurance Takaful Libya and the Islamic Society for Insurance Investment and Export Credit (ICIEC).

The objective of this forum was to enable Tunisian and Libyan business leaders to meet and improve the very important exchanges that existed before 2011.

Modernizing International Trade Finance” by Bank ABC

For three consecutive days, from the 12th to the 14th of December, Bank ABC Bahrain in collaboration with Bank ABC Tunisia, held in Tunis, the event : **“Modernizing International Trade Finance Workshop”**.

The workshop aimed at discussing topics related to trade Finance activities particularly Documentary Credit and due diligence. Thereby, Bank ABC welcomed around 60 guests from banks established in Libya, including the Central Bank of Libya.

Les workshops ont été animés par des experts du domaine à savoir M. Pradeep Taneja, Group Head of Trade Technical Services - Group Operations, Bank ABC Bahrain, Mr. Iftycen Ben Ayed Head of Operations, Bank ABC Tunisia and M. Akram Naguib Head of Trade Finance, Bank ABC Egypt.

L'objectif de cet événement était de discuter et de partager l'expérience avec les banques libyennes, d'acquérir une maîtrise de l'UCP 600, de mieux comprendre l'ISBP 745 et bien entendu, de renforcer la culture de la conformité.

Cet événement fut une plateforme commune de networking, renforçant davantage les relations internationales et en particulier avec la Libye dans le cadre des échanges de savoir-faire et la création d'un 'roadmap' pour les futures collaborations.

A l'unanimité, ce séminaire a été considéré d'une valeur ajoutée immuable consolidant ainsi le positionnement stratégique de la Bank ABC, comme un acteur majeur dans l'univers bancaire et financier à l'échelle internationale.

Des actions nobles durant le mois sacré

Bank ABC Tunisie parraine l'association caritative « **Un repas pour chaque tunisien** » par la prise en charge de 50 repas d'iftar durant 10 jours du mois sacré de ramadan et la distribution de repas dans plusieurs centres du Grand Tunis.

M. Ali Kooli, CEO Bank ABC Tunisie s'est exprimé: "Le partenariat conclu avec « Un repas pour chaque tunisien » depuis plusieurs années déjà, reflète l'engagement et la solidarité de Bank ABC et ce dans le but de développer favorablement les conditions de vie et de soutenir ceux qui sont dans le besoins.»

Depuis 2016, des équipes volontaires de Bank ABC organisent le repas d'iftar de la nuit du destin (Laylet-Al-Qadr) dans le centre de la Cité Ettadhamen.

Tous solidaires avec le Cap Bon

De violentes intempéries se sont abattues, en octobre 2018, sur le gouvernorat de Nabeul causant des dégâts importants aux infrastructures et habitants.

A cet effet, la Tunisie a connu un élan de solidarité avec la région sinistrée et Bank ABC a rejoint à cette noble cause grâce à la mobilisation de l'ensemble des collaborateurs par des dons en nature ainsi qu'en argent au profit du fonds de solidarité 1818.

C'est ainsi que Bank ABC renforce sa position de banque solidaire et généreuse.

The workshops were animated by three ABC field experts: Mr. Pradeep Taneja - Group Head of Trade Technical Services - Group Operations, Bank ABC, Bahrain, Mr. Iftycen Ben Ayed Head of Operations, Bank ABC, Tunisia and Mr. Akram Naguib Head of Trade Finance, Bank ABC Egypt.

The objectives of the event were to discuss and share experience with Libyan banks, to master UCP 600, to better understand ISBP 745 and of course to reinforce the compliance culture.

The conference was coordinated as a joint platform reinforcing international relationships, particularly with Libya, with the purpose of exchanging know-how and creating a roadmap for future collaborations.

The seminar was considered to having had an undeniable added value; since it consolidated the strategic positioning of Bank ABC as a major player in the banking and the financial world.

A charitable Holy Month

Bank ABC in Tunisia supported the charitable association « **A meal for every Tunisian** » by taking care of 50 Iftar meals for 10 days and the distribution of 'solidarity parcels' to several centers in the suburbs of Tunis during the holy month of Ramadan.

Commenting this noble cause Ali Kooli, CEO of Bank ABC in Tunisia said, « The partnership initiated with A Meal For Every Tunisian » for several years now, reflects the commitment of Bank ABC to solidarity actions to improve the living conditions and help those in need". Since 2016, Bank ABC team volunteers have also organized Iftar on the night of decree (Laylet-Al-Qadr) in the center of Hay Ettadhamen.

All in solidarity with Cap Bon

In October 2018, severe weather occurred in the governorate of Nabeul, causing significant damage to the infrastructure and residents.

To this end, Tunisia witnessed an extraordinary wave of solidarity with the affected region. Bank ABC has joined this noble cause through the commitment of all collaborators by in-kind donations as well cash donations in the benefit of the solidarity fund 1818.

It is thus that we strengthen our position as a generous bank supportive of our people in time of need.

La Communication Institutionnelle

Corporate Communication

#ArtCorner #JaouTunis2018

Bank ABC Tunisie a participé à la 5ème édition de **Jaou Tunis** organisé par la Fondation Kamel Lazaar du 27 juin au 1er juillet 2018. Cet événement présente un échantillon soigneusement sélectionné d'espaces publics ou privés oubliés, à travers une promenade artistique afin de sensibiliser à l'état du patrimoine.

Cet événement a été caractérisé par plusieurs discussions, des visites de galeries, ainsi que l'ouverture de quatre expositions uniques d'art contemporain : le feu, l'air, l'eau et la terre, organisées par quatre commissaires d'expositions tunisiennes qui ont été appelées à repenser plusieurs espaces afin de sensibiliser le public tunisien à la question du patrimoine national et à l'histoire collective.

La présence de Bank ABC à travers ce partenariat, rentre dans le cadre de la stratégie de la banque pour la promotion de l'art et de la culture et son soutien aux jeunes artistes tunisiens.

Bank ABC Tunisia shares the joy of high school graduates

Dans le cadre de sa stratégie de promotion des jeunes, Bank ABC a participé à la cérémonie de remise des diplômes aux nouveaux bacheliers du Lycée Pierre Mendès France de Tunis, le vendredi 29 juin 2018.

L'équipe Bank ABC Tunisia a été très heureuse de rencontrer les nouveaux bacheliers, de parler de leurs projets d'avenir et de leurs attentes d'une banque qui les accompagne.

#ArtCorner #JaouTunis2018

Bank ABC Tunisia participated in the 5th edition of **Jaou Tunis** organized by the Kamel Lazaar Foundation from the 27th of June to the 1st of July 2018. This event presents a carefully selected sample of forgotten public or private spaces, through an artistic stroll to raise awareness of the conditions of heritage sites.

This event was characterized by several discussions, visits to galleries, as well as the opening of four unique exhibitions of contemporary art: fire, air, water and Earth, organized by four Tunisian exhibition Commissioners who been called upon to rethink several spaces in order to sensitize the Tunisian public to the question of national heritage and collective history.

The presence of Bank ABC through this partnership, is part of the Bank's strategy for the promotion of art and culture and its support for young Tunisian artists.

Bank ABC Tunisia shares the joy of high school graduates

As part of its youth promotion strategy, Bank ABC participated in the graduation ceremony for the new Bachelors of the Lycée Pierre Mendès France in Tunis, on Friday 29th of June 2018.

The Bank ABC Tunisia team was very pleased to meet up with the new Bachelors, to talk about their future plans and their expectations of a bank that accompanies them.



Les Normes Prudentielles de Gestion du Risque

Prudential Standards & Risk Management

CLASSIFICATION ET PROVISIONNEMENT DES CRÉANCES

Les créances classées (Classes 2, 3 et 4) comportant un risque de non recouvrement au sens de la Circulaire BCT n°91-24 s'élèvent à 18 169 KDT (contre 16 354 KDT en 2017), et représentent 4.2% de l'ensemble des engagements bruts en capitaux (6.5% en 2017).

Le montant des provisions sur créances douteuses s'élève à 9 053 KDT au 31 décembre 2018 contre 8 312 KDT en 2017.

Le montant des agios réservés s'élève à 7 471 KDT au 31 décembre 2018 contre 6 492 KDT en 2017.

Le total de la couverture des créances douteuses en principal et intérêt s'élève à 16 524 KDT au 31 décembre 2018 contre 14 804 KDT au 31 décembre 2017 représentant ainsi un taux de couverture des 90.9% (contre 90.5% en 2017) des créances classées.

Conformément à la circulaire aux banques 2012-02, telle que modifiée par les textes substituant, la banque a constitué au terme de l'exercice 2018 des provisions à caractère général dites « provisions collectives » sur les engagements courants (classe 0) et ceux nécessitant un suivi particulier (classe 1) pour un montant total de 1 038 KDT soit le même montant au 31 décembre 2017.

LES RATIOS RÉGLEMENTAIRES

Le ratio de couverture des Risques pondérés (Ratio Cooke) calculé par le rapport Fonds Propres Nets/Total Risques s'est élevé au 31 décembre 2018 à 26% (contre 30 % en 2017) pour un minimum réglementaire de 10%.

D'autre part, le montant total des risques encourus n'excède pas :

- Trois fois les Fonds Propres Nets de la Banque pour les Bénéficiaires dont le risque s'élève à 5% ou plus desdits Fonds Propres Nets. Les risques encourus s'élèvent à 132 772 KDT 1.72 fois les Fonds Propres Nets de la Banque.
- Une fois et demie les Fonds Propres Nets de la Banque pour les bénéficiaires dont le risque s'élève à 15% ou plus desdits Fonds Propres Nets. Les risques encourus s'établissent à 36 625 KDT soit 0.47 fois les Fonds Propres Nets de la Banque.
- 25% des Fonds Propres Nets de la Banque pour les bénéficiaires ayant des liens avec la banque au sens de l'article 43 de la loi 2016-48. Les risques encourus s'élèvent à 13 174 KDT soit 17% des fonds propres nets de la Banque.
- 25% des fonds propres sur un même bénéficiaire, ce ratio n'a pas été dépassé au 31 décembre 2018.

CLASSIFICATION AND PROVISIONING OF RECEIVABLES

Non-performing loans (classes 2,3, and 4), carrying a risk of non-recovery according to the BCT circular N°91-24, amount to TND 18,169K (compared to TND 16,354K in year 2017) and represent 4.2% of gross loans (6.5% in 2017).

Loan loss provision amount to TND 9 053K at December, 31st 2018 vs. 8 312K in 2017.

Suspended interests amount to TND 7 471K at December 31st, 2018 against 6 492 in 2017.

Non-performing loan coverage in principle and interest amounts to 16 524K at December 31st, 2018 vs. 14 804K in 2017 consequently obtaining a coverage ratio of 90.9M (vs. 90.5% in 2017).

In accordance with the 2012-02 Banking Circular, as amended by the substitute texts, the bank has established, at the end of the 2018 financial year, general provisions known as "collective impairment" on performing loans (loans classified as "Satisfactory assets" (class A) or "Special mention assets" (class B1) for a total amount of TND 1,038 K, same amount as 2017.

REGULATORY RATIOS

The weighted risk coverage ratio (Ratio Cooke) corresponding to the ratio of Net Equity over Total Risks stands at 26% at December 31, 2018 (versus 30% in 2017) for a regulatory minimum of 10%.

On the other hand, the total amount of risks incurred do not exceed :

- Three times the net equity of the Bank for Beneficiaries whose risk is 5% or more of the said Net Equity. The risks incurred amount to TND 132 772 K, corresponding to 1.72 times the net equity of the Bank.
- One and a half times the net equity of the Bank for beneficiaries whose risk is 15% or more of the said Net Funds. The risks incurred amount to TND 36,625 K, or 0.47 times the Bank's Net Equity.
- 25% of the net equity of the Bank for beneficiaries with ties to the bank within the meaning of Article 43 of Law 2016-48. The risks incurred amount to KDT 13,174 or 17% of the net equity of the Bank.
- 25% of shareholders' equity on the same beneficiary, this ratio has not been exceeded at December 31, 2018.



Gestion des Risques et Conformité

Risk Management



Gestion des Risques et Conformité Risk Management and Compliance

GESTION DES RISQUES

Le risque fait partie intégrante des activités de la banque, géré à travers un processus continu d'identification, de mesure et de surveillance, dans les limites des risques prédéfinies, tout en étant soumis à des contrôles. La banque est exposée au risque de crédit, de marché, de liquidité, de taux d'intérêt, au risque opérationnel et à toute autre forme de risques ancrés dans ses opérations financières.

La structure de gestion des risques de la banque s'articule autour de trois composantes principales: la gouvernance, les risques et la conformité :

RISK MANAGEMENT

Risk is an integral part of the bank's activities and is managed through a continuous process of identification, measure and monitoring, within the pre-established limits and while respecting other controls. The bank is exposed to credit, market, liquidity, interest rate, operational and other risks imbedded in its financial transactions.

The bank's risk management structure is built around three core components : governance, risk and compliance.

LA STRUCTURE DE GESTION DU RISQUE / RISK MANAGEMENT STRUCTURE



Le Comité de Risque (BRC) est responsable de l'examen et de l'approbation continus des politiques de crédit et de gestion des risques de la Banque, ainsi que de l'examen et de l'approbation des questions qui vont au-delà du pouvoir délégué au senior management. Le comité examine et présente au conseil des recommandations concernant la stratégie / l'appétit pour le risque annuel et à moyen terme, au sein duquel la stratégie commerciale, les objectifs et les cibles sont formulés. Le Comité délègue au senior management le pouvoir d'exercer ses activités quotidiennes dans le respect des paramètres prescrits de la politique et de la stratégie, tout en veillant à ce que les processus et les contrôles soient conformes aux politiques et la stratégie en matière de risque de la Banque.

The Board Risk Committee (BRC) is responsible for the continual review and approval of the Bank's Credit and Risk Policies and the consideration and approval of matters that are beyond senior management's delegated authority. The Committee reviews and makes recommendations to the Board regarding the Medium Term and Annual Risk Strategy/Appetite, within which business strategy, objectives and targets are formulated. The Committee delegates authority to senior management to conduct day-to-day business within the prescribed policy and strategy parameters, whilst ensuring that processes and controls are adequate to manage the Bank's Risk Policies and Strategy.

Le Comité Local de Crédit (LCC) est responsable des décisions de crédit aussi bien pour la Banque de Grandes Entreprises que pour la Banque de Détail dans la limite des pouvoirs qui lui sont conférés. Il gère également les actifs compromis, les provisions y afférentes et la politique de crédit de la Banque en général.

The Local Credit Committee (LCC) whether for wholesale banking or retail banking is responsible for credit related decisions. It also manages compromised assets, the provisions related to them and the Bank's credit policy in general.

Le Comité de Gestion Actif-Passif (ALCO) est responsable de la définition des politiques et des plans stratégiques à long-terme ainsi que des initiatives à court-terme pour une orientation prudente en matière d'allocation entre Actif et Passif. Le comité est également responsable du suivi du risque de liquidité et du risque de taux d'intérêts.

The Asset-Liability Management Committee (ALCO) is responsible for setting policies and long-term strategic plans as well as short-term initiatives for a prudent orientation of Asset-Liability allocation. The committee is also responsible for monitoring the liquidity risk and interest rate risk.

Le Comité de Gestion du Risque Opérationnel (ORCO) est responsable de la définition des politiques et des plans stratégiques à long-terme ainsi que des initiatives à court-terme pour l'identification, la gestion prudente, le contrôle et la mesure de l'exposition de la banque au risque opérationnel et à d'autres risques non-financiers.

The Operational Risk Management Committee (ORCO) is responsible for setting policies and long-term strategic plans as well as short-term initiatives for the identification, prudent management, control and measure of bank's exposure to operational risk and other non-financial risks.

Le Département de Crédit et Risque est, en coordination avec le département de Crédit et Risque du Groupe, responsable de la formulation des politiques et des procédures de crédit. Il est en charge de l'analyse du risque de contrepartie, de la revue et de l'approbation des engagements, de la conformité aux exigences réglementaires en matière de risque et de la gestion des crédits en contentieux. Il fournit également l'appui analytique au management de la banque. Par ailleurs, il identifie les risques opérationnels et de marché découlant des activités de la banque et recommande les politiques et procédures à mettre en place aux comités concernés afin de gérer les expositions.

La banque a plusieurs niveaux de délégation de pouvoir définis selon les variables mentionnées ci-dessous. Ces niveaux comprennent une délégation au niveau du Comité Local de Crédit et une autre délégation au niveau du siège. Dans certains cas, le recours à l'approbation du Conseil d'administration est requis. Le Département de Crédit et Risque doit s'assurer du respect des niveaux de délégation dans la prise de décision. La délégation de pouvoir est gouvernée par les variables suivantes :

- La notation interne de la contrepartie débitrice
- La durée de la facilité proposée
- Le montant de la transaction.

The Credit and Risk Department is, in coordination with the Group's Credit and Risk Department, responsible for the formulation of credit policies and procedures, the analysis of counterparty risk, the review / approval of commitments and the related reporting, the compliance with risk-related regulatory requirements, the management of contentious credits and for providing analytical support to the management of the Bank. In addition, it identifies the operational and market risks arising from the bank's activities and recommends to the relevant committees policies and procedures to put in place to manage exposures.

The bank has varying levels of delegation of power defined according to the variables mentioned below. These levels include a delegation at the Local Credit Committee level and another one at the headquarters' level. In some cases, it is required to obtain approval from the Board of Directors. The Credit and Risk Department must ensure compliance with the levels of delegation in decision making.

The delegation of power is governed by the following variables :

- The internal rating of the obligor
- The duration of the proposed facility
- The amount of the transaction

Gestion des Risques et Conformité

Risk Management and Compliance

LE RISQUE DE CRÉDIT

Le portefeuille de la banque ainsi que les engagements de crédit sont gérés en concordance avec la politique globale de la banque en matière de crédit, en déterminant des lignes directrices quantitatives et qualitatives et en mettant l'accent sur la nécessité d'éviter toute concentration de risques. La banque est gouvernée par une politique de crédit spécifique au pays mais en adéquation avec les directives du Groupe. Cette politique est adaptée au cadre réglementaire local et aux besoins du marché local en termes de produit et de secteur d'activité.

En 2018, la Banque a élaboré sa Déclaration relative à l'appétence au risque qui définit le type et le niveau globaux de risque que Bank ABC Tunisie est disposée à assumer dans le cadre de sa capacité à prendre des risques pour atteindre ses objectifs stratégiques. La Déclaration relative à l'appétence au risque de la Banque devra faire l'objet d'une révision annuelle en vue d'une actualisation au regard des nouvelles évolutions du marché, des opportunités, des défis ou des modifications apportées aux exigences réglementaires.

La politique de la banque préconise le maintien de méthodes de notation du risque précises et cohérentes, en recourant à diverses analyses financières combinées à des études de marché pour sauvegarder les notations du risque, qui sont le paramètre principal de la mesure du risque de crédit.

Les notations de crédit internes conviennent à toutes les catégories de clients et sont calculées conformément à la politique de crédit de la Banque. Ils sont soumis à des évaluations et à des examens réguliers. Chaque note de risque interne correspond à une note externe correspondante à des agences de notation Standard & Poor's, Moody's et Fitch Rating.

Risque de crédit Banque des Grandes Entreprises :

Une hiérarchie de délégations de pouvoir sur la base de notations de risque telles que celles générées par le système de notation interne - Moody's Risk Adviser -, régit les approbations de crédits en faveur des entreprises.

Les chargés d'affaires de la banque sont responsables de la gestion des opérations courantes de chaque engagement de crédit et des revues périodiques de chaque client et des risques associés, dans un cadre défini par le département de Crédit et Risque. L'audit interne procède, cependant, à des revues de risque des actifs, afin de fournir un avis indépendant quant à la qualité de leur risque de crédit et par rapport au respect des politiques et procédures de crédit. Ces mesures prises dans leur globalité, constituent les principales lignes de défense contre des risques excessifs pour la banque. Afin de sensibiliser les employés au risque de crédit, la banque a mis en place un plan de formation avancé en étroite collaboration avec l'agence de notation internationale

CREDIT RISK

The Bank's portfolio and credit commitments are managed in line with the Bank ABC overall credit policy, by determining the quantitative and qualitative guidelines and focusing on the need to avoid any concentration of risks.

The Bank is governed by a credit policy that is country-specific, while being in line with the guidelines of the Group. This policy is adapted to the local regulatory framework, tailored to local market needs in terms of product and sector of activity.

In 2018, the Bank has reviewed its Risk Appetite Statement which defines the aggregate type and level of risk Bank ABC Tunisia is willing to assume within its risk capacity to achieve its strategic objectives. The Bank's Risk Appetite Statement is reviewed on an annual basis in order to update it to new market circumstances, opportunities, challenges or changes in regulatory requirements.

The bank has a policy that promotes the maintenance of accurate and consistent risk rating methodologies, by having recourse to a variety of financial analysis combined with market research to back-up risk ratings, which are the primary parameter for the measurement of credit risk.

Internal credit ratings are suitable for all customer categories and are derived in accordance with the Bank's credit policy. They are subject to evaluations and reviews on a regular basis. Each internal risk rating matches with a corresponding external rating of the rating agencies Standard & Poor's, Moody's and Fitch Rating.

Wholesale Banking- Credit Risk :

A hierarchy of delegations of powers and authorities based on risk ratings such as those generated by the internal rating system - Moody's Risk Adviser - governs credit approvals in favour of corporate businesses and financial institutions.

The bank's relationship managers are responsible for the management of current operations of each credit commitment and periodic reviews of each client and associated risks, within the framework established by the Credit and Risk Department.

Credit lines are granted with caution and the bank uses credit control and risk mitigation techniques. To evaluate the risk / benefit mix of each credit transaction, the bank uses the profitability ratio Risk-Adjusted Return on Capital (RAROC). This ratio is consolidated for each segment and a minimum threshold, defined by the Group, must be observed.

Moody's. Ce programme de formation est sponsorisé par la maison mère.

Les lignes de crédit sont accordées avec prudence et la banque a recours à des techniques de contrôle et d'atténuation du risque de crédit. Pour évaluer le mix risque/bénéfice de chaque opération de crédit, la banque utilise le ratio de rentabilité Risk-Adjusted Return on Capital (RAROC). Ce ratio est consolidé pour chaque segment et un seuil minimum, défini par le groupe, doit être respecté.

Risque de Crédit Banque de Détail :

Les crédits aux particuliers sont gérés dans un cadre qui considère attentivement le cycle global du crédit. Ce cadre est en adéquation avec les bonnes pratiques de l'industrie bancaire et répond aux exigences réglementaires en documentant toutes les transactions. Un des objectifs clé de ce cadre est de protéger l'intégrité du portefeuille de crédit et d'assurer un équilibre entre risque et rentabilité tout en encourageant une croissance saine et innovante du portefeuille d'actifs. Les crédits aux particuliers sont accordés sous forme de produits approuvés à travers un processus solide gouverné par une politique de risque spécifique.

Toutefois, l'audit interne examine les risques liés aux actifs afin de fournir un avis indépendant sur la qualité de leur risque de crédit et sur le respect des politiques et procédures de crédit. Ces mesures prises ensemble constituent les principales lignes de défense contre les risques excessifs pour la Banque.

Les engagements de crédit ayant subi une détérioration significative sont supervisés d'une manière active par l'unité de recouvrement de la Banque.

Suivi des Ratios Réglementaires :

Afin de prémunir la Banque contre le risque de concentration, les politiques et les procédures incluent des contrôles spécifiques centrés sur les limites attribuées à un client individuel ou à un groupe de contreparties inter liées ainsi que sur l'importance de maintenir une diversification saine du portefeuille. Quand l'engagement avec une contrepartie ou de groupes de contreparties inter liées dépasse des niveaux spécifiques prédéfinis par la Banque Centrale de Tunisie (BCT), la banque doit chercher à atténuer le risque excédentaire.

Garanties et Autres Collatéraux :

Le montant et le type de garantie dépendent de l'évaluation du risque de crédit de la contrepartie. Les garanties et collatéraux peuvent être constitués d'actifs physiques prenant la forme de biens immobiliers ou d'instruments financiers tels que des liquidités ou des titres financiers, des garanties bancaires (émises par des banques dont le risque est jugé acceptable par Bank ABC) ou des

Retail Banking- Credit Risk :

Loans to individuals are managed within a framework that carefully considers the overall credit cycle. This framework is consistent with the best practices of the banking industry in Tunisia and meets regulatory requirements by documenting all transactions. One of the key objectives of this framework is protecting the integrity of the credit portfolio and ensuring a balance between risk and profitability while encouraging a healthy and innovative asset portfolio growth. Loans within the Retail Business are granted as products approved through a robust process governed by a specific risk policy.

The Internal Audit, however, reviews asset risks in order to provide an independent opinion about the quality of their credit risk and with respect to compliance with credit policies and procedures. These measures taken together make up the main lines of defence against excessive risk for the Bank.

Credit commitments having undergone a significant deterioration are supervised in an active way by the Bank's Recovery Unit.

Regulatory Ratios Monitoring :

To guard the Bank against the risk of concentration, the policies and procedures include specific controls to focus on the limits allocated to an individual Client or Group of inter-related counterparties and the importance of maintaining a diversified portfolio. When a customer / debtor's liabilities exceed the specific level predefined by the Central Bank of Tunisia for liabilities with counterparty or Group of inter-related counterparties, the bank seeks to mitigate the risk in excess.

Guarantees and Other Collaterals :

The amount and type of collateral depends on the counterparty's credit risk's assessment.

The guarantees and collaterals include physical assets such as real property, or financial instruments such as cash or securities, bank guarantees (issued by banks whose risk is acceptable to Bank ABC) or personal/ corporate guarantees. The collateral is subject to the

Gestion des Risques et Conformité

Risk Management and Compliance

garanties personnelles. La garantie est soumise à l'évaluation d'un expert indépendant désigné par la Banque, au moment de l'ouverture du crédit et à une réévaluation périodique lors de la revue annuelle du crédit ou des lignes de crédit.

Le département de crédit et risque maintient un monitoring permanent de la valeur de marché des garanties et demande, si nécessaire, une couverture additionnelle.

Gestion et Suivi des Engagements:

La division Administration de Crédit est responsable du suivi des engagements pour tout type de facilités de crédit. Elle est également tenue de déclarer les engagements pour tout type de facilités de crédit accordées à des particuliers ou à des entreprises au Comité de Risque mensuellement à la BCT. Les limites fixées en matière de risque de crédit sont révisées annuellement (généralement une année après la date de la dernière approbation).

Tout dépassement des limites instaurées requiert l'accord préalable des autorités d'approbation spécifiques définies dans la politique de crédit de la banque. Ces dépassements font l'objet d'un suivi hebdomadaire de la part de l'Administration de Crédit, en collaboration avec les unités de la Banque de Détail et des Grandes Entreprises. La répartition des engagements de la banque par échéance contractuelle au 31 décembre 2018, est comme suit :

evaluation by an independent expert appointed by the Bank, both during the credit initiation for a new loan or a periodic revaluation upon the renewal / annual review of the credit lines.

The Credit and Risk Department maintains a permanent monitoring of the collateral's market value and if necessary requests additional coverage according to the contracts signed.

Management and Monitoring of Commitments:

The Credit Administration Division is responsible for monitoring commitments for all type of credit facilities. It is also responsible for reporting these commitments for all type of credit facilities granted to individuals or corporate businesses and financial institutions to the BRC and on a monthly basis to the CBT. The limits set for credit risk are reviewed annually (usually one year after the date of the last approval).

Any excesses over the established limits require the prior approval of specific decision-making authorities (Local Credit Committee, Group Credit Committee). These overruns are subject to weekly follow-up by the Credit Administration in cooperation with the Retail Banking and Corporate Banking Units.

The distribution of bank's commitments by contractual maturity as of December 31, 2018 is as follows :

Maturité / Maturity	%
< 1an / < 1 year	65%
1 à 3 ans / 1 to 3 years	18%
3 à 5 ans / 3 to 5 years	14%
> 5 ans / > 5 years	3%
TOTAL	100%

RISQUE DE MARCHÉ

La banque a établi une politique de gestion du risque et les limites à travers lesquelles le risque de marché est mesuré, suivi et contrôlé par le département Crédit et Risque, sous la surveillance stratégique du Comité de Gestion Actif-Passif (ALCO).

Le risque de marché est contrôlé à travers la mise en place de limites approuvées par le BRC. Ces limites reflètent la tolérance de la banque au risque dans un contexte spécifique de marché et par rapport à la stratégie des risques en place.

MARKET RISK

The bank has established a risk management policy and set the limits within which market risk is measured, monitored and controlled by the Credit and Risk Department with strategic oversight by the Asset-Liability Management Committee (ALCO).

Market risk is controlled by setting limits approved by the BRC. These limits are used within the parameters of the bank's risk appetite and market risk indicators are reported quarterly to the BRC while ensuring they remain within the bank's strategic risk objectives.

La revue de ces limites fixées en matière de risque de marché se fait annuellement. En cas de dépassement, le département Risque de Marché de la banque communique le dépassement au département Trésorerie de la banque et par la suite au comité ALCO pour ratification.

Les tests de résistance avec les scénarios de stress sont une méthode permettant de déterminer l'effet de divers scénarios de stress hypothétiques. La banque utilise des tests de résistance pour examiner les risques de changement spécifique des portefeuilles et leur impact potentiel sur le profil de maturité des actifs. Les résultats de ces tests de résistance sont analysés par la gestion des risques et présentés à ALCO pour évaluer la validité et la cohérence des hypothèses sous-jacentes et les conclusions de gestion des risques.

Les scénarios de stress sont présentés et approuvés périodiquement par le BRC.

RISQUE DE TAUX D'INTÉRÊT

Le risque de taux d'intérêt résulte des expositions aux changements des niveaux, de la pente ainsi que la courbure de la courbe de taux, de la volatilité des taux d'intérêt, de la vitesse des remboursements anticipés et des marges de crédit. Pour se prémunir contre le risque de taux d'intérêt, la banque prête à des taux variables et rémunère également les déposants sur la base des taux variables.

RISQUE DE LIQUIDITÉ

La banque maintient des actifs liquides à des niveaux prudents dans le but d'assurer la disponibilité rapide des fonds, afin de pouvoir remplir ses engagements, même dans des conditions défavorables. La banque surveille de près le ratio de couverture du prêt afin de se conformer pleinement aux critères de la BCT soit un taux de couverture minimum de 90% en 2018. Bank ABC Tunisie se prépare activement à renforcer ses liquidités à moyen terme et à respecter un ratio de liquidité de plus en plus strict selon des normes édictées par la BCT. De plus, la banque procède à des analyses de tests de stress plusieurs fois par an, afin de pouvoir anticiper les conséquences d'une perte soudaine d'une partie de ses dépôts.

RISQUE OPÉRATIONNEL

Le risque opérationnel correspond au risque de pertes liées à une mauvaise adéquation des procédures internes, à une défaillance humaine ou des systèmes ou encore liées à des événements externes.

Notre exposition au risque opérationnel provient des erreurs dans des procédures routinières, ainsi que d'incidents extraordinaires, tels que des défaillances majeures de systèmes ou des problèmes juridiques et réglementaires.

The review of these market risk limits is done annually. In case of limit overrun the Bank's Market Risk Department communicates the overrun to the bank's Treasury Department and subsequently to the ALCO committee for ratification.

Stress testing is a method of determining the effect of various hypothetical stress scenarios. The bank uses stress testing to examine risks of specific change in portfolios, and its potential impact on the asset liability maturity profile. The results of these stress tests are analyzed by risk management and presented to ALCO to assess validity and consistency of the underlying assumptions and risk management conclusions.

The stress scenarios are presented and approved periodically by the BRC.

INTEREST RATE RISK

Interest rate risk results from exposures to changes in the level, slope and curvature of yield curves, the volatilities of interest rates, prepayment speeds and credit spreads. To prevent interest rate risk, the bank lends at variable rates and pays the depositors also on a variable rates basis.

LIQUIDITY RISK

The Bank maintains liquid assets to prudent levels in order to ensure timely availability of funds so that it can meet its commitments, even under adverse conditions. The Bank closely monitors the Loan cover Ratio in order to be fully compliant with CBT minimum Loan Cover Ratio of 90% in 2018. The Bank is also working to actively strengthen its medium-term liquidity and to comply with an increasingly stringent liquidity ratio in accordance with standards prescribed by the CBT. In addition, the Bank stress testing analysis in order to anticipate the consequences resulting from the sudden loss of a part of the deposits.

OPERATIONAL RISK

Operational risk is the risk of an adverse outcome resulting from inadequate or failed internal processes, people, and systems or from external events.

Our exposure to operational risk arises from routine processing errors, as well as extraordinary incidents, such as major systems failures or legal and regulatory matters. Since operational risk is underlying all the bank's activities, operational risk can never be fully eliminated.

Gestion des Risques et Conformité

Risk Management and Compliance

Le risque opérationnel étant à la base de toutes les activités de la banque, le risque opérationnel ne peut jamais être totalement éliminé. La banque adopte toutefois un processus continu d'identification, d'évaluation / quantification, de suivi et d'atténuation des risques opérationnels auxquels elle est exposée, à travers des mesures de contrôle et de décisions prises en matière de risques (acceptation, transfert, refus, plan d'action). La banque cherche à rendre le risque opérationnel transparent dans toutes ses activités et, dans cette perspective, des processus sont en cours de développement afin de fournir des informations régulières sur la prise de décision opérationnelle aux parties concernées, telles que le comité des risques opérationnels de la banque, le comité des risques du Groupe et éventuellement, le comité de Conseil et d'administration. Les normes de contrôle qui font partie intégrante de l'environnement de travail mis en place pour la gestion du risque opérationnel reposent sur les principes de l'analyse du risque bancaire international et reflètent les mesures préventives appropriées. La gestion des risques opérationnels garantit que les normes de contrôle sont incluses dans les procédures opérationnelles internes et, via un exercice de contrôle et de suivi de la qualité et déclare l'établissement des normes au sein de la Banque.

The bank, however, adopts a continuous process of identification, evaluation / quantification, monitoring and mitigation of the operational risks it is exposed to, through control measures and decisions taken with respect to risks (acceptance, transfer, refusal, action plan).

The bank seeks to make operational risk transparent in all the bank's activities, and from this perspective processes are being developed to provide regular reporting of relevant operational decision-making information to concerned parties such as the Bank's Operational Risk Committee, the Group's Risk Committee and possibly the Board of Directors.

Control standards that are an integral part of the working environment set up for the operational risk management are based on the principles of international banking risk analysis and reflect appropriate preventive measures.

The operational risk management ensures control standards are included within internal operating procedures and via quality control exercise monitors and reports the establishment of the standards within the Bank.

ACTIVITÉ DE LA STRUCTURE DE LA CONFORMITÉ

Dans le cadre de sa politique de lutte contre la criminalité financière et du respect de la réglementation locale en vigueur et des normes du Groupe, Bank ABC a considérablement investi ces dernières années dans la mise en œuvre de plusieurs mesures et solutions visant à renforcer davantage sa capacité de conformité afin d'être à jour avec les règlements et défis extérieurs. En 2018, la Bank ABC a amélioré les outils de conformité ainsi que la majorité de ses solutions.

Bank ABC accorde la plus grande attention à la promotion de la culture de la conformité, élément essentiel de la lutte contre la criminalité financière.

Bank ABC maintient son engagement de respecter toutes les règles et réglementations applicables dans l'ensemble de ses activités et ses zones géographiques, y compris les exigences de la Banque centrale de Tunisie.

Reflétant les exigences et les attentes croissantes des autorités de réglementation, des banques correspondantes et des parties prenantes, la banque a considérablement investi dans la gestion des risques liés à la conformité par conséquent, la capacité et l'aptitude continuent à s'améliorer sur l'ensemble du réseau du groupe.

COMPLIANCE

As part of its policy to combat financial crime and for complying with the local regulations in force and the Group's standards, Bank ABC has in recent years considerably invested in the implementation of several measures and solutions for further strengthening its compliance capacity to keep pace with external regulations and challenges. During 2018, Bank ABC enhanced the compliance tools by upgrading most of its solutions.

Bank ABC pays the greatest attention to fostering a culture of compliance, an essential element in the fight against financial crime.

Bank ABC maintains its commitment to complying with all applicable rules and regulations as per the requirements of the Central Bank of Tunisia.

Reflecting the increasing requirements and expectations of regulators, correspondent banks and stakeholders, the Bank has invested significantly in managing compliance risks and both capacity and capability continue to improve across the Group network.

All Group Units also use the Bank's automated systems for anti-money laundering transactions monitoring and client static data screening. Alerts generated by these

En outre, Bank ABC a mis à jour les systèmes de filtrage des paiements et des clients.

La Banque continue également d'investir dans son programme de formation à l'échelle du groupe en collaborant avec des fournisseurs externes pour offrir une formation en ligne aux nouvelles recrues et des cours de recyclage à tout le personnel dans les domaines critiques pour la gestion des risques, tels que la criminalité financière et le respect des sanctions.

systems are analyzed and, where appropriate, suspicious activity reports are filed with relevant authorities.

A new centralized compliance model is in the process of being launched. The model takes advantage of the specialized skillsets and resources available at Head Office. As part of the model a Group transaction monitoring unit (TMU) has been established for the management of the Bank's payment screening alerts. The TMU is responsible for the investigation and disposition of payment screening alerts and, where needed, will escalate alerts to unit MLROs for review and resolution.

Additionally the model has successfully introduced delivery of centralized testing services related to upgrades of both payment screening and client screening systems.

The Bank also continues to invest in its group-wide training program by collaborating with external vendors to offer e-learning training to new joiners and refresher courses to all staff in areas critical for risk management such as financial crime and sanctions compliance.

GESTION DE LA CONTINUITÉ D'ACTIVITÉ

Gestion de la Continuité d'activité

Le Comité de la Continuité d'Activité (BCC) est responsable de la supervision et de la gestion du programme de la continuité d'activité de Bank ABC et du respect de celles-ci au sein de la Banque en proposant, approuvant et surveillant la mise en œuvre des politiques et procédures du groupe en matière de reprise après sinistre et de gestion de la continuité d'activité.

Programme de la Gestion de la Continuité d'Activité

Bank ABC s'engage à assurer la continuité de ses activités critiques afin de protéger les intérêts de toutes les parties prenantes et préserver la confiance de ses clients en veillant à avoir la capacité de continuer à fonctionner de manière continue avec un minimum d'interruptions en cas de perturbation.

Pour atteindre ses objectifs Bank ABC a développé, maintient et continue à tester son Programme de Gestion de la Continuité d'Activité. Notre succès repose sur les engagements suivants en matière de continuité d'activité : la conformité réglementaire, le respect des standards du secteur et de nos indicateurs de réussite. On ne peut absolument pas se permettre de penser que « cela ne nous arrivera jamais ». Bank ABC est déterminée à tenir ces engagements et à tirer profit de la mise en place de dispositifs renforcés en matière de continuité d'activité en dépit des perturbations inévitables et des menaces potentielles.

Les Plans de la Continuité d'Activité et de reprise après sinistre informatique de Bank ABC sont régulièrement testés afin de s'assurer qu'ils sont adaptés aux besoins de la banque et de familiariser le personnel quant à leur rôle dans le cas d'une crise.

Le programme des tests annuels de plan de continuité a été enrichi par de nouveaux tests et scénarios pour garantir la résilience de la banque.

BUSINESS CONTINUITY MANAGEMENT

The Business Continuity Committee (BCC)

The Business Continuity Committee (BCC) is responsible for overseeing and managing Business Continuity activities and adherence across Bank ABC by proposing, approving and monitoring the implementation of Group-wide policies and procedures for Disaster Recovery and Business Continuity Management.

Business Continuity Management Program

Program Bank ABC is committed to ensure the continuity of its critical activities in order to protect the interests of all stakeholders and preserve the trust of its customers by ensuring we have the capacity to continue to operate on an ongoing basis with minimal interruptions in the event of a disruption.

To achieve those goals Bank ABC has developed, maintains and continues to test its Business Continuity Management Program. Our success is driven by the following Business Continuity assurances – regulatory compliance, industry adherence and our measure of success.

The notion “it won't ever happen to us” is not sustainable. Disruptions are inevitable, and whilst the likelihood of threats are relatively low, Bank ABC is committed to securing these assurances and reaping the benefits from having robust Business Continuity arrangements in place.

Bank ABC's business continuity and Disaster Recovery plans are regularly tested to ensure that they are tailored to the bank's needs and to familiarize staff with their role in case of a crisis event.

The annual continuity plan's tests program has been enriched with new tests and scenarios to ensure the bank's resilience.



Développement et Organisation

Development and Organization



Bank ABC



Développement et Organisation

Development and Organization

ACTIVITÉ DE LA STRUCTURE D'AUDIT INTERNE

L'Audit Interne au sein de Bank ABC en Tunisie est une activité indépendante et objective directement rattachée hiérarchiquement au Directeur Général et fonctionnellement au Comité d'Audit de Bank ABC en Tunisie (Comité émanant du Conseil d'Administration).

En tant que troisième ligne de défense, la Direction de l'Audit Interne a mené durant l'exercice 2018:

- 6 missions d'audit au niveau des agences ;
- 3 missions d'audit au niveau des structures centrales ;
- 16 missions d'inventaires inopinés au niveau des agences.

Par ailleurs, la Direction de l'Audit a participé à une mission thématique transversale (Sanctions Screening) qui a couvert toutes les unités du Groupe Bank ABC.

A travers ces missions, la fonction de l'Audit Interne a pu donner à la Direction Générale et au Comité d'Audit de Bank ABC une assurance raisonnable sur le degré de maîtrise des opérations en apportant des recommandations pour les améliorer et ainsi contribuer à création de la valeur ajoutée.

La Direction de l'Audit Interne a mis en œuvre toutes les diligences requises par la réglementation Tunisienne en vigueur, les normes internationales de l'Institut des Auditeurs Internes (IIA) ainsi que les recommandations du Comité Bâle sur le Contrôle Interne.

L'équipe d'Audit Interne est composée de personnes ayant l'expérience et la compétence requises et nécessaires au bon déroulement des travaux. Cette équipe intègre et soutient les principes d'intégrité, d'objectivité et de confidentialité énoncés par le code déontologique de l'Institut des Auditeurs Internes.

SÉCURITÉ DE L'INFORMATION

Consciente des enjeux et risques liés à la sécurité de l'information, Bank ABC a poursuivi durant l'année 2018 l'implémentation de son programme stratégique de sécurité de l'information. Cette année a été marquée par le renforcement des contrôles techniques pour contrer les risques liés à la cyber-sécurité et pour se conformer aux nouvelles exigences notamment le SWIFT Customer Security Programme. La Banque a aussi travaillé pour accroître la maturité des processus existant liés à la sécurité de l'information.

THE INTERNAL AUDIT'S ACTIVITY

Internal Audit is within Bank ABC in Tunisia an independent and objective activity reporting directly to the General Manager and on a functional level to the Audit Committee of Bank ABC in Tunisia (Committee emerging from the Board of Directors).

As third line of defence, the Internal Audit Department conducted the following missions during the financial year 2018:

- 6 audit missions in the branches;
- 3 audit missions at central structures' level;
- 16 surprise inventory checks' missions in the branches.

In addition, the Internal Audit Department participated in a cross-cutting thematic mission (Sanctions Screening) that covered all Bank ABC Group units.

Through these missions, the internal audit function was able to provide Senior Management and the Audit Committee of Bank ABC with reasonable assurance as to the level of control over the operations by providing recommendations designed to improve them and thereby contributing to the creation of added value.

The Internal Audit Department has implemented all due diligence required by the Tunisian regulations in force, the International Standards of the Institute of Internal Auditors (IIA) and the recommendations of the Basel Committee on Banking Supervision.

Internal Audit team's members have the required experience and expertise necessary for the proper conduct of the work. This team adopts and supports the principles of integrity, objectivity and confidentiality set out in the Code of Ethics of the Institute of Internal Auditors.

INFORMATION SECURITY

Aware of the issues and risks related to information security, Bank ABC continued in 2018 the implementation of its strategic information security program. This year has been marked by the reinforcement of technical controls to counter the risks related to cyber security and to comply with the new requirements including the SWIFT Customer Security Program. The Bank has also worked to increase the maturity of existing information security processes.

LA BANQUE DE DÉTAIL

Pour la Banque de Détail, l'année 2018 a été marquée par une nouvelle progression du nombre de clients qui passe de 12 202 clients à 14 050, soit une progression de 15 %, ainsi que le nombre de comptes, qui passe de 18 360 comptes à 22 756, soit une progression de 24 %.

Les masses bilanciellles ont encore enregistré des augmentations satisfaisantes, avec :

- Plus 16 % au niveau des ressources globales qui passent de 231 207 KDT à 268 309 KDT;
- Plus 15 % au niveau de l'épargne qui passe de 25 628 KDT à 29 382 KDT;
- Plus 11 % au niveau des crédits productifs qui passent de 98 106 KDT à 108 742 KDT.

Les revenus de la Banque de Détail ont, quant à eux, progressé d'une manière rassurante passant de 8159 KDT à 9923 KDT, soit une progression de 22 %.

Ces résultats ont été obtenus grâce essentiellement à la continuité dans l'optimisation organisationnelle, la rénovation et la mise à jour des produits et services existants, le lancement de 3 nouveaux produits (Carte INFINITE, Carte PLATINUM et ABC DIGITAL), l'animation de 3 campagnes commerciales dont une avec une campagne média et un jeu promotionnel.

Les objectifs de la Banque de Détail pour 2019 sont ambitieux ; ils permettront à Bank ABC de se développer encore sur les trois marchés (Particuliers, Professionnels et Petites Entreprises) avec une meilleure qualité de service, et une orientation stratégique vers la Banque Digitale.

LA BANQUE DES ENTREPRISES

En ligne avec la stratégie Wholesale Banking Bank ABC Tunisie 2018-2020 présentée dans le cadre du Board de septembre 2017, l'année 2018 a été marquée par :

1. L'élargissement du parc de comptes Wholesale Banking par 71 nouvelles relations portant le nombre de clients à 305 correspondant à 512 comptes, sélectionnés parmi les grands groupes privés de la place.

Ce constat a été rendu possible grâce à :

- Un dynamisme de la force de vente au travers d'un rythme de visites clientèles accentué matérialisé par des comptes rendu suivi hebdomadairement par l'outil de suivi RM.
- Weekly Performance mis en place,
- Des plans d'actions couvrant non seulement les nouvelles relations mais aussi les clients existants.

Ce dynamisme aura permis de :

- Augmenter le track record avec les relations existantes dont les comptes étaient auparavant gelés en termes de flux ;

RETAIL BANKING

For Retail Banking, year 2018 was characterized by a further increase of 15% in the number of customers going from 12,202 customers to 14,050, as well as a 24% increase in the number of accounts, going from 18,360 accounts to 22,756.

The balance sheets have again recorded satisfactory increases, with :

- Plus 16% in overall resources, which goes from TND 231,207 K to TND 268,309 K;
- Plus 15% in savings from TND 25 628 K to TND 29 382 K;
- Plus 11% in productive loans, which rose from TND 98,106 K to TND 108,742 K.

Retail banking revenues, for their part, rose in a reassuring way by 22% from TND 8 159K to TND 9 923 K.

These results were mainly due to the persistence of the organizational optimization, the renovation and the updating of existing products and services, the launch of 3 new products (INFINITE Card, PLATINUM Card, and ABC DIGITAL), and the animation of 3 commercial campaigns including one with a media campaign and a promotional game.

The objectives of the Retail Banking for 2019 are ambitious; they will enable Bank ABC to further develop its presence in three markets (Individuals, Professionals and Small Businesses) with a better quality of service, and a strategic orientation towards the Digital Bank.

WHOLESALE BANKING

In line with the Wholesale Banking Bank Tunisia ABC 2018-2020 strategy which has been presented in the framework of the board of september 2017, the year 2018 has been marked by :

1. The expansion of the Wholesale Banking Portfolio by 71 new relationships bringing the number of customers to 305 equivalent to 512 accounts , selected from major private groups.

This was made possible thanks to :

- A sales force dynamic through a marked rhythm of customer visits and weekly reports followed through the RM tracking tool.
- A Weekly Performance implemented,
- And action plans covering not only new relationships but also existing customers.

This dynamism has enabled :

- an increase in the track record with existing relationships whose accounts were previously frozen in terms of flows ;

▷ Développement et Organisation

Development and Organization

- Diversifier la base d'engagements à travers l'identification et la mise en place de nouvelles lignes d'engagement court et moyen terme et FX au profit de nouvelles relations ;
 - 2.** Une gestion rapprochée des comptes dormants ayant permis d'en maîtriser le volume à 30% du nombre de comptes WB à fin 2018 vs 52% fin 2017.
 - 3.** Un renforcement de la synergie avec la Trésorerie et le Retail : La force de vente est orientée crossselling au travers des KPI's, en particulier en terme de lignes FX treasury
 - 4.** Un renforcement de la Synergie avec les autres unités du Groupe Bank ABC ayant conduit notamment à la conclusion de contrats de forfaiting avec les 3 opérateurs Telecom et à un renforcement de l'activité de réémission de cautions.
 - 5.** En terme de volumes, les dépôts ont atteint 123 MUSD à fin 2018 vs 92M à fin 2017, soit + 33%, essentiellement drainés par les ressources en devises, sachant que l'évolution des ressources en TND a été plus timide marquée par le contexte de liquidité serré sur le marché et la vive surenchère des taux de rémunération qui en a découlé. Les Engagements ont atteint 463MUSD (vs 377MUSD à fin 2017 ou + 23%), dont :
 - 182M USD en termes de crédits (vs 145M USD en 2017)
 - 173M USD en terme d'engagements par signature (vs 232MUSD en 2017)
 - 6.** Une augmentation en volume et en valeur des transactions de commerce extérieur, tant avec le marché libyen mais surtout avec d'autres pays de façon inédite.
 - 7.** Le PNB global a atteint 7,2 MUSD en baisse de 6% comparé à 2017, altéré par une baisse de 27% des revenus du commerce international alors que le revenu en termes de crédits et Cash Management de 4,4MUSD (60% du total PNB) a évolué de 15%.
- a diversification of WB exposure base through identification and establishment of new short and medium-term and FX limits for new relationships onboarded ;
 - 2.** A close management of dormant accounts, which enabled to contain their volume at 30% of the total number of WB accounts by the end of 2018 versus 52% by the end of 2017 (reduced to 10% by the end of Q1 2019 as per Group ratio).
 - 3.** A strengthening of the synergies with Treasury and Retail. The sales force is oriented crossselling through clear KPI's, in particular in terms of FX Treasury lines.
 - 4.** An increase of the cooperation with the other units of Bank ABC group, which led to forfaiting agreements implemented with the 3 Telecom operators and a reinforcement of the activity of reissuing bonds.
 - 5.** In terms of volumes :

Deposits reached USD 123M at the end of 2018 (vs USD 92M one year later) , that is + 33%, mainly drained by foreign currency resources. Indeed, TND resources evolution has been more timid, marked by the tight liquidity situation in the market and the sharp upward pressure on wage rates that has resulted accordingly. Commitments reached USD 463M (vs USD 377M by the end of 2017 or +23 %), out of which :

 - USD 182M in terms of credits (vs USD 145M in 2017)
 - USD 173 in terms of Off Balance Sheet (vs USD 232M in 2017)
 - 6.** An increase on foreign trade transactions in numbers and volumes, with the Libyan market but also and in a new way, with other countries.
 - 7.** Overall TOI reached USD 7.2M, a 6% decrease compared to 2017, affected by a 27% decrease in Trade revenues, while credit and cash management income reached USD 4.4 M (60% of total GNP) rose by 15%.

CAPITAL HUMAIN

Développement de l'effectif (ON & OFF Consolidé)

En 2018, l'effectif de Bank ABC est passé à 195 Vs 186 en 2017.

Personnel permanent Vs personnel contractuel

L'évolution du personnel permanent par rapport au personnel contractuel au cours des deux dernières années est passée de 186 en 2017 à 195 en 2018.

HUMAN CAPITAL

Employees Development (ON & OFF Consolidated)

In 2018, the number of staff employed on a full-time equivalent (FTE) basis by Bank ABC increased to 195 versus 186 in 2017.

Permanent Staff vs. Contractual Staff

The evolution of permanent staff versus contractual staff during the last two years.

Répartition par genre

L'évolution du personnel au cours des deux dernières années est la suivante:

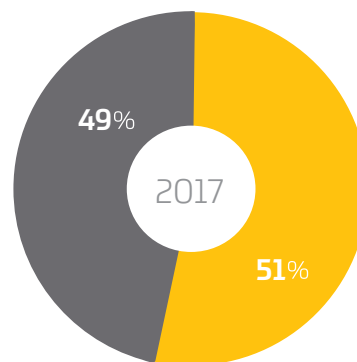
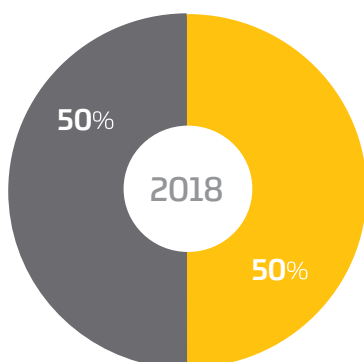
Breakdown by gender

The evolution of staff by gender over the two last years is presented as follows:

Désignation	2018	2017
Homme / Man	97	95
Femme / Woman	98	91
TOTAL	195	186

Dans le cadre de ses activités de recrutement, Bank ABC veille à assurer un meilleur équilibre entre les candidats masculins et féminins, ainsi que d'augmenter le nombre de femmes occupant des postes de direction.

In its recruitment activities, Bank ABC focuses on ensuring a better balance between male and female candidates, as well as increasing the ratio of women in management positions.



- ▶ HOMMES / MEN
- ▶ FEMMES/ WOMEN

Développement et Organisation Development and Organization

Répartition par âge :

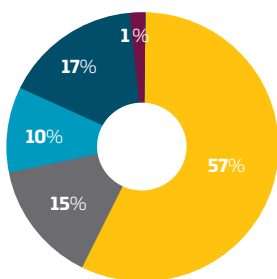
Breakdown by age :

Désignation	2018		2017	
Age moyen du personnel / All staff average age	36,6		36,8	
	Homme / Man	Femme / Woman	Homme / Man	Femme / Woman
Age moyen par genre / Average age by gender	38,5	34,8	38,1	35,5

Durée du service en entreprise

Length of company service

Tranche	Nombre de personnel / Staff number	%
Service long/ Long service < 5 years	111	57%
5 < Service long/ Long service < 10	29	15%
10 < Service long/ Long service < 15	18	9%
15 < Service long/ Long service < 20	34	17%
20 < Service long/ Long service < 25	3	2%
TOTAL	195	100%



Durée du service / Length of Company Service

- ▶ SERVICE LONG/ LONG SERVICE < 5 YEARS
- ▶ 5 < SERVICE LONG/ LONG SERVICE < 10
- ▶ 10 < SERVICE LONG/ LONG SERVICE < 15
- ▶ 15 < SERVICE LONG/ LONG SERVICE < 20
- ▶ 20 < SERVICE LONG/ LONG SERVICE < 25

Le Turnover volontaire du personnel

Le turnover total a diminué de 3,23% en 2017 à 3,08% en 2018.

Voluntary staff turnover rate

The overall turnover rates decreased to 3.08 % in 2018 against 3.23% in 2017.

BANK ABC RH GESTION DES TALENTS

Recrutement et Acquisition de Talents au 31 décembre 2018

Au 31 décembre 2018, Bank ABC compte 195 employés contre 186 au 31/12/2017, soit une augmentation de 4,84%.

Un aspect essentiel de la stratégie d'embauche de Bank ABC consiste à assurer la progression constante du nombre de jeunes talents, notamment d'embauches permanentes et de stagiaires.

Recrutement des jeunes diplômés 2017 - 2018

Recrutement / Recruitment	2018		2017	
		%		%
Total employés recrutés/ Total recruited staff	23		28	
Jeunes diplômés/ Fresh Graduates	20	87%	12	43%

BANK ABC HR TALENT MANAGEMENT

Recruitment and talent acquisition as of December 31st, 2018

At December 31st, 2018, Bank ABC accounts 195 employees against 186 at 31/12/2017, i.e. an increase of 4.84%.

A key aspect of Bank ABC hiring strategy is to ensure a steady pipeline of junior talents, including permanent hires and interns.

Fresh graduates recruitment 2017 - 2018

FORMATION ET DÉVELOPPEMENT DE CARRIÈRE

ABC ACADEMY

Lancée en mai 2018, la plate-forme ABC Academy était l'une des principales priorités de Bank ABC Tunisie, en raison de ses avantages considérables pour les employés.

En effet, plusieurs actions ont été entreprises pour sa mise en œuvre et un vaste plan de communication a été mis en place pour familiariser le personnel avec cette nouvelle plate-forme:

Promouvoir le développement professionnel et personnel

Bank ABC se consacre à la promotion et au développement de son personnel en leur proposant différentes formations qui les aideront à maximiser leurs potentiels, à améliorer leurs compétences et à les préparer à de plus grandes responsabilités.

CAREER DEVELOPMENT & TRAINING

ABC ACADEMY

Launched in May 2018, ABC Academy platform was one of the highest priorities to Bank ABC Tunisia, by reason of its significant benefits on the employees.

In fact several actions have been taken in its implementation: A wide communication plan has been put in place to familiarize the staff with the platform:

Promoting professional and personal development

Bank ABC is devoted to promoting and developing its staff, by offering different trainings that will help them maximize their potentials, enhance their skills and prepare them to bigger future responsibilities.

Développement et Organisation

Development and Organization

Activité de la formation locale en 2018

En décembre 2018, la banque avait réalisé 32 formations différentes, à savoir 5 123 heures de formation, soit une moyenne de 26 heures par employé.

Développement des formations

Le développement des formations au cours des deux dernières années 2017 et 2018 est présenté comme suit :

2018 Local Training activity

As of December 2018 the bank achieved 32 different training actions i.e. 5123 training hours, i.e. an average of 26 hours per employee.

Training development

The development of the training during the last two years (2017 and 2018) is presented as follows :

Year/ Année	2018	2017
Participants	3 244	921
Total nombre d'heures / Total number of training hours	5 123	1 065

Formation du siège

Conformément à la culture d'entreprise de Bank ABC, le siège a offert aux employés de Bank ABC Tunisie la possibilité de participer à différentes sessions de formation de groupe.

Head Office Training

As per Bank ABC Corporate Culture, the Head office offered opportunities to Bank ABC Tunisia employees to take part in different session of group training.

Formation au profit des confrères Libyens

En tant que membre d'une institution internationale, Bank ABC en Tunisie contribue au développement et à la formation de collègues libyens et de leurs clients stratégiques.

Libyan Training

As part of an international institution, Bank ABC in Tunisia contributes to the development and training of Libyan colleagues as well as their strategic clients.

Stage à Bank ABC

Bank ABC Tunisie est une institution impliquée dans la formation et le mentorat de jeunes stagiaires. Notre slogan est: "Les talents de demain se forment aujourd'hui". Par conséquent, en 2018, Bank ABC Tunisie a offert l'opportunité à un grand nombre de stagiaires à accéder à ses locaux et les a soutenu dans leur projet de fin d'études et / ou lors de formations pratiques pendant les stages d'été.

Internship at Bank ABC

Bank ABC Tunisia is an institution involved in the training and mentoring of young interns. Our slogan is: "talents of tomorrow are shaped today." for this purpose, in 2018, Bank ABC Tunisia allowed to several number of trainees to access its premises and helped them in their year-end graduation project and/or for practical trainings during summer internships.

Management Trainee Program (MTP)

Au 31 décembre 2018, six (06) MTP avaient été recrutés. Elles ont été affectés conformément à un plan de développement spécialement conçu pour ce programme en collaboration avec le responsable des ressources humaines et les top managers, en tenant compte des besoins de recrutements futurs.

Mobilité de carrière interne, une approche équilibrée de l'acquisition de talents

Dans le contexte du repositionnement stratégique et des défis à venir, Bank ABC a adopté une approche équilibrée en matière d'acquisition de talents. Elle s'appuie sur les compétences exerçant au sein de l'organisation, tout en apportant les capacités nécessaires à la banque pour lui permettre de se positionner de manière à garantir une performance durable à long terme.

En 2018, la banque a continué de renforcer ses activités internes de mobilité professionnelle afin de permettre un développement professionnel plus important et un meilleur taux de rétention des employés.

Dans ce contexte, en 2018, 20 employés ont été mutés à de nouveaux postes grâce au recrutement interne, qui représente 10% du taux de mobilité interne.

Système RH Digital

Bank ABC Tunisie utilise un système d'information numérique pour ressources humaines, «HR ACCESS».

Ce système est une interface entre l'équipe des ressources humaines et les employés sur laquelle ils peuvent traiter leurs demandes: demande de congé, attestation de travail, etc.

Management Trainee Program (MTP)

As of 31, December 2018, Six (06) Management Trainees were recruited. They have been assigned according to a development plan designed particularly for this program in collaboration with the Head of HR and C-Suites taking into account the future recruitment needs.

Internal career mobility a balanced approach to talent acquisition

Against the backdrop of strategic repositioning and the challenges ahead, Bank ABC has adopted a balanced approach to talent acquisition. It relies on leveraging both skills and experience already available within the organization, while bringing in the necessary capabilities that will help position the Bank for long-term sustainable performance.

In 2018, the Bank continued to strengthen its internal career mobility activities to drive greater career development and better retention rate of employees.

In this context, during 2018, 20 employees moved to new positions through internal recruitment, which represented 10% of the internal career mobility rate.

HR Digital System

Bank ABC Tunisia uses a digital Human Resources Information System "HR ACCESS" .

This system is an interface between HR team and employees on which they can work on treating their requests : request for leave, for work certificate, etc...

Développement et Organisation

Development and Organization

BANK ABC TUNISIE RENFORCE SES CAPACITÉS DE LEADERSHIP ET LA PLANIFICATION DE LA RELÈVE

Bank ABC adopte une approche globale pour le développement du leadership, qui comprend les éléments suivants:

- Une attention particulière à la culture d'entreprise et ses valeurs,
- Les capacités de leadership individuelles,
- Une mentalité de croissance
- Un apprentissage basé sur un schéma.

Bank ABC se considère comme étant précurseur dans le domaine du développement des talents ce qui a permis aux RH de progresser dans la conduite de l'évaluation du leadership et de la gestion des plans de succession.

Conformément à l'engagement pris par le siège de mettre en œuvre la stratégie de gestion des talents, Bank ABC Tunisie procède chaque année à la révision annuelle de la planification du plan de succession, qui est validée par le Directeur Général local, la Direction des Ressources Humaines du Groupe et le Conseil d'Administration.

Bank ABC continue de prospérer en termes de renforcement des capacités de leadership et de gestion des plans de relève. En 2018, en plus de ce que nous avons élaboré dans le plan de 2017, nous avons également développé le processus avec de nouvelles actions en établissant un plan de développement spécifique.

Un plan de formation sur Le Management et le Leadership a été lancé en novembre 2018 pour les hauts dirigeants. 11 chefs de département ont participé au programme de développement des talents »

En même temps, des évaluations et des ajustements réguliers ont été effectués en 2018 afin de mesurer la performance d'année en année en matière de développement des talents pour chaque position.

BANK ABC TUNISIA BUILDING LEADERSHIP CAPABILITIES & SUCCESSION PLANNING

Bank ABC takes a holistic approach to leadership development, which covers the following elements:

- A strong focus on corporate culture in the form of its values,
- Individual leadership capabilities,
- Growth mindset and
- Schema-based learning.

Bank ABC, being a precursor in talent development area, HR made strides in further driving leadership assessment and succession management.

In line with the headquarters' commitment to implement the talent management strategy, each year, Bank ABC Tunisia conducts the annual succession planning review, and validated by local CEO, group HR and the board of directors.

Bank ABC continues to thrive in terms of building leadership capabilities & Succession planning. In 2018, in addition to what we have elaborated in 2017 plan, we also developed the process with new actions. In fact, a specialized development plan has been established.

A Training Program in "Management and Leadership Development" was launched in November 2018 for Top Managers. 11 Heads of Departments participated in the Talent Development Program"

At the same time, Regular assessments and adjustments were made during 2018 to measure the year to year achievement on talent development and acquisitions for each position.

BANK ABC : ACTIVITÉS SOCIALES ET CULTURE D'ENTREPRISE

Activités Sociales : Santé et Sécurité

Bank ABC Tunisie favorise un environnement de travail sain pour tout le personnel.

Chaque année, la banque propose un bilan médical à tous les employés, une large gamme d'analyses, une radiographie thoracique, une consultation périodique et une campagne de vaccination saisonnière à tous les employés.

Bank ABC Tunisie encourage et soutient l'idée de prévention, de sensibilisation et de dépistage précoce du cancer du sein.

Dans ce cadre, Bank ABC Tunisie a proposé à son personnel féminin âgé de 40 à 50 ans une mammographie gratuite.

Bank ABC Tunisie a également proposé à son personnel âgé de plus de 40 ans un électrocardiogramme pour aider à prévenir les maladies cardiaques.

DÉVELOPPER UNE CULTURE D'ENTREPRISE AU SEIN DE BANK ABC

La diversité est essentielle au succès à long terme

a. La Culture du Groupe Bank ABC

Bank ABC a toujours pour but d'être un employeur de choix en attirant et en fidélisant les talents féminins et en mettant en œuvre des mesures pour accroître diversité des genres et développer les compétences des femmes dans le secteur financier « J'efface les stéréotypes, Je travaille pour l'égalité ».

b. Diversité des genres dans le cadre du rôle sociétale de Bank ABC : Sponsoring de F.A.C.E

Dans le cadre de son rôle de responsabilité sociétale, Bank ABC Tunisie continue à être activement impliquée dans la «promotion de l'égalité professionnelle Homme /Femme à travers sa forte association avec la Fondation FACE Tunisie (Fondation Agir Contre l'Exclusion), d'où Bank ABC Tunisie participe à l'encadrement de jeunes femmes avec un niveau d'études supérieures et les aide à mieux intégrer le lieu de travail en parrainant FACE.

Cette année, l'action principale a été la promotion du CV vidéo, au cours de laquelle l'équipe des ressources humaines a aidé les nouvelles diplômées à préparer leur CV vidéo et à développer leur marque d'employée de manière professionnelle.

Cérémonie de remise du prix «Trophée de la Femme Manager de l'année 2018 » sponsorisée par Bank ABC Tunisie

Bank ABC était l'un des sponsors de l'événement Trophée de la Femme Manager de l'Année en Tunisie.

BANK ABC HR SOCIAL ACTIVITY AND CORPORATE CULTURE

Social Activities : Health and Security

Bank ABC Tunisia promotes a healthy working environment for all the staff.

Annually, the bank offers a medical check-up to all the employees, wide range of analysis, "Radio Thorax", a periodical consultation and seasonal vaccination campaign to all employees.

Bank ABC in Tunisia encourage and support the idea of preventing, awareness and early tracking of breast cancer. Within this framework, Bank ABC in Tunisia proposed to its female staff aged between 40 and 50 years a free mammography.

Bank ABC Tunisia has also offered to its staff aged more than 40 years old, an electrocardiogram to help prevent heart diseases.

DEVELOPING BANK ABC TUNISIA CORPORATE CULTURE

Diversity is critical to long-term success

a. Bank ABC Group's Culture

Bank ABC always aims to be an employer of choice by attracting and retaining female talent and implementing measures to increase gender diversity and develop women in the financial industry" I Erase Stereotypes, I Work for Equality".

b. Gender Diversity as part of Bank ABC Tunisia Societal Role: F.A.C.E Sponsoring

In the context of its societal responsibility role, Bank ABC in Tunisia continues to be actively involved in "promoting professional men/women equality" through its strong association with FACE Tunisia Foundation (act against exclusion foundation), hence Bank ABC in Tunisia is actively involved in coaching young higher educated women and in assisting their efforts to better integrate the work place by sponsoring F.A.C.E.

This year, the main action was the Video CV promotion, during which, the HR team assisted new female graduates in preparing their Video CV and building their Employee Brand in a professional way.

"The Woman Manager of the Year", ceremony sponsored by Bank ABC Tunisia

Bank ABC was one of the event sponsors of "the Woman Manager of the Year".

Développement et Organisation

Development and Organization

Ce prix visait à promouvoir le leadership économique des femmes, à rendre hommage aux femmes leaders exceptionnelles qui sont des modèles pour les jeunes générations et à souligner la contribution décisive des femmes responsables au développement et à la modernisation de la Tunisie.

Le responsable des ressources humaines et le Responsable des Grandes Entreprises ont également été invités à assister à cet événement pour représenter Bank ABC Tunisie.

Consciente de l'importance de la diversité des sexes sur le lieu de travail, Bank ABC Tunisie se démarque avec des ratios imbattables Homme vs Femme très proches de 50% 50%.

c. Statistique de Bank ABC en 2018 : toujours meilleur!

Bank ABC est déterminée à avoir une culture inclusive qui respecte et englobe la diversité des employés, des clients et des communautés.

Bank ABC Tunisie a adopté la gestion des talents dans le but de soutenir efficacement la diversité et l'inclusion.

Ainsi, Bank ABC Tunisie crée un environnement de travail et un environnement dans lesquels les femmes et les hommes se sentent également bien accueillis, soutenus tout au long de leur carrière et également récompensés pour leurs talents et leur contribution.

Bank ABC Tunisie donne une chance égale à ses Top managers. Un groupe de 6 femmes et de 6 hommes ont été inscrits à un programme de développement des talents de haut niveau, adapté à leurs compétences et capacités qui ont été clairement identifiées grâce à un processus d'évaluation long et rigoureux effectué par un cabinet de conseil externe.

d. Recrutements, stages et sous-traitance

Dans le cadre de sa politique de recrutement, Bank ABC Tunisie veille toujours à donner une chance égale aux hommes et aux femmes.

Chez Bank ABC, nous adoptons la même grille salariale et les mêmes critères de promotion pour Homme et Femme. Cela signifie que nous offrons le même salaire et les mêmes conditions aux hommes et aux femmes effectuant le travail :

- Identique ou largement similaire ou
- A été considéré comme équivalent dans le cadre d'un programme d'analyse analytique des emplois, ou
- Un travail différent, mais de valeur égale par rapport aux connaissances, compétences, efforts et responsabilités impliqués («valeur égale»).

Une initiative importante a été prise cette année pour sous-traiter des employées de bureau (considérées comme un travail typiquement masculin Tunisie).

This award aimed to promote economic female leadership, to honor exceptional women leaders who are role models for the younger generations and emphasized the decisive contribution of women managers in the development and modernization of Tunisia.

The Head of HR and the Wholesale Banking Head were also invited to attend the event to represent Bank ABC Tunisia.

Aware of the importance of Gender Diversity at the work place, Bank ABC Tunisia stands out with unbeatable Men vs Women ratios that are very close to 50 % 50%.

c. 2018 Bank ABC Tunisia Statistics : Always Better!

Bank ABC is committed to an inclusive culture that respects and embraces the diversity of employees, clients and communities.

Bank ABC Tunisia adopted Talent management in the purpose of effectively supporting diversity and inclusion. Hence, Bank ABC Tunisia creates a workplace and environment where both women and men feel equally welcomed, supported throughout their career and equally rewarded for their talents and contribution.

Bank ABC Tunisia is giving an equal chance to its C-Suites. A group of 6 women and 6 men were enrolled in a High level Talent Development Program, tailored to their competencies and capabilities that were clearly identified through a long and rigorous assessment process conducted by an external consulting firm.

d. Recruitments, Internships and Outsourced Staff

In the frame of its recruitment policy, Bank ABC Tunisia is always trying to give an equal chance to join the Bank for male and female candidates.

At Bank ABC we adopt the same salary scale and the same promotion criteria for men and women. This means that we provide the same pay and conditions for men and women doing work which is :

- The same or broadly similar ('like work'), or
- Has been rated as equivalent under an analytical job evaluation scheme, or
- Work which is different but of equal value in relation to the knowledge, skills, effort and responsibility involved ('equal value').

One important initiative was taken this year to recruit outsourced female office clerks (which is considered as a typical man's job in Tunisia).

Transformation de notre culture- Enquête sur le profil de la culture d'entreprise de Bank ABC

« Notre stratégie Groupe en 2020 a la culture comme l'un de nos piliers clés. La culture, comme nous le savons, est un état d'esprit. Un bon état d'esprit sera essentiel à notre succès durable et à notre nouvelle stratégie. Nous profitons de l'occasion pour explorer notre culture d'entreprise en tant que catalyseur pour atteindre nos objectifs opérationnels », a déclaré le Directeur Général Adjoint du Groupe, M. Sael AL Waary.

La culture et la conduite sont une partie essentielle de l'orientation stratégique de Bank ABC. Comprendre où en est notre culture et où nous voudrions qu'elle soit nous aidera à mieux s'aligner sur nos objectifs commerciaux. Une première étape importante de ce processus consiste à obtenir les points de vue du personnel sur la culture actuelle, comme en témoigne Bank ABC.

Dans ce contexte, un atelier parrainé par le Président Directeur Général du Groupe et le Directeur Général Adjoint du Groupe s'est tenu en Tunisie le 26 avril 2018 à l'intention des titulaires de postes clés en Tunisie et en Algérie. L'atelier a été dirigé par Susan Hetrick, responsable du développement des ressources humaines du groupe, et soutenue par les consultants de Senn Delaney.

Bank ABC Tunisie: "Un Employeur de Choix"

Afin de promouvoir la marque Bank ABC Tunisie en tant que société de recrutement active et en forte expansion, Bank ABC Tunisie a participé à de nombreux événements et salons de l'emploi organisés par des universités et des professionnels des ressources humaines dans le but de développer son réseau professionnel, de rester à l'écoute des innovations en matière de ressources humaines et d'identifier les meilleurs profils et compétences sur le marché local pour le recrutement futur au sein de Bank ABC Tunisie.

Forte présence parmi les professionnels des Ressources Humaines

a. Med-RH:

"Rencontres méditerranéennes des ressources humaines »: Med-RH est l'un des plus importants événements sur les ressources humaines en Méditerranée et en Afrique. Il rassemble un grand nombre de décideurs, y compris des ministres et des dirigeants du secteur des ressources humaines, pour partager leur savoir-faire et leurs réflexions stratégiques et être à jour des dernières tendances et technologies en matière de ressources humaines dans le monde

Transforming Our Culture - Bank ABC Corporate Culture Profile Survey

"Our 2020 Group Strategy has culture as one of our key pillars. Culture, as we know, is a mindset. The right mindset will be critical to our sustained success and for our new strategy. We are taking the opportunity to explore our corporate culture as the enabler to deliver our business goals", said Deputy Group CEO, M. Sael Al Waary.

Culture and conduct are an integral part of Bank ABC strategic direction. Understanding where our culture currently is and where we would like it to be, will help better align with our business goals. An important first step in this process is to gain staff perspectives on the current culture as evidenced at Bank ABC.

In this context, a workshop sponsored by our Group CEO and Deputy Group CEO was held in Tunisia on April 26th, 2018 for Tunisian & Algerian key position holders. The Workshop was conducted by Dr. Susan Hetrick, Group Head of HR Development and supported by consultants from Senn Delaney.

Bank ABC Tunisia: "An Employer of Choice"

To promote Bank ABC Tunisia brand as an active recruiting company with a strong expansion, Bank ABC Tunisia participated in numerous employment events and job fairs organized by universities and HR professionals, to grow its professional network, stay up to date with human resources innovation and to identify the best profiles and competencies in the local market for futures recruitment within Bank ABC Tunisia.

Strong presence among Human Resources Professionals

a. Med-RH:

"Mediterranean Human Resources Meetings: Med-RH is one of the biggest HR events in the Mediterranean and Africa, which brings together a large number of decision makers including ministers and leaders in the field of HR, to share know-how and strategic reflections and be updated on the latest human resources trends and technologies worldwide."

▷ Développement et Organisation

Development and Organization

b. HR Expo: "Talent et Entreprise" Grandir Ensemble

HR Expo est également un événement majeur organisé chaque année pour rejoindre les professionnels des ressources humaines. Cet événement est un espace ouvert pour le réseautage, pour se tenir au courant des dernières stratégies en matière de gestion des ressources humaines et pour discuter des problèmes survenant sur le terrain. C'est aussi l'occasion pour les jeunes diplômés et les professionnels de rencontrer des recruteurs.

À cette occasion, la directrice des ressources humaines de Bank ABC a animé une conférence sur le thème «Marque employeur et hauts potentiels dans l'entreprise», suivie d'un débat et d'une discussion entre les participants.

b. HR Expo: "Talent & Enterprise" Grow Together

HR Expo is also a major event organized annually to join Human Resources professionals. This event is an open space for networking, to stay up to date with the latest Human resources management strategies and to discuss arising issues in the field. It's also an opportunity for young graduates and professionals to meet up with recruiters.

At this occasion, Bank ABC Head of HR held a conference about the "Employer Brand and High Potentials within the Company" followed by a debate and discussion between the attendees.

c. Bank ABC Tunisie cible les étudiants diplômés de haut niveau

Bank ABC Tunisie a signé plusieurs accords avec les meilleures universités de commerce en Tunisie. Ces universités sont connues pour leur ensemble de cours bien structurés et leurs normes internationales. Ces accords contribueront à renforcer le partenariat et la coopération entre Bank ABC Tunisie et les universités, ce qui se traduira par une acquisition et une gestion efficaces des talents, du fait de l'accès exclusif aux bases de données et du contact direct avec les élites des universités. Notre Banque a également participé aux salons de l'emploi organisés par ces universités (pour renforcer la présence de Bank ABC parmi la population étudiante d'élite).

c. Bank ABC in Tunisia Targets High level Graduated students

Bank ABC in Tunisia has successfully signed multiple agreements with the top ranked commerce universities in Tunisia. These universities are known for their well-structured set of courses and international standards. These agreements will help strengthen the partnership and cooperation between Bank ABC in Tunisia and the universities, which will result in effective talent acquisition and management, because of the exclusive access to databases and direct contact with universities' elite. Our Bank also participated in these universities' job fairs (to strengthen the presence of Bank ABC among the elite student population).



ACTIVITÉS DE RESPONSABILITÉ SOCIALE DE L'ENTREPRISE

Les employés de Bank ABC solidaires avec l'INPE

Pour aider les enfants défavorisés de l'INPE, qui sont dépourvus de soutien familial, Bank ABC Tunisie a réuni ses forces et a lancé une collecte de fonds au cours du mois sacré du Ramadan pour acheter des articles de puériculture, des jouets, des livres et principalement des vêtements pour la célébrations de l'aïd.

CORPORATE SOCIAL RESPONSIBILITY ACTIVITIES

ABC Bank Tunisia Employees in solidarity with INPE

To help the underprivileged children of the INPE (National Institute of Child Protection), lacking family support, Bank ABC Tunisia, in a solidarity act, joined their forces, and launched a fund-raiser during the holy month of Ramadan to buy child care items, toys, books, and mainly clothing





Etats Financiers

Financial Statements

Rapport Général des Commissaires aux Comptes	66
Rapport Spécial des Commissaires aux Comptes	71
Bilan	75
Etats des Engagements Hors Bilan	76
Etats de Résultat	77
Etats de Flux de Trésorerie	78
Notes aux Etats Financiers	79
Les Agences Bank ABC en Tunisie	99
Le Réseau	100

Statutory auditors' general report	66
Statutory auditor's special report	71
Balance Sheet	75
Off balance sheet commitments statement	76
Income statement	77
Cash flow statement	78
Notes to the Financial Statements	79
Bank ABC Branches in Tunisia	99
Bank ABC Network	100

Rapport sur l'audit des états financiers

Opinion

En exécution de la mission de commissariat aux comptes qui nous a été confiée par votre assemblée générale ordinaire, nous avons effectué l'audit des états financiers ci joint de l'Arab Banking Corporation Tunisie, qui comprennent le bilan au 31 Décembre 2018, l'état de résultat, l'état des engagements hors bilan et l'état des flux de trésorerie pour l'exercice clos à cette date, ainsi que les notes annexes, y compris le résumé des principales méthodes comptables.

Ces états financiers font ressortir des capitaux propres positifs de 77.266 KDT, un résultat bénéficiaire de l'exercice de 1.974 KDT ainsi qu'une trésorerie positive de fin de période de 58.233 KDT.

A notre avis, les états financiers ci-joints présentent sincèrement, dans tous leurs aspects significatifs, la situation financière de l'Arab Banking Corporation Tunisie au 31 décembre 2018, ainsi que de sa performance financière et de ses flux de trésorerie pour l'exercice clos à cette date, conformément au système comptable des entreprises.

Fondement de l'opinion

Nous avons effectué notre audit selon les normes internationales d'audit applicables en Tunisie. Les responsabilités qui nous incombent en vertu de ces normes sont plus amplement décrites dans la section « 6. Responsabilités de l'auditeur pour l'audit des états financiers » du présent rapport. Nous sommes indépendants de l'Arab Banking Corporation Tunisie conformément aux règles de déontologie qui s'appliquent à l'audit des états financiers en Tunisie et nous nous sommes acquittés des autres responsabilités déontologiques qui nous incombent selon ces règles. Nous estimons que les éléments probants que nous avons obtenus sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion d'audit.

Observations

Dépenses liées à la montée en version du système d'information :

Nous attirons l'attention sur le paragraphe 8 de la note 5.1 des états financiers, relative aux transactions avec ABC Bahreïn (ABC BSC). En effet, en 2018, cette dernière a entrepris, pour le compte d'ABC Tunisie, des travaux de montée en version du système d'information « Ambit ». A la date du présent rapport, les frais occasionnés par lesdits travaux ne sont pas encore facturés et il n'est pas possible d'estimer les montants correspondants. Notre opinion n'est pas modifiée à l'égard de ce point.

Report on the audit of the financial statements

Opinion

We have audited the accompanying financial statements of Arab Banking Corporation Tunisie

which comprise the balance sheet as at December 31st, 2018, the income statement, the off

balance sheet commitment statement and the statement of cash flows, for the year then ended,

a summary of significant accounting policies and other explanatory information.

In our opinion, the financial statements present fairly, in all material respects, the financial

position of Arab Banking Corporation Tunisie as at December 31st, 2018 and of the results of

its operations and its cash flows for the year then ended in accordance with accounting

principles generally accepted in Tunisia.

Basis for Opinion

We conducted our audit in accordance with International Standards on Auditing (ISAs).

Our responsibilities under those standards are further described in the Auditor's Responsibilities for the Audit of the Financial Statements sections of our report. We are independent of the Bank in accordance with the requirements of the IESBA Code of Ethics for Professional Accountants, and we have fulfilled our other ethical responsibilities in accordance with these requirements.

We believe that the audit evidence we have obtained is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion.

Emphasis of matter

a) We draw attention to note 5.1 of the financial statements relating to transactions with ABC BSC. Indeed, during 2018 ABC BSC has performed a technical and functional upgrade of the information system 'Ambit'. At the date of this report, the related fees are not yet invoiced, and it is not possible to estimate the corresponding amounts.

Our opinion is not modified in respect of this matter.

b) We draw attention to note 5.2 of the financial statements relating to the Tunisian Court claim of a client which the bank is presently contesting. At the date of this report, it is not possible to anticipate the outcome of this contingent claim.

Our opinion is not modified in respect of this matter.

c) We draw attention to note 5.3 of the financial statements relating to the social control covering the period from January 1st, 2016 to 31 December 2018.

Passif éventuel

Ainsi qu'il est indiqué au niveau de la note aux états financiers « 5.2 Affaires en défense » la banque est défenderesse dans un procès l'opposant à l'une de ses anciennes relations qui se voit réclamer le paiement de dédommagements portant sur des montants significatifs. L'affaire est déboutée en deuxième appel au profit de la banque et son issue finale ne peut être estimée d'une façon définitive. A cet effet, aucune provision au titre d'un passif éventuel pouvant résulter de cette action en justice n'a été constituée dans les états financiers. Notre opinion n'est pas modifiée à l'égard de ce point.

Contrôle social

Nous attirons l'attention sur le contenu de la note aux états financiers « 5.3 Contrôle Social »
La banque a reçu le 1^{er} février 2019 une notification de contrôle par les services de la Caisse Nationale de Sécurité Sociale couvrant la période allant du 1^{er} janvier 2016 au 31 décembre 2018.
À la date du présent rapport, les travaux de vérification sont en cours et aucune notification des résultats de contrôle n'est encore reçue. Le risque final ne peut pas être estimé d'une façon fiable au stade actuel. Il dépend du dénouement définitif du dossier de contrôle. A cet effet, aucune provision au titre d'un passif éventuel pouvant résulter de ce contrôle n'a été constituée dans les états financiers. Notre opinion n'est pas modifiée à l'égard de ce point.

Rapport du Conseil d'administration

La responsabilité du rapport de gestion incombe au Conseil d'Administration.
Notre opinion sur les états financiers ne s'étend pas au rapport du Conseil d'Administration sur la gestion de l'exercice et nous n'exprimons aucune forme d'assurance que ce soit sur ce rapport.
En application des dispositions de l'article 266 du Code des Sociétés Commerciales, notre responsabilité consiste à vérifier l'exactitude des informations données sur les comptes de la banque dans le rapport du Conseil d'Administration par référence aux données figurant dans les états financiers. Nos travaux consistent à lire le rapport du Conseil d'Administration et, ce faisant, à apprécier s'il existe une incohérence significative entre celui-ci et les états financiers ou la connaissance que nous avons acquise au cours de l'audit, ou encore si le rapport du Conseil d'Administration semble autrement comporter une anomalie significative. Si, à la lumière des travaux que nous avons effectués, nous concluons à la présence d'une anomalie significative dans le rapport du Conseil d'Administration, nous sommes tenus de signaler ce fait. Nous n'avons rien à signaler à cet égard.

At the date of this report, it is not possible to anticipate the outcome of this control.

Our opinion is not modified in respect of this matter.

Other Information in the Annual Report

The Board of Directors is responsible for the other information in the annual report. The other information comprises all information included in the annual report, but does not include the stand-alone financial statements of the Bank and our auditor's report thereon.

Our opinion on the financial statements does not cover the other information in the annual report and we do not express any form of conclusion thereon.

In application of the provisions of Article 266 of the Commercial Companies Code, our responsibility is to read the other information in the annual report and, in doing so, consider whether the other information is materially inconsistent with the financial statements or our knowledge obtained in the audit, or otherwise appears to be materially misstated. If, based on the work we have performed, we conclude that there is a material misstatement of this other information, we are required to report that fact.

We have nothing to report in this regard.

Responsibilities of the Management and Those Charged With Governance for the Financial Statements

The Board of Directors is responsible for the preparation and fair presentation of the financial statements in accordance with accounting principles generally accepted in Tunisia, and for such internal control as the Board of Directors determines is necessary to enable the preparation of financial statements that are free from material misstatement, whether due to fraud or error.

In preparing the financial statements, the Board of Directors is responsible for assessing the Bank's ability to continue as a going concern, disclosing, as applicable, matters related to going concern and using the going concern basis of accounting unless the Board of Directors either intends to liquidate the Bank or to cease operations, or has no realistic alternative but to do so.

Those charged with governance are responsible for overseeing the Bank's financial process.

Auditor's Responsibilities for the Audit of the Financial Statements

Our objectives are to obtain reasonable assurance about whether the financial statements as a whole are free from material misstatement, whether due to fraud or error; and to issue an auditor's report that includes our opinion.

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

Le Conseil d'Administration est responsable de la préparation et de la présentation fidèle des états financiers conformément aux principes comptables généralement admis en Tunisie, ainsi que du contrôle interne qu'il considère comme nécessaire pour permettre la préparation d'états financiers exempts d'anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs.

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

Il incombe au Conseil d'Administration de surveiller le processus d'information financière de la banque.

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

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

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

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

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

En outre :

- Nous identifions et évaluons les risques que les états financiers comportent des anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs, concevons et mettons en œuvre des procédures d'audit en réponse à ces risques, et réunissons des éléments probants suffisants et appropriés pour fonder notre opinion.

Reasonable assurance is a high level of assurance, but is not a guarantee that an audit conducted in accordance with ISAs will always detect a material misstatement when it exists. Misstatements can arise from fraud or error and are considered material if, individually or in the aggregate, they could reasonably be expected to influence the economic decisions of users taken on the basis of these financial statements.

As part of an audit in accordance with ISAs, we exercise professional judgment and maintain professional skepticism throughout the audit, we also :

Identify and assess the risks of material misstatement of the financial statements, whether due to fraud or error, design and perform audit procedures responsive to those risks, and obtain audit evidence that is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion. The risk of not detecting a material misstatement resulting from fraud is higher than for one resulting from error, as fraud may involve collusion, forgery, intentional omissions, misrepresentations, or the override of internal control.

Obtain an understanding of internal control relevant to the audit in order to design audit procedures that are appropriate in the circumstances.

Evaluate the appropriateness of accounting policies used and the reasonableness of accounting estimates and related disclosures made by the management.

Conclude on the appropriateness of the Board of Directors' use of the going concern basis of accounting and, based on the audit evidence obtained, whether a material uncertainty exists related to events or conditions that may cast significant doubt on the Bank's ability to continue as a going concern. If we conclude that a material uncertainty exists, we are required to draw attention in our auditor's report to the related disclosures in the financial statements or, if such disclosures are inadequate, to modify our opinion.

Our conclusions are based on the audit evidence obtained up to the date of our auditor's report. However, future events or conditions may cause the Bank to cease to continue as a going concern.

Evaluate the overall presentation, structure and content of the financial statements, including the disclosures, and whether the financial statements

Le risque de non-détection d'une anomalie significative résultant d'une fraude est plus élevé que celui d'une anomalie significative résultant d'une erreur, car la fraude peut impliquer la collusion, la falsification, les omissions volontaires, les fausses déclarations ou le contournement du contrôle interne ;

- Nous acquérons une compréhension des éléments du contrôle interne pertinents pour l'audit afin de concevoir des procédures d'audit appropriées dans les circonstances ;

- Nous apprécions le caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la direction, de même que des informations y afférentes fournies par cette dernière ;

- Nous tirons une conclusion quant au caractère approprié de l'utilisation par la direction du principe comptable de continuité d'exploitation et, selon les éléments probants obtenus, quant à l'existence ou non d'une incertitude significative liée à des événements ou situations susceptibles de jeter un doute important sur la capacité de la banque à poursuivre son exploitation. Si nous concluons à l'existence d'une incertitude significative, nous sommes tenus d'attirer l'attention des lecteurs de notre rapport sur les informations fournies dans les états financiers au sujet de cette incertitude ou, si ces informations ne sont pas adéquates, d'exprimer une opinion modifiée. Nos conclusions s'appuient sur les éléments probants obtenus jusqu'à la date de notre rapport. Des événements ou situations futurs pourraient par ailleurs amener la banque à cesser son exploitation.

- Nous évaluons la présentation d'ensemble, la forme et le contenu des états financiers, y compris les informations fournies dans les notes, et apprécions si les états financiers représentent les opérations et événements sous-jacents d'une manière propre à donner une image fidèle ;

- Nous communiquons aux responsables de la gouvernance notamment l'étendue et le calendrier prévus des travaux d'audit et nos constatations importantes, y compris toute déficience importante du contrôle interne que nous aurions relevée au cours de notre audit.

represent the underlying transactions and events in a manner that achieves fair presentation.

We communicate with those charged with governance regarding, among other matters, the planned scope and timing of the audit and significant audit findings, including any significant deficiencies in internal control that we identify during our audit.

II. Rapport relatif aux obligations légales et réglementaires

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

Efficacité du système de contrôle interne

En application des dispositions de l'article 3 de la loi n°94-117 du 14 novembre 1994 telle que modifiée par la loi n° 2005-96 du 18 octobre 2005 portant réorganisation du marché financier, nous avons procédé à une évaluation générale portant sur l'efficacité du système de contrôle interne de la banque.

A ce sujet, nous rappelons que la responsabilité de la conception et de la mise en place d'un système de contrôle interne ainsi que la surveillance périodique de son efficacité et de son efficience incombe à la direction et au Conseil d'Administration.

Sur la base de notre examen, nous n'avons pas identifié des déficiences importantes du contrôle interne susceptibles d'impacter notre opinion sur les états financiers.

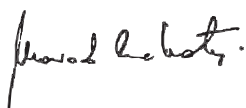
Un rapport traitant des faiblesses et des insuffisances identifiées au cours de notre audit a été remis aux responsables de la gouvernance de la banque.

Conformité de la tenue des comptes des valeurs mobilières émises par la société avec la réglementation en vigueur

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

La responsabilité de veiller à la conformité aux prescriptions de la réglementation en vigueur incombe au Conseil d'administration.

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



Cabinet Mourad Guellaty
Mourad GUELLATY

II- Report on other legal and regulatory requirements

As part of our statutory audit mission, we have also carried out specific verifications provided for by the standards published by the Order of Chartered Accountants of Tunisia and by the regulatory texts.

Effectiveness of the internal control procedures

In application of the provisions of Article 3 (new) of the law 94-117 of 14 November 1994, as amended by law 2005-96 of 18 October 2005, we carried out a general assessment on the effectiveness of the Bank's internal control system. In this regard, we recall that the responsibility for the design and implementation of an internal control system as well as the periodic monitoring of its effectiveness and efficiency lies with management and the Board of Directors.

Based on our review, we have not identified any significant deficiencies in the internal control.

Compliance of the management of the accounts of securities issued by the bank with regulations in effect

In application of the provisions of Article 19 of Decree No. 2001-2728 of November 20, 2001, we conducted checks on the compliance of the management of the accounts of securities issued by the bank with regulations in force.

The responsibility for ensuring compliance with the requirements of the applicable regulations lies with the direction.

Based on the audit procedures that we considered necessary to implement, we did not detect irregularity related to the conformity of the bank with the regulations in effect.

Tunis, 04 Avril / April 2019

Les Commissaires aux Comptes /
The Legal Independent Auditors



Horwath ACF
Noureddine BEN ARBIA



RAPPORT SPECIAL DES COMMISSAIRES AUX COMPTES SUR LES ÉTATS FINANCIERS DE L'EXERCICE CLOS LE 31 DÉCEMBRE 2018

STATUTORY AUDITOR'S SPECIAL REPORT TO THE SHAREHOLDERS OF ARAB BANKING CORPORATION TUNISIE

Messieurs les actionnaires de l'Arab Banking Corporation Tunisie,

En notre qualité de commissaire aux comptes de votre Banque et en application des dispositions de l'article 62 de la loi n° 2016-48, relative aux banques et aux établissements financiers et de l'article 200 et suivants et l'article 475 du code des sociétés commerciales, nous vous présentons notre rapport sur les conventions réglementées.

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

Conventions conclues au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2018

Nous vous informons que nous n'avons pas été informés par votre Conseil d'administration de nouvelles conventions ou opérations conclues en 2018 concernant les articles cités ci-dessus.

Par ailleurs, nos travaux nous ont permis de relever l'existence des opérations suivantes conclues au cours de l'exercice 2018 et non autorisées par votre Conseil d'administration :

Opérations réalisées avec ABC Tunis Branch

ABC Tunisie a contracté un emprunt auprès d'ABC Tunis Branch pour un montant de 5 millions de USD. Au 31 décembre 2018, l'encours de l'emprunt s'élève à 14 958 KDT et le montant des intérêts courus au titre de l'exercice s'élève à 5 KDT.

Opérations réalisées avec ABC Bahreïn (ABC BSC) :

ABC Bahreïn (ABC BSC) a réalisé au courant de 2018, pour le compte d'ABC Tunisie, un projet de montée en version de son système d'information « Ambit ». Les frais et les coûts relatifs aux travaux entrepris ne sont pas encore facturés.

In accordance with the article 62 of the Law n° 2016-48, relating to banks and financial institutions, and the articles 200 and following and the article 475 of the Commercial Companies Code, we report hereafter on agreements concluded and transactions aimed by the above mentioned texts.

Our responsibility is to ensure the compliance of these agreements and transactions with authorization and approval procedures as required by Law as well as their accurate translation within the Financial Statements. We are not required to carry out specific extended audit procedures in order to find out such agreements or transactions. However, we have to report to you, based on information provided to us and those obtained through our audit procedures, on their characteristics and significant provisions, without giving an opinion on their usefulness and relevance. It belongs to you as shareholders to appreciate the opportunity related to such agreements and transactions as part of your approval process.

Conventions and operations carried out during the financial year 2018

In accordance with the article 200 and following of the Commercial Companies Code, we inform you that we have not been informed by your board of directors of transactions concluded by your bank during 2018 with one of the persons provided.

However, our work revealed the existence of the following operations :

Operations with ABC Tunis Branch:

ABC Tunisie has borrowed from ABC Tunis Branch USD 5 million. As at 31 December 2018, the outstanding amount of the loan is TND 14 958 Thousand and interest accrued amounts to TND 5 Thousand.

Operations with ABC BSC:

During 2018, ABC BSC has performed a technical and functional upgrade of the information system 'Ambit'. The related fees are not yet invoiced.

RAPPORT SPECIAL DES COMMISSAIRES AUX COMPTES SUR LES ÉTATS FINANCIERS DE L'EXERCICE CLOS LE 31 DÉCEMBRE 2018

STATUTORY AUDITOR'S SPECIAL REPORT TO THE SHAREHOLDERS OF ARAB BANKING CORPORATION TUNISIE

Operations avec ABC International Bank

Au cours de 2018, ABC Tunisie a reçu des commissions relatives aux opérations de commerce extérieur auprès d'ABC IB pour 4 KDT.

Opérations réalisées relatives à des conventions antérieures

L'exécution des conventions suivantes, conclues au cours des exercices antérieurs, s'est poursuivie au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2018 dont les principaux volumes réalisés se résument comme suit :

Conventions et opérations réalisées avec ABC Tunis Branch

a. ABC Tunisie a reçu des garanties de la part de ABC Tunis Branch et ce, en couverture des risques encourus sur certains clients. Au 31/12/2018, la somme de ces garanties s'élève à 183 653 KTND. Lesdites garanties ont été rémunérées au taux de 0,25% de leurs montants. En 2018, la commission payée par ABC Tunisie en faveur de ABC Tunis Branch s'élève à 313 KTND.

b. ABC Tunisie a conclu en 2008 avec ABC Tunis Branch, un contrat de bail annuel prenant effet le 1er avril 2008, portant sur la sous-location du siège social et d'un parking. Le montant du loyer payé au titre de l'exercice 2018 est de 366 KTND.

c. Conformément à la convention de répartition des charges communes conclue en 2008 avec ABC Tunis Branch telle qu'autorisée par le Conseil d'administration du 18/04/2008 et qui fixe le « Timesheet » comme critère de détermination des clés de répartition de ces charges, les taux relatifs à 2018 se détaillent comme suit :

- ABC Tunisie a refacturé 33% et 31% respectivement pour les frais du personnel et les autres frais, à ABC Tunis Branch.
- ABC Tunis Branch a refacturé 67% et 69% respectivement pour les frais du personnel et les autres frais, à ABC Tunisie.

Le total des charges communes payées par ABC Tunisie en 2018 a atteint 2 150 KDT et le montant refacturé à ABC Tunis, s'est élevé à 4 232 KDT.

d. ABC Tunisie a effectué des transactions bancaires avec ABC Tunis Branch. Au cours de 2018, ces opérations ont abouti aux résultats suivants :

- ABC Tunisie a reçu 251 KTND en rémunération de ses dépôts auprès d'ABC Tunis Branch et a payé 2 764 KTND en tant qu'intérêts encourus en rémunération des dépôts de cette même banque chez ABC Tunisie.

Conventions and operations with ABC International Bank

During 2018, ABC Tunisie received commissions related to trade finance transactions from ABC International Bank for TND 4 Thousand.

Carried out operations related to former conventions

The execution of the following conventions, concluded during the former exercises, continued during the exercise closed as of December 31st, 2018 of which here the principal volumes carried out:

Conventions and operations with ABC Tunis Branch :

a. ABC Tunisie received guarantees from ABC Tunis Branch to cover credits granted to some clients. As of December 31st, 2018, the outstanding balance of these guarantees amounted to TND 183 653 thousand. The commissions related to these guarantees amount to 0.25% of their amount. The total commissions paid in 2018 amounted to TND 313 thousand.

b. In 2008, ABC Tunisie signed an agreement with ABC Tunis Branch related to the subrent of the Head-Office and the linked parking. The full amount, net of tax, paid by ABC Tunisie for the year 2018 totaled TND 366 thousand.

c. ABC Tunisie and ABC Tunis Branch have signed in 2008 an agreement related to the repartition of the common charges between the two banks. The allocation keys are based on an annual "Timesheet" criterion.

Consequently, the common charges between the two banks have been re-invoiced in both senses as follows :

- ABC Tunisie has re-invoiced 33 % and 31% respectively related to payroll fees and other fees to ABC Tunis Branch.
- ABC Tunis has re-invoiced 67% and 69% respectively related to payroll fees and other fees to ABC Tunisie.

The net of tax amount of the common charges supported by ABC Tunisie during 2018 reached to TND 2 150 thousand. For the same period, ABC Tunis supported TND 4 232 thousand.

d. During 2018, the banking transactions made with ABC Tunis Branch are detailed as following :

- ABC Tunisie received TND 251 thousand from ABC Tunis Branch as interest of deposits on Nostro accounts and paid interests amounting to TND 2 764 thousand for Vostro accounts' deposits.

- L'encours des dépôts d'ABC Bank Tunisie chez ABC Tunis Branch à la clôture de l'exercice s'élève à 35 931 KTND alors que les dépôts d'ABC Tunis Branch chez ABC Tunisie à la même date s'élèvent à 24 508 KTND.

- ABC Tunisie a reçu 180 KTND en rémunération de ses placements auprès d'ABC Tunis Branch et a payé 1 587 KTND en tant que rémunération des placements de cette dernière.

- L'encours des placements d'ABC Tunis Branch chez ABC Bank Tunisie Branch à la clôture de l'exercice s'élève à 217 701 KTND contre des placements nuls d'ABC Bank Tunisie chez ABC Tunis Branch à la même date.

- Durant 2018 les opérations de change (SWAP) avec ABC Tunis ont dégagé une perte de 245 KTND.

The outstanding balances of ABC Tunisie's Nostro accounts held by ABC Tunis Branch amounted to TND 35 931 thousand as of December 31st, 2018 while ABC Tunis Branch's accounts held by ABC Tunisie totaled TND 24 508 thousand.

- ABC Tunisie has received TND 180 thousand as remuneration of its placements with ABC Tunis Branch and paid TND 1 587 thousand as remuneration of ABC Tunis Branch's placements.

- The outstanding balances of ABC Tunis Branch's placements held by ABC Tunisie amounted to TND 217 701 thousand as of December 31st, 2018 while there are no outstanding placements of ABC Tunisie's held by ABC Tunis Branch at the same date.

- The losses due to SWAP transactions realized between ABC Tunisie and ABC Tunis Branch totaled TND 245 thousand in 2018.

Conventions et opérations avec ABC Bahreïn (ABC BSC)

a. Au cours de 2018, ABC Tunisie a payé à ABC Bahreïn des charges relatives aux frais de licences d'utilisation d'applications informatiques y compris le système d'information « Ambit », pour un montant de 1 149 KTND.

b. ABC Tunisie a reçu des garanties de la part de Bank ABC BSC et ce, en couverture des risques encourus sur une relation. Au 31/12/2018, la garantie s'élève à 42 858 KTND.

c. Au 31 décembre 2018, l'encours des placements d'ABC Tunisie chez ABC BSC est nul et le montant des intérêts perçus au titre de l'exercice clos à cette date s'élève à 4 KDT.

d. Au 31 décembre 2018, l'encours des placements d'ABC BSC chez ABC Tunisie est nul et le montant des intérêts payés au titre de l'exercice clos à cette date s'élève à 9 KDT.

Conventions and operations with ABC BSC

a. During 2018, ABC Tunisie paid TND 1 149 thousand as fees and licenses related to the use of computer software.

b. ABC Tunisie received guarantees from ABC BSC as collateral of the granted commitments. The outstanding balances of these guarantees totaled TND 42 858 thousand as of December 31st, 2018.

c. As at December 31st, 2018, ABC Tunisie has no placement with ABC BSC and total interests received during the year amount to TND 4 Thousand and total interests paid amount to TND 9 Thousand.

Conventions et opérations avec ABC Brazil

ABC Tunisie a effectué en 2018 des opérations de placement avec ABC Brazil. L'encours de ces opérations s'élève au 31 décembre 2018 à 77 779 KDT, et le montant des intérêts perçus au cours de l'exercice s'élève à 1 455 KDT.

Conventions and operations with ABC Brazil

During 2018, ABC Tunisie received TND 1 455 thousand as remuneration of its placements with Banco ABC Brazil. The outstanding balance of those placements amounted to TND 77 779 thousand as of December 31st, 2018.

Obligations et engagements de la banque envers ses dirigeants :

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

- Les rémunérations et avantages octroyés au Directeur Général sont composés d'une rémunération brute de 711 KTND dont une gratification exceptionnelle de 238 KTND, d'avantages en nature d'une valeur de 9 KTND, d'une dotation aux provisions pour congés payés de 4 KTND et d'une dotation aux provisions pour prime de départ à la retraite de 4 KTND.

Obligations and commitments towards General Management and Board members

In accordance with the provisions of the article 200 – II § 5 of the Commercial Companies Code, the obligations and engagements towards management of ABC Tunisie are detailed as follows :

- The remuneration of the General Manager is made up of an annual gross salary amounting to TND 711 thousand, including exceptional gratification of 238 thousand and various advantages amounting to TND 9 thousand, and provisions for paid leaves amounting to TND 4 thousand and provisions for retirement allowance amounting to TND 4 thousand.

RAPPORT SPECIAL DES COMMISSAIRES AUX COMPTES SUR LES ÉTATS FINANCIERS DE L'EXERCICE CLOS LE 31 DÉCEMBRE 2018

STATUTORY AUDITOR'S SPECIAL REPORT TO THE SHAREHOLDERS OF ARAB BANKING CORPORATION TUNISIE

- En 2013, le Directeur Général d'ABC Tunisie a obtenu un crédit d'un montant de 850 KTND. L'encours de ce crédit au 31 Décembre 2018 est de 219 KTND. Ce crédit a généré courant 2018 des intérêts pour un montant de 25 KTND. Ce crédit a été autorisé par le conseil d'administration lors de sa réunion tenue le 11 Septembre 2013.

- Conformément à la décision de l'AGO du 25 Avril 2018, l'enveloppe globale brute des jetons de présence octroyés aux membres du Conseil d'Administration au titre de l'exercice clos le 31 décembre 2018, y compris les rémunérations au titre des comités d'audit, des risques et de rémunérations, s'est élevée à 658 KTND, la banque s'est chargée, en plus de couvrir les frais de voyages et de séjours des membres du conseil lors de ses réunions.

Les obligations et engagements de la société envers ses dirigeants, tels qu'ils ressortent des états financiers pour l'exercice clos le 31 décembre 2018, se présentent comme suit (en KDT) :

- ABC Tunisie has granted a loan to the CEO amounting to TND 850 thousand. This loan was authorized by the board on September 11th, 2013. Its outstanding amount as at December 31st, 2018 amounted to TND 219 thousand, and the related interests recognized within Profit and Loss statement of the year amounted to TND 25 thousand.

- The global amount of the attendance fees granted to the members of the Board of Directors related to 2018 amounted to TND 658 thousand. Furthermore, the bank has supported travel and living expenses of board members during its meetings, which amounted to TND 304 thousand.

The obligations and commitments towards General Management, such as they arise from the financial statements as of December 31st, 2018, are detailed as follows (in TND 1000') :

Désignation	Direction Générale / General Manager		Conseil d'administration / Directors	
	Charges de l'exercice / Expenses of the Year	Passif au 31/12/2018 / Liabilities as of 31/12/2018	Charges de l'exercice / Expenses of the Year	Passif au 31/12/2018 / Liabilities as of 31/12/2018
Avantage à court terme / Short term benefits	715 *	56	962	393
Avantage postérieur à l'emploi / Post-employment benefits	-	-	-	-
Autres avantages à long terme / Termination benefits	-	-	-	-
Indemnité de fin de contrat de travail / Share based payment	4	127	-	-
TOTAL	719	183	962	393

(*) Le montant tient compte des provisions pour congés payés constatées en 2018 pour 4 KTND / Including provision for annual leaves booked in 2018 amounting to TND 4 thousand

Apart from the above-mentioned operations, we did not receive any other information from your Board of directors related to other operations submitted to the provisions of the aforesaid articles and our audit work did not reveal the existence of such operations

BILAN Exercice clos le 31 décembre 2018 (unité: en milliers de dinars)
BALANCE SHEET As of December 31, 2018 (Expressed in thousands of Tunisian dinars)

	Note	2018	2017
ACTIFS / ASSETS			
Caisse et Avoirs auprès de la BCT, CCP & TGT / Cash, balances with Central Bank	4.1	187 160	16 237
Créances sur les Etablissements Bancaires et Financiers / Due from Banks and Financial Institutions	4.2	259 776	287 661
Créances sur la Clientèle / Loans and Advances to Customers	4.3	410 664	235 912
Portefeuille-titre commercial / Marketable Securities	4.4	57 108	53 674
Portefeuille d'Investissement / Investment Securities	4.5	52	52
Valeurs Immobilisées / Fixed Assets	4.6	8 298	6 656
Autres Actifs / Other Assets	4.7	13 293	11 300
TOTAL ACTIFS / TOTAL ASSETS		936 351	611 492
PASSIFS / LIABILITIES			
Banque Centrale de Tunisie, CCP / Due to CBT	4.8	141 278	53 034
Dépôts et Avoirs des Etablissements Bancaires et Financiers / Due to Banks and Financial Institutions Deposits	4.9	247 091	94 036
Dépôts et Avoirs de la Clientèle / Customers' Deposits	4.10	422 782	370 751
Emprunts et ressources spéciales / Borrowing and Issued Bonds	4.11	35 906	-
Autres Passifs / Other Liabilities	4.12	12 028	18 379
TOTAL PASSIFS / TOTAL LIABILITIES		859 085	536 200
CAPITAUX PROPRES / SHAREHOLDERS' FUNDS			
Capital / Capital		68 000	68 000
Réserves / Reserves		1 236	917
Résultats reportés / Retained Earnings		6 056	6 174
Résultat de la Période / Net Income (loss) for the year		1 974	201
Total capitaux propres / Total shareholders' equity	4.13	77 266	75 292
TOTAL PASSIF ET CAPITAUX PROPRES / TOTAL LIABILITIES & EQUITIES		936 351	611 492

ETAT DES ENGAGEMENTS HORS BILAN Exercice clos le 31 décembre 2018 (unité: en milliers de dinars)
OFF BALANCE SHEET COMMITMENTS STATEMENT
 As of December 31, 2018 (Expressed in thousands of Tunisian dinars)

	Note	2018	2017
PASSIFS EVENTUELS / CONTINGENT LIABILITIES			
Cautions, avals et autres garanties données / Guarantees	4.14	2 723	1 998
Crédits documentaires / Letters of Credit		9 658	13 755
TOTAL PASSIF EVENTUELS / TOTAL CONTINGENT LIABILITIES		12 381	15 753
ENGAGEMENTS DONNES / COMMITMENTS GRANTED			
Engagements de financement en faveur de la Clientèle / Financing commitments to customers	4.15	37 656	32 575
TOTAL DES ENGAGEMENTS DONNES / TOTAL COMMITMENTS GRANTED		37 656	32 575
ENGAGEMENTS REÇUS / COMMITMENTS RECEIVED			
Garanties reçues / Guarantees received		284 412	163 494
TOTAL DES ENGAGEMENTS REÇUS / TOTAL GUARANTEES RECEIVED	4.16	284 412	163 494

ETAT DE RESULTAT Exercice clos le 31 décembre 2018 (unité: en milliers de dinars)
INCOME STATEMENT As of December 31, 2018 (Expressed in thousands of Tunisian dinars)

	Note	2018	2017
PRODUITS D'EXPLOITATION BANCAIRE / OPERATING INCOME			
Intérêts et revenus assimilés / Interest income	4.18	33 393	20 305
Commissions (en produits) / Commission income	4.19	5 848	5 804
Gains sur portefeuille-titres commercial et opérations financières / Gains (less losses) arising from trading securities	4.20	1 347	5 670
TOTAL PRODUITS D'EXPLOITATION BANCAIRE / TOTAL OPERATING INCOME		40 588	31 780
CHARGES D'EXPLOITATION BANCAIRE / OPERATING EXPENSES			
Intérêts encourus et charges assimilées / Interest expenses(*)	4.21	(14 747)	(9 478)
Commissions encourues / Commission expenses	4.22	(957)	(891)
TOTAL CHARGES D'EXPLOITATION BANCAIRE / TOTAL OPERATING EXPENSES		(15 704)	(10 368)
PRODUIT NET BANCAIRE/ NET BANKING INCOME		24 884	21 411
Dotations aux provisions et résultat de corrections de valeurs sur créances, hors bilan et passif / Provisions on loans and contingencies	4.23	(1 269)	43
Autres produits d'exploitation / Other operating income		554	344
Frais de personnel / Staff expense	4.24	(12 339)	(10 439)
Charges générales d'exploitation / Other expenses(*)	4.25	(8 852)	(6 782)
Dotations aux amortissements et aux provisions sur immobilisations / Depreciation and amortisation	4.6	(994)	(1 095)
RESULTAT D'EXPLOITATION / OPERATING INCOME (LOSS)		1 984	3 483
Solde en gain / perte provenant des autres éléments ordinaires / Balance of gains / loss from other ordinary activities	4.26	1 346	19
Impôts sur les sociétés / Income Tax		(1 195)	(1 082)
RÉSULTAT DES ACTIVITÉS ORDINAIRES / NET INCOME (LOSS) ON ORDINARY ACTIVITIES		2 135	2 420
Solde en gain / perte provenant des autres éléments extraordinaires / Profit/ Losses from other extraordinary Items	4.27	(161)	(2 218)
RESULTAT NET DE LA PERIODE / NET INCOME (Loss) For The Year		1 974	201
RESULTAT PAR ACTION (TND) / EARNING PER SHARE (in TND)	4.28	0,290	0,030

(*) Les données au 31 décembre 2017 ont été retraitées pour les besoins de comparabilité (voir note 3.6)/
Comparative information restated for comparability purposes (see note 3.6)

ETAT DE FLUX DE TRESORERIE Exercice clos le 31 décembre 2018 (unité: en milliers de dinars)

CASH FLOW STATEMENT

As of December 31, 2018 (Expressed in thousands of Tunisian dinars)

	Note	2018	2017
ACTIVITES D'EXPLOITATION / OPERATING ACTIVITIES			
Produits d'exploitation bancaire encaissés / Operating revenues received		38 945	30 774
Charges d'exploitation bancaire décaissées / Operating Charges paid out (*)		(13 834)	(9 348)
Prêts et avances \ Remboursements prêts et avances accordés à la clientèle / Redemption of loans to customers		(126 208)	(32 009)
Dépôts / Retraits de dépôts de la clientèle / Deposits / Drawings from customers		39 626	42 422
Titres de placements / Placement Securities		(3 000)	8 000
Sommes versées au personnel et créiteurs divers / Amounts paid to employees and other creditors		(8 603)	(11 068)
Autres flux de trésorerie / Other cash flows from operating activities(*)		(14 619)	(8 372)
Impôts sur les sociétés payés / Income Tax paid		(1 402)	(2 055)
FLUX DE TRÉSORERIE NET PROVENANT DES ACTIVITÉS D'EXPLOITATION / NET CASH FLOW FROM OPERATING ACTIVITIES		(89 095)	18 343
ACTIVITÉS D'INVESTISSEMENT/ INVESTING ACTIVITIES			
Acquisitions / cessions d'immobilisations / Purchase / Sale of intangible fixed assets		(2 676)	(3 661)
FLUX DE TRÉSORERIE NET AFFECTÉS AUX ACTIVITÉS D'INVESTISSEMENT / NET CASH OUTFLOW FROM INVESTING ACTIVITIES		(2 676)	(3 661)
ACTIVITÉ DE FINANCEMENT/ FINANCING ACTIVITIES			
Emissions / Remboursement emprunts obligataires / Bonds issuance		20 000	-
Encaissement / Remboursement autres emprunts / Borrowing inflows		14 958	-
FLUX DE TRÉSORERIE NET PROVENANT DES ACTIVITÉS DE FINANCEMENT / NET CASH FLOW FROM FINANCING ACTIVITIES		34 958	-
Variation nette des liquidités et équivalents de liquidités au cours de l'Exercice / Net increase in cash and cash equivalents during the year		(56 813)	14 682
Liquidités et équivalents en début d'Exercice / Cash and cash equivalents at the beginning of the year		115 046	100 364
LIQUIDITES ET EQUIVALENTS DE LIQUIDITÉ EN FIN D'EXERCICE / CASH AND CASH EQUIVALENTS AT YEAR END	4.29	58 233	115 046

(*) Les données au 31 décembre 2017 ont été retraitées pour les besoins de comparabilité / Comparative information restated for comparability purposes

1. RÉFÉRENTIEL D'ÉLABORATION DES ÉTATS FINANCIERS

Les états financiers de l'Arab Banking Corporation Tunisie (ABC Tunisie) sont établis conformément aux dispositions prévues par la loi N° 96 - 112 du 30 décembre 1996 relative au système comptable des entreprises et aux dispositions prévues par l'arrêté du Ministre des Finances du 25 mars 1999 portant approbation des normes comptables sectorielles relatives aux établissements bancaires.

Les états financiers sont établis en conformité avec le modèle fourni par la norme comptable NC 21 relative à la présentation des états financiers des établissements bancaires.

2. EXERCICE COMPTABLE

L'exercice comptable commence le 1er janvier et s'achève le 31 décembre de la même année.

3. BASES DE MESURE ET PRINCIPES COMPTABLES PERTINENTS APPLIQUÉS

Les états financiers de l'Arab Banking Corporation-Tunisie sont élaborés sur la base de la mesure des éléments du patrimoine au coût historique. Les principes comptables les plus significatifs se résument comme suit :

3.1. Comptabilisation des engagements et des revenus y afférents

- Comptabilisation des engagements hors bilan

Les lettres de crédit, les lettres de garantie et les engagements de financement sont portés en hors bilan à mesure qu'elles sont contractées et sont transférées au bilan au fur et à mesure des débloquages des fonds pour le montant de décaissement.

- Comptabilisation des crédits à la clientèle

Les crédits d'escompte sont présentés au bilan pour leur valeur nominale déduction faite des intérêts décomptés d'avance et non encore courus.

Les crédits décaissés et les comptes courants débiteurs sont présentés déduction faite des intérêts et agios réservés et des provisions y afférentes.

- Comptabilisation des revenus des crédits à la clientèle

Les intérêts et produits assimilés ainsi que les commissions sont pris en compte en résultat de l'exercice pour leurs montants rattachés audit exercice.

Les intérêts sur crédits d'escompte sont comptabilisés dans les comptes d'intérêts constatés d'avance au moment du déblocage de ces crédits et sont

1. BASIS OF PREPARATION OF FINANCIAL STATEMENTS

The financial statements of ABC Tunisie as of December 31st 2018 are prepared in accordance with the law N°96-112 dated December 30th, 1996 prescribing the Tunisian accounting framework and accounting standards and the Finance decree dated March 25th 1999 related to the accounting standards for banks.

The financial statements are prepared in accordance with the model provided by the accounting standard N 21 relative to the presentation of the accounting standards for banks.

2. FINANCIAL PERIOD

The financial year is from January 1st, to December 31.

3. ACCOUNTING POLICIES

The financial statements have been prepared on a historical cost basis. Significant accounting policies are detailed as follows :

3.1. Loans and related revenues

- Off balance sheet commitments

Commitments (Letter of credit, letter of guarantee and loans) are recorded within the off balance sheet Items when corresponding contracts are signed. Loans are booked for the amount of disbursement in the balance sheet when the funds are released.

- Loans to Customer

Disbursed loans are disclosed in the balance sheet at their nominal value less any interest received in advance, suspended interests and commissions and impairment loss provision.

- Revenue recognition / Interest and commission income

Interest on loans and commissions are recognized as revenues of the financial period closed at December 31st 2018 for the amounts occurred during the period then ended.

Interests on discounted loans are booked as interests received in advance. They are recognized as revenues on a straight line basis.

3. BASES DE MESURE ET PRINCIPES COMPTABLES PERTINENTS APPLIQUÉS (Suite)

comptabilisés en produits au fur et à mesure qu'ils sont courus.

Les intérêts échus et non encore encaissés relatifs aux prêts classés parmi les "actifs incertains" (classe B2) ou parmi les "actifs préoccupants" (classe B3) ou parmi les "actifs compromis" (classe B4), au sens de la circulaire BCT n° 91-24, sont constatés en produits réservés et sont déduits du poste "Créances sur la clientèle". Ces intérêts sont pris en compte en résultat lors de leur encaissement effectif.

Les intérêts courus et non échus relatifs aux prêts classés parmi les "actifs courants" (classe A) ou parmi les "actifs nécessitant un suivi particulier" (classe B1), au sens de la circulaire BCT n°91-24, sont portés en résultat à mesure qu'ils sont courus.

Les agios sur les comptes courants gelés sont réservés et présentés en fin d'exercice en déduction des comptes courants débiteurs.

- Provisions sur engagements

Les provisions sur engagements sont déterminées conformément aux normes prudentielles de division, de couverture des risques et de suivi des engagements objet de la circulaire BCT n° 91-24, telle que modifiée par la circulaire BCT n° 2013-21, qui définit les classes de risque et les taux minima de provisionnement de la manière suivante :

A : Actifs courants	0 %
B1 : Actifs nécessitant un suivi particulier	0 %
B2 : Actifs incertains	20 %
B3 : Actifs préoccupants	50 %
B4 : Actifs compromis	100 %

Les taux de provisionnement par classe de risque sont appliqués au risque net non couvert, soit le montant de l'engagement déduction faite des agios réservés et de la valeur des garanties obtenues sous forme d'actifs financiers, d'immeubles hypothéqués, de garanties de l'Etat et des garanties des banques et assurances.

- Provisions additionnelles

Conformément à la circulaire de la Banque Centrale de Tunisie n° 2013-21 du 30 décembre 2013, la banque a constitué des provisions additionnelles sur les actifs ayant une ancienneté dans la classe 4 supérieure ou égale à 3 ans pour la couverture du risque net et ce, conformément aux quotités minimales suivantes :

- 40% pour les actifs ayant une ancienneté dans la classe 4 de 3 à 5 ans ;

3. ACCOUNTING POLICIES (Continued)

Interests on loans classified as "Satisfactory assets" (class A) or as "Special mention assets" (class B1), according to the CBT circular N°91-24 dated December 17th, 1991, amended by the CBT circular N°2013-21, are recognized when income.

Unpaid accrued interest on loans classified as "Substandard assets" (class B2) or "Doubtful assets" (class B3) or "Loss/Write off assets" (class B4), according to the CBT circular N° 91-24, are recorded as "Suspended interests" and deducted from the "Loans and advances to customers" Item. These interests are recognized in the P&L when actually collected.

Interests on frozen accounts are recorded as suspended interests and deducted from loans and advances to customers Item.

- Loans Impairment

An assessment of the loan portfolio granted by the bank is made at the year-end in order to estimate loan loss provision.

This assessment is carried out according to the CBT prudential guidelines (circular N° 91-24), amended by the CBT circular N°2013-21, which defines risk rating and related minimum provision rates as follows:

A : Satisfactory	0 %
B1 : Special mention	0 %
B2 : Substandard	20 %
B3 : Doubtful	50 %
B4 : Loss/write off	100 %

The provision rates are applied on the gross exposure of which are deducted the following Items:

- Reserved interests
- Financial guarantees
- Real estate guarantees
- Government guarantees
- Banks and insurance companies guarantees

Provisions on doubtful loans (class B4)

In compliance with CBT circular n° 2013-21 dated December 30, 2013, the bank has booked additional provisions on "loss/write off" loans (class B4) in addition to provisions booked with reference to the abovementioned rules as follows:

- Up to 40% of the net exposure if the journey in the class is between 3 to 5 years

3. BASES DE MESURE ET PRINCIPES COMPTABLES PERTINENTS APPLIQUÉS (Suite)

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

- *Provision collective*

Pour le calcul de la provision collective en couverture des risques latents sur les engagements courants et les engagements nécessitant un suivi particulier au sens de la circulaire 91-24, la banque a appliqué l'approche prévue au niveau de l'annexe 3 de la circulaire BCT 91-24 prévoyant la méthodologie de calcul des provisions collectives.

3.2. Comptabilisation des intérêts encourus et charges assimilées

- *Intérêts encourus et charges assimilés*

Les intérêts encourus et charges assimilées sont pris en compte en résultat au fur et à mesure qu'ils sont courus. En revanche, les charges décaissées et relatives à des exercices futurs ne sont pas comptabilisées en tant que charges de l'exercice et sont portées au bilan de la banque en compte de régularisation.

- *Fonds de garantie des dépôts*

Pour le calcul de la cotisation annuelle au fonds de garantie des dépôts, la banque a appliqué les dispositions de l'article 17 du décret n° 2017-268 du 1er février 2017 relatif à la fixation des règles d'intervention, d'organisation et de fonctionnement dudit fonds, qui a fixé la cotisation annuelle de chaque banque adhérente à 0,3% de l'encours de ses dépôts à la fin de l'exercice comptable précédent.

3.3. Conversion des opérations en monnaies étrangères

Les comptes de bilan et hors bilan libellés en monnaies étrangères font l'objet d'une réévaluation aux cours de change en vigueur à la date de clôture de l'exercice. Les différences de change sont comptabilisées en résultat de l'exercice.

Pour la couverture contre le risque de change, la banque a recours lorsqu'elle se trouve exposée à ce risque aux moyens usuels de couverture (SWAP de change, Contrats de change à terme...).

A chaque arrêté comptable, les éléments d'actif, de passif et de hors bilan figurant dans chacune des comptabilités devises sont convertis et reversés dans la comptabilité en monnaie de référence. A l'exception des éléments non monétaires et des engagements de change à terme à des fins spéculatives, cette conversion est faite sur la base du cours de change au comptant en vigueur à la date d'arrêté.

3. ACCOUNTING POLICIES (Continued)

- Up to 70% of the net exposure if the journey in the class is between 6 to 7 years
- Up to 100% of the net exposure if the journey in the class is greater or equal 8 years

- *Collective Impairment*

As required by CBT rules, the bank booked provisions on performing loans (loans classified as "Satisfactory assets" (class A) or "Special mention assets" (class B1), according to the CBT circular N° 91-24 dated December 17th, 1991). The calculation was performed using the rules detailed in the appendix 3 of the CBT circular 91-24.

3.2. Interests expenses

- *Interest expenses*

Interest expenses are recognized as charges of the period when incurred. However, interests paid in advance are not taken into account among the period expenses and they are disclosed as other assets in the balance sheet.

- *Deposit guarantee funds*

The bank applies the provisions laid down by the article 17 of Decree n° 2017-268 which set the annual subscription fee for each participating bank at 0.3% of its outstanding deposits at the end of the previous accounting year.

3.3. Foreign currency transaction

Balance sheet and off balance sheet items are translated on the basis of the exchange rate at the end of the period. Potential loss or gain is included within the charges / income of the same period.

3. BASES DE MESURE ET PRINCIPES COMPTABLES PERTINENTS APPLIQUÉS (Suite)

3.4. Les valeurs immobilisées et amortissements

Les immobilisations sont comptabilisées à leur coût d'acquisition compte tenu du pourcentage de récupération de la TVA de l'année précédente.

Les immobilisations sont amorties linéairement. Les taux d'amortissement appliqués par la banque se détaillent comme suit :

- Matériel de transport	20%
- Mobilier et matériel de bureau	10% et 20%
- Matériel informatique	33%
- Logiciels informatiques	20% et 33%
- Agencement, Aménagement et Installations	10%
- Constructions	3%

3.5. Comptabilisation et évaluation des titres

Comptabilisation des titres

Titres de transaction

Les titres de transaction se distinguent par les deux critères suivants :

- Leur courte durée de détention ;
- Leur liquidité.

Pour être classés parmi les titres de transaction, la durée de détention des titres doit être limitée à trois mois.

b) Titres de placement

Sont considérés comme des titres de placement, les titres acquis avec l'intention de les détenir à court terme durant une période supérieure à trois mois, à l'exception des titres à revenu fixe que l'établissement a l'intention de conserver jusqu'à l'échéance et qui satisfont à la définition de titres d'investissement.

Les titres de placement sont ceux qui ne répondent pas aux critères retenus pour les titres de transaction, ni à ceux retenus pour les titres d'investissement.

c) Titres d'investissement

Pour pouvoir classer des valeurs en titres d'investissement, la banque doit avoir l'intention ferme de les détenir, en principe, jusqu'à leur échéance et doit pouvoir disposer de moyens suffisants pour concrétiser cette intention.

Evaluation en date d'arrêté

a) Titres de transaction

A chaque arrêté comptable, les titres de transaction sont évalués à la valeur de marché. La valeur de marché correspond au cours en bourse moyen pondéré à la date d'arrêté ou à la date antérieure la plus récente. Les variations de cours consécutives à leur évaluation à la valeur de marché sont portées en résultat.

3. ACCOUNTING POLICIES (Continued)

3.4. Fixed Assets

Fixed assets are booked at their cost nondeductible taxes. They are depreciated with a straight line method using the following depreciation rates:

- Vehicles	20%
- Office Furniture	10% & 20%
- Computer equipment / Hardware	33%
- IT Software	20% & 33%
- General equipment	10%
- Building	3%

3.5. Securities

Acquired securities are classified as follows:

- Trading securities: are those securities acquired with the purpose of selling in the near term (less than 3 months) and quoted in an active market
- Investment securities: are those securities which the bank has the intention and the ability to hold to maturity
- Marketable securities: are securities that could not be classified either trading nor investment securities.

At the year end, securities are measured at fair value; positive change in fair value is not recognized and negative change is recognized as allowance provision.

3. BASES DE MESURE ET PRINCIPES COMPTABLES PERTINENTS APPLIQUÉS (Suite)

b) Titres de placement

A chaque arrêté comptable, les titres de placement font l'objet d'une évaluation à la valeur de marché pour les titres cotés et à la juste valeur pour les titres non cotés, en vue d'estimer s'il convient de constituer des provisions pour dépréciation.

Les titres sont valorisés pour chaque type de titres séparément. Les plus-values latentes mises en évidence sur certains titres ne peuvent pas compenser des pertes latentes sur d'autres. Les moins-values latentes ressortant de la différence entre la valeur comptable (éventuellement corrigée des amortissements des primes et décotes) et la valeur de marché ou la juste valeur des titres donnent lieu à la constitution de provisions pour dépréciation. Les plus-values latentes ne sont pas constatées.

c) Titres d'investissement

A chaque arrêté comptable, il est procédé à la comparaison du coût d'acquisition des titres d'investissement à la valeur de marché pour les titres cotés et à la juste valeur pour les titres non cotés.

Les plus-values latentes sur titres d'investissement ne sont pas comptabilisées. Les moins-values latentes ressortant de la différence entre la valeur comptable (éventuellement corrigée des amortissements ou reprises des primes ou décotes) et la valeur de marché ou la juste valeur des titres, ne sont provisionnées que dans les cas ci-après :

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

Règles de constatation des revenus

Les dividendes des titres à revenu variable sont comptabilisés en produits dès le moment où le droit au dividende est établi.

Les intérêts des titres à revenus fixe sont comptabilisés en produits au fur et à mesure qu'ils sont courus.

La comptabilisation des revenus des titres à revenu fixe dans le cas où l'acquisition est faite avec une prime ou une décote et / ou lorsqu'il y a une différence entre le taux nominal de rémunération du titre et le taux du marché au moment de l'acquisition est faite selon la méthode linéaire. Selon cette méthode, les titres sont enregistrés, lors de leur acquisition, coupon couru à l'achat exclu. A chaque arrêté comptable, il est procédé de la manière suivante :

3. ACCOUNTING POLICIES (Continued)

3. BASES DE MESURE ET PRINCIPES COMPTABLES PERTINENTS APPLIQUÉS (Suite)

- Les intérêts courus de la période, calculés au taux nominal du titre, sont enregistrés au compte de résultat ;
- Le montant de la prime ou de la décote fait l'objet d'un échelonnement linéaire sur la durée de vie du titre.

3.6. Retraitement pour les besoins de la comparaison

En 2017, la cotisation du fonds de garantie des dépôts prévue par l'article 17 du décret n°2017-268 du 1er février 2017 relatif à la fixation des règles d'intervention, d'organisation et de fonctionnement du fond de garantie des dépôts bancaires a été présentée dans la rubrique CH1 « Intérêts encourus et charges assimilées ». En 2018, suite à la reconsidération de la nature de cette cotisation, la charge correspondante a été présentée dans la rubrique CH7 « Charges générales d'exploitation ».

En application des dispositions de la Norme Comptable Tunisienne n° 11 relative aux modifications comptables, ce changement de présentation a été traité d'une manière rétrospective. A cet effet, les données relatives à l'exercice 2017 ont été retraitées en pro-forma pour les besoins de la comparabilité comme suit :

Description	Rubrique	Solde avant retraitement/ Amount before reclassification	Retraitement/ Restatement	Solde après retraitement/ Amount after reclassification	Commentaire/ Comment
ETAT DE RÉSULTAT / PROFITS AND LOSSES STATEMENT					
Intérêts encourus et charges assimilées/ Interest payable and similar charges	Ch1	(10 388)	910	(9 478)	Reclassement de la cotisation du fonds de garantie des dépôts/ Reclassification of the Deposits Guarantee Fund Charge
Charges générales d'exploitation / Other expenses	Ch7	(5 872)	(910)	(6 782)	
ETAT DE FLUX DE TRÉSORERIE / CASH FLOW					
Charges d'exploitation bancaire décaissées / Operating charges paid out		(10 258)	910	(9 348)	Reclassement de la cotisation du fonds de garantie des dépôts / Reclassification of the Deposits Guarantee Fund Charge
Autres flux de trésorerie / Other cash flows from operating activities		(7 462)	(910)	(8 372)	

4. NOTES EXPLICATIVES

(Les chiffres sont exprimés en KDT : milliers de Dinars Tunisiens)

4.1 - Caisse, et avoirs auprès de la BC, CCP et TGT

Le solde de ce poste s'élève à **187 160 KDT** au 31 Décembre 2018 et se décompose comme suit :

Libellé	2018	2017
Caisse/ Cash	5 475	6 500
BCT/ Central Bank	181 685	9 737
TOTAL	187 160	16 237

3. ACCOUNTING POLICIES (Continued)

3.6. FY2017 restatement

When applying the Tunisian Accounting standard N° 11 relative to Financial Restatement, this presentation change is made in a retrospective way. As a result, financial statements as of 31 December 2017 have been restated as follows :

4. DETAILED INFORMATION

(Amounts in Thousands of Tunisian Dinars)

4.1 - Cash, balances with Central Banks

The balance of this category as of 31st December 2018 totaled **TND 187 160** thousand. Breakdown is as follows :

4. NOTES EXPLICATIVES (Suite)

Note 4.2 - Créances sur les établissements bancaires et financiers

Le solde de ce poste s'élève à **259 776 KDT** au 31 Décembre 2018 et se décompose comme suit :

Libellé	2018	2017
CRÉANCES SUR LES ÉTABLISSEMENTS BANCAIRES / BANKS	208 004	248 489
Comptes Ordinaires chez les correspondants / Nostro Accounts with Banks	38 753	40 011
Placements chez la BCT / Placements with CBT	32 596	13 124
Placements chez les correspondants / Placements with Banks	135 512	191 868
Créances sur les Etablissements Financiers / Banks Loans	993	2 745
Créances rattachées / Interest receivables	150	741
CRÉANCES SUR LES ÉTABLISSEMENTS FINANCIERS / FINANCIAL INSTITUTIONS	51 772	39 172
Créances sur les Etablissements Financiers / Loans to financial institutions	51 278	38 969
Créances rattachées / Interest receivables	494	203
TOTAL	259 776	287 661

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

4. DETAILED INFORMATION (Continued)

Note 4.2 - Due from Banks and other financial institutions

Due from Banks and other financial institutions amount to **TND 259 776** Thousand as at December 31st, 2017 detailed as follows :

The breakdown of banks and financial institutions loans by residual maturity is as follow :

Libellé	Inf. à 3 mois Less than 3 months	de 3 mois à 1 an 3 months to 1 year	de 1 an à 5 ans 1 to 5 years	Plus de 5 ans More than 5 years	Total
CRÉANCES SUR LES ÉTABLISSEMENTS BANCAIRES / BANKS	129 232	78 772	-	-	208 004
Comptes Ordinaires chez les correspondants / Nostro accounts with banks	38 753		-	-	38 753
Placements chez la BCT / Placements with CBT	32 596		-	-	32 596
Placements chez les correspondants / Placements with Banks	57 733	77 779	-	-	135 512
Créances sur les Etablissements Bancaires / Loans to Banks		993	-	-	993
Créances rattachées / Interest receivables	150		-	-	150
CRÉANCES SUR LES ÉTABLISSEMENTS FINANCIERS / FINANCIAL INSTITUTIONS	7 772	44 000	-	-	51 772
Créances sur les Etablissements Financiers / Loans to financial institutions	7 278	44 000	-	-	51 278
Créances rattachées / Interest receivables	494		-	-	494
TOTAL	137 004	122 772	-	-	259 776

La totalité des créances ne sont pas éligibles au refinancement de la Banque Centrale.

La totalité des créances ne sont pas matérialisées par des titres du marché interbancaire.

4. NOTES EXPLICATIVES (Suite)

Note 4.3 – Créances sur la clientèle

Le solde de ce poste s'élève à 410 664 KDT au 31 Décembre 2018 et se décompose comme suit :

4. DETAILED INFORMATION (Continued)

4.3 - Loans and advances to customers

Loans and advances to customers amount to TND 410 664 Thousand as at December 31st, 2018 detailed as follows :

Libellé	2018	2017
COMPTES DÉBITEURS / OVERDRAFT	10 358	5 332
Comptes courants débiteurs/ Overdrafts	10 358	5 332
AUTRES CONCOURS À LA CLIENTÈLE / OTHER CUSTOMER LOANS	417 868	246 422
Escomptes commercial / Discounted bills	15 327	6 891
Crédit à court terme / Short term loans	155 731	49 638
Crédit à moyen et long terme / Medium and long term loans	225 839	174 105
Crédits de consolidation / Restructured loans	715	408
Impayés / Overdue	16 304	12 980
Produits à recevoir / Interest receivables	4 504	2 715
Produits perçus d'avance / Interest received in advance	(552)	(315)
TOTAL CRÉANCES BRUTES/ TOTAL GROSS AMOUNT	428 226	251 754
Provisions affectées / Specific provisions	(9 053)	(8 312)
Agios réservés / Suspended interests	(7 471)	(6 492)
Provisions Collectives / Portfolio provisions	(1 038)	(1 038)
TOTAL	410 664	235 912

La ventilation des engagements par classe de risque se présente comme suit :

Detailed information on performing and non-performing loans is detailed below :

Libellé	2018	2017
Classe (A)	397 061	232 197
Classe (B1)	12 996	3 203
TOTAL CRÉANCES PERFORMANTES / TOTAL PERFORMING LOANS	410 057	235 400
Classe (B2)	1 363	839
Classe (B3)	909	834
Classe (B4)	15 897	14 681
TOTAL CRÉANCES NON PERFORMANTES / TOTAL NON-PERFORMING LOANS	18 169	16 354
TOTAL	428 226	251 754

4. NOTES EXPLICATIVES (Suite)

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

Libellé	Inf. à 3 mois Less than 3 months	de 3 mois à 1 an 3 months to 1 year	de 1 an à 5 ans 1 to 5 years	Plus de 5 ans More than 5 years	TOTAL
COMPTES DÉBITEURS / OVERDRAFT	10 358				10 358
Comptes courants débiteurs / Overdraft	10 358				10 358
AUTRES CONCOURS À LA CLIENTÈLE / OTHER CUSTOMERS LOANS	163 360	59 635	176 152	18 721	417 868
Escompte commercial / Discounted bills	10 163	4 591	573		15 327
Crédits à Court Terme / Short term loans	123 460	25 591	6 680		155 731
Crédits à Moyen et Long Terme / Medium and long term loans	9 426	29 347	168 345	18 721	225 839
Crédits de consolidation / Restructured loans/	55	106	554		715
Impayé / Overdue	16 304				16 304
Produits à recevoir / Interest receivables	4 504				4 504
Produits perçus d'avance / Interest received in advance	(552)				(552)
TOTAL CREANCES BRUTES / TOTAL	173 718	59 635	176 152	18 721	428 226

Le montant des créances éligibles au refinancement de la Banque Centrale s'élève à 60 737 KDT.

Le mouvement des créances et des provisions correspondantes se présente comme suit :

4. DETAILED INFORMATION (Continued)

The breakdown of Loans and advances to customers by residual maturity is as follow :

Loans eligible for refinancing by the Central Bank amounts to TND 60 737 Thousand.

The replenishment of the stocks of provisions is as follows :

Libellé	2018	2017
Encours des créances douteuses / Non performing loans	18 169	16 355
Stocks de provisions de début d'exercice / Specific Provisions at the beginning of the year	(8 312)	(8 059)
Dotation de l'exercice / Impairment Provisions of the year	(1 788)	(1 608)
Reprise de l'exercice / Writeback of the year	1 047	1 355
STOCKS DE PROVISIONS À LA FIN D'EXERCICE / TOTAL PROVISION AT YEAR END	(9 053)	(8 312)

Les produits relatifs à des créances classées parmi les classes B2, B3 ou B4 ne sont pas constatés en revenu mais parmi les comptes d'intérêts et agios réservés et présentés en déduction des créances. Ces produits ne sont comptabilisés dans le résultat qu'une fois effectivement encaissés. A la date du 31 décembre 2018, l'encours des créances classées s'élève à 18 169 KDT et le montant des intérêts et agios réservés s'élève à 7 471 KDT. Par ailleurs, et comme indiqué au niveau de la note aux états financiers, note 3.1, la banque a constitué les provisions additionnelles et ce conformément à la circulaire BCT N° 2013-21 du 30 décembre 2013. Le montant de ladite provision s'élève à 818 KDT et est inclus au niveau du stock total de provisions.

Income related to non-performing loans are not recognized as income but as suspended interest and deducted from loans. These income are recognized once actually received.

Non-performing loans amount to TND 18 169 Thousand as at December 31st 2018. Suspended interest amount to TND 7 471 Thousand.

In addition, and as indicated in the note 3.1, the bank has established the additional provisions in accordance with the BCT circular N° 2013-21 of December 30, 2013. It is amount to TND 818 thousand.

4. NOTES EXPLICATIVES (Suite)

4.4 - Portefeuille titres commercial

Le solde de ce poste s'élève à 57 108 KDT au 31 décembre 2018 et se décompose comme suit :

Libellé	2018	2017
TITRES DE PLACEMENT / INVESTMENT SECURITIES	57 108	53 674
Bons de trésor assimilables BTA / Treasury Bonds	55 000	52 000
Décote - Prime / Premium paid	(569)	(419)
Produit à recevoir / Accrued income	2 677	2 093
TOTAL	57 108	53 674

La différence entre la valeur des titres à l'achat et la valeur nominale est comptabilisée séparément sous la ligne Décote/Prime ; ce montant fait l'objet d'un étalement linéaire sur la période restant à courir entre la date d'acquisition à la date d'échéance du titre.

4.5 - Portefeuille d'investissement

Le solde de ce poste s'élève à 52 KDT au 31 Décembre 2018 et se décompose comme suit :

Libellé	2018	2017
Société Tunisienne de Garantie	20	20
SIBTEL	32	32
TOTAL	52	52

4.6 - Valeurs immobilisées

Le solde de ce poste s'élève à 8 298 KDT au 31 Décembre 2018 et se décompose comme suit :

	Valeur Brute Gross Amount 31-12-2017	Acquisition Cession Reclassement Acquisition Disposal	Valeur Brute Gross Amount 31-12-2018	Amortissement Amortization 31-12-2017	Cession Régulari- sation Disposal/ Restatement	Dotations Depreciation 2018	Amortissement Amortization 31-12-2018	Valeur Nette Net value 31-12-2018
Agencements, Aménagements Installations / General equipments	5 964	135	6 098	(2 934)	(246)	(595)	(3 774)	2 324
Immeubles / Buildings	299		299	(82)		(10)	(91)	208
Matériel de Transport / Vehicles	648	157	805	(355)		(141)	(496)	309
Matériel Informatique / Computer equipment	1 289	69	1 358	(1 163)	(0)	(84)	(1 247)	111
Mobilier et Matériel de Bureau / Office furniture	589	1	590	(561)	246	(73)	(388)	202
Logiciels Informatiques / IT software	3 228	381	3 609	(3 112)		(91)	(3 204)	405
Avances sur Immobilisations*/ Amounts paid in advance*	2 845	1 894	4 739					4 739
TOTAL	14 862	2 636	17 498	(8 206)	0	(994)	(9 200)	8 298

4.7 - Autres actifs

Le solde de ce poste s'élève à 13 293 KDT au 31 décembre 2018 et se décompose comme suit :

Libellé	2018	2017
Crédits au personnel / Staff loans	8 224	6 680
Charges constatées d'avance / Prepaid expenses	364	103
Autres / Others Assets*	5 103	4 704
TOTAL	13 691	11 487
PROVISIONS POUR DÉPRÉCIATION	(398)	(187)
TOTAL	13 293	11 300

4. DETAILED INFORMATION (Continued)

4.4 - Marketable Securities

Marketable Securities amount to TND 57 108 Thousand as at December 31st, 2018 detailed as follows :

The difference between the purchase value of the securities and the nominal value is separately accounted for under the line Premium paid. This amount is staggered over the remaining period from the acquisition date to the maturity date of the security.

4.5 - Investment Securities

Investment Securities amount to TND 52 Thousand as at December 31st, 2018 detailed as follows:

4.6 - Fixed assets

Fixed assets amount to TND 8 298 Thousand as at December 31st, 2018 detailed as follows :

4.7 - Other assets

Other assets amount to TND 13 293 Thousand as at December 31st, 2018 detailed as follows:

4. NOTES EXPLICATIVES (Suite)

4.8 - Banque Centrale, CCP

Le solde de ce poste s'élève à 141 278 KDT au 31 décembre 2018 et se décompose comme suit :

Libellé	2018	2017
Emprunts auprès de la BCT / Borrowing from CBT	141 000	53 000
Dettes rattachées / Accrued interest expense	278	34
TOTAL	141 278	53 034

La ventilation des emprunts auprès de la BCT selon la valeur résiduelle se présente comme suit :

Libellé	Inf. à 3 mois Less than 3 months	de 3 mois à 1 an 3 months to 1 year	de 1 an à 5 ans 1 to 5 years	Plus de 5 ans More than 5 years	TOTAL
Emprunts auprès de la BCT / Borrowing from CBT	94 000	47 000			141 000
Dettes rattachées / Accrued interest expense	20	258			278
TOTAL	94 020	47 258			141 278

4.9 - Dépôts et avoirs des établissements bancaires et financières

Le solde de ce poste s'élève à 247 091 KDT au 31 décembre 2018 et se décompose comme suit :

Libellé	2018	2017
Emprunts interbancaires / Borrowing from Banks	271 701	22 751
Dépôts des Etablissements Bancaires / Bank deposits	27 765	70 444
Dépôts des Etablissements Financiers / Financial institutions deposits	1 604	840
Dettes rattachées / Accrued interest expense	21	2
TOTAL	247 091	94 036

La ventilation des dépôts et des avoirs des établissements bancaires et financiers selon la valeur résiduelle se présente comme suit :

Libellé	Inf. à 3 mois Less than 3 months	de 3 mois à 1 an 3 months to 1 year	de 1 an à 5 ans 1 to 5 years	Plus de 5 ans More than 5 years	TOTAL
Emprunts interbancaires / Borrowing from banks	271 701				271 701
Dépôts des Etablissements Bancaires / Banks' deposits	27 765				27 765
Dépôts des Etablissements Financiers / Financial institutions' deposits	1 604				1 604
Dettes rattachées / Accrued interest expense	21				21
TOTAL	247 091				247 091

4. DETAILED INFORMATION (Continued)

4.8 - Due to Central Bank of Tunisia

Due to Central Bank of Tunisia amount to TND 141 278 Thousand as at December 31st, 2018 detailed as follows :

The breakdown of borrowings from CBT by residual maturity is as follows:

4.9 - Due to Banks and financial institutions

Due to Banks and financial institutions amount to TND 247 091 Thousand as at December 31st, 2018 detailed as follows :

The breakdown of Banks and Financial institutions deposit by residual maturity is as follow :

4. NOTES EXPLICATIVES (Suite)

4.10 - Dépôts de la clientèle

Le solde de ce poste s'élève à 422 782 KDT au 31 décembre 2018 et se décompose comme suit :

Libellé	2018	2017
Dépôts à vue/ Sight deposits	324 200	287 895
Dépôts d'épargne/ Saving accounts	29 386	25 632
Comptes à terme, Bons de Caisse et Valeurs assimilées / Term deposits	49 072	41 172
Certificats de dépôts / Certificate of deposit	3 500	
Autres sommes dues à la clientèle / Other deposits	16 245	15 646
Charges à payer/ Accrued interest expense	554	445
Intérêts payés d'avance/ Prepaid interests	(175)	(38)
TOTAL	422 782	370 751

La ventilation Dépôts de la clientèle selon la valeur résiduelle se présente comme suit :

4.10 - Customers' Deposits

Customers' Deposits amount to TND 422 782 Thousand as at December 31st, 2018 detailed as follows:

The breakdown of Banks and Financial institutions deposit by residual maturity is as follow:

Libellé	Inf. à 3 mois	de 3 mois à 1 an	de 1 an à 5 ans	plus de 5 ans	Total
Dépôts à vue/ Sight deposits	324 200				324 200
Dépôts d'épargne/ Saving accounts	29 386				29 386
Comptes à terme, Bons de Caisse et Valeurs assimilées / Term deposits	13 560	32 430	3 082		49 072
Certificats de dépôts / Certificate of deposit	3 500				3 500
Autres sommes dues à la clientèle / Other deposits	16 245				16 245
Charges à payer / Accrued interest expense	554				554
Intérêts payés d'avance / Prepaid interests	(175)				(175)
TOTAL	387 270	32 430	3 082		422 782

4.11 - Emprunts et ressources spéciales

Le solde de ce poste s'élève à 35 906 KDT au 31 décembre 2018 et se décompose comme suit :

Note 4.11 Borrowing and Issued Bonds:

Term notes amount to TND 35 906 Thousand as at December 31st, 2018 detailed as follows :

Libellé	2018
Emprunts obligataires / Bonds	20 000
Autres emprunts / Other loans	14 958
Dettes rattachées / Accrued expenses	948
TOTAL	35 906

La ventilation des emprunts et ressources spéciales selon la valeur résiduelle se présente comme suit :

The breakdown of Term notes by residual maturity is as follow :

Libellé	Inf. à 3 mois Less than 3 months	de 3 mois à 1 an 3 months to 1 year	de 1 an à 5 ans 1 to 5 years	Plus de 5 ans More than 5 years	TOTAL
Emprunts obligataires / Bonds		3 749	15 120	1 131	20 000
Autres emprunts / Other loans			14 958		14 958
Dettes rattachées / Accrued interest expense		944	4		948
TOTAL		4 693	30 082	1 131	35 906

4. NOTES EXPLICATIVES (Suite)

4.12 - Autres passifs

Le solde de ce poste s'élève à 12 028 KDT au 31 décembre 2018 et se décompose comme suit :

Libellé	2018	2017
Dettes au personnel / Staff Liabilities	3 946	2 782
Dettes sociales / Social security charges	786	649
Etat, impôt et taxes / Taxes	775	900
Provisions pour risques et charges / Provision	455	255
Comptes de suspens / Suspens account	4 879	11 292
Autres Passifs/ Other liabilities	1 187	2 501
TOTAL	12 028	18 379

4.13 - Capitaux propres

A la date du 31 Décembre 2018, le capital social s'élevait à 68 000 KDT composé de 6 800 000 actions ordinaires d'une valeur nominale de 10 DT l'action.

Le total des capitaux propres de la Banque s'élève à 77 266 KDT au 31 Décembre 2018 et se détaille comme suit :

Libellé	Capital Capital	Réserves Reserves	Résultats reportés Retained earnings	Résultat net Net income	TOTAL
SOLDE AU 31 DÉC. 2016 / AMOUNT AS AT DEC. 31ST, 2016	68 000	592	3 401	3 098	75 091
Affectation du résultat 2016 / Allocation of Result 2016		325	2 773	(3 098)	
Résultat au 31/12/2017/ Net income as at Dec. 31 st , 2017				201	201
SOLDE AU 31/12/2017 / AMOUNT AS AT DEC. 31ST, 2017	68 000	917	6 174	201	75 292
Affectation du résultat 2017 / Net income allocation 2017		319	(118)	(201)	
Résultat au 31 Déc. 2018 / Net income as at Dec. 31 st , 2018				1 974	1 974
TOTAL	68 000	1 236	6 056	1 974	77 266

La rubrique Réserves se détaille comme suit :

Reserves amount is detailed as follows :

Libellé	2018	2017
Primes liées au Capital / Capital-related premiums		
Réserves Légales / Legal Reserves	1 036	717
Réserves statutaires / Statutory Reserves		
Réserves ordinaires / Ordinary Reserves	200	200
Autres Réserves / Others Reserves		
TOTAL	1 236	917

4.14 - Cautions, avals et autres garanties données :

Le solde de ce poste s'élève à 2 723KDT au 31 décembre 2018 et se décompose comme suit :

4.14 - Guarantees

Guarantees amount to TND 2 723 Thousand as at December 31st, 2018 detailed as follows :

Libellé	2018	2017
Garanties en faveur des établissement de crédit	-	-
Garanties en faveur de la Clientèle / Customers guarantees	2 723	1 998
TOTAL	2 723	1 998

4. NOTES EXPLICATIVES (Suite)

4.15 - Engagements de financement en faveur de la clientèle :

Le solde de ce poste s'élève à 37 656 KDT au 31 Décembre 2018 et se décompose comme suit :

Libellé	2018	2017
Lignes de crédits notifiées à la Clientèle et Non utilisées / Undrawn commitments	37 656	32 575
TOTAL	37 656	32 575

4.16 - Garanties reçues :

Le solde de ce poste s'élève à 284 412 KDT au 31 Décembre 2018 et se décompose comme suit :

Libellé	2018	2017
Garanties reçues des banques / Guarantees received from Banks established in Tunisia	226 511	152 382
Garanties en actifs financiers reçues de la clientèle / Financial assets received as guarantees from customers		1 853
Garanties réelles reçues de la clientèle (*) / Real estate guarantees received from customers	780	179
Garanties de l'Etat / Government guarantees	57 121	9 080
TOTAL	284 412	163 494

(*) Les garanties réelles reçues de la Clientèle concernent uniquement les créances classées / Includes only guarantees on non-performing loans

Note 4.17 - Opérations de change :

Au 31 Décembre 2018, la banque n'a aucune opération de change au comptant non encore dénouée.

Au 31 Décembre 2018, les opérations de change à terme se détaillent comme suit :

- Dinars à recevoir / devise à Livrer : 3 418 KDT

Au 31 Décembre 2018, la banque n'a aucune opération sur titres en cours.

Note 4.18 - Intérêts et revenus assimilés

Les intérêts et revenus assimilés totalisent 33 393 KDT au titre de l'exercice 2018 contre 20 305 KDT en 2017 et se détaillent comme suit :

Libellé	2018	2017
Intérêts sur créances sur les Etablissements Bancaires et Financiers / Interest income on due from banks and financial institutions	10 473	7 225
Intérêts sur créances sur la clientèle / Interest income on loans to customer	22 920	13 080
TOTAL	33 393	20 305

4. DETAILED INFORMATION (Continued)

4.15 - Undrawn commitments

Undrawn commitments amount to TND 37 656 Thousand as at December 31st, 2018 detailed as follows :

Note 4.16 - Guarantees received

Guarantees received amount to TND 284 412 Thousand as at December 31st, 2018 detailed as follows:

Note 4.17 - Foreign Exchange :

As of December 31, 2018, the bank does not have any spot foreign exchange transactions.

As of December 31, 2018, forward foreign exchange transactions are detailed as follows :

- Receivable Dinars / Foreign Currency to be delivered: TND 3 418 Thousand.

As of December 31st, 2018, the bank has no outstanding securities transactions.

Note 4.18 - Interest income

Interest income amount to TND 33 393 Thousand in 2018 against TND 20 305 Thousand in 2017 detailed as follows:

4. NOTES EXPLICATIVES (Suite)

4.19 - Commissions (en produits)

Les commissions totalisent 5 848 KDT au titre de l'exercice 2018 contre 5 804 KDT en 2017 et se détaillent comme suit :

Libellé	2018	2017
Chèques, effets, virements et tenue de compte / Check, bills, and account maintenance fees	1 604	1 413
Commission d'intermédiation / Brokerage fees	107	101
Opérations de Commerce Extérieur / Trade Finance	1 107	1 486
Crédits Documentaires, engagement de financement et garanties / Letter of credits and guarantees	469	626
Gestion, étude des engagements / Loan fees	1 344	1 265
Monétique / Cards	728	534
Autres commissions / Other commissions	489	378
TOTAL	5 848	5 804

4.20 - Gains sur portefeuille-titre commercial et opérations financières

Les gains sur portefeuille-titre commercial et opérations financières totalisent 1 347 KDT au titre de l'exercice 2018 contre 5 670 KDT en 2017 et se détaillent comme suit :

Libellé	2018	2017
Gain/ perte de change / Net FX income (expense)	(2 985)	639
Revenus du portefeuille titres de placement / Net trading income (expense)	4 332	5 032
TOTAL	1 347	5 670

Les revenus du Portefeuille titres de placement correspondent exclusivement à des intérêts sur BTA.

4.21 - Intérêts encourus et charges assimilées

Les intérêts encourus et charges assimilées totalisent 14 747 KDT au titre de l'exercice 2018 contre 9 478 KDT en 2017 et se détaillent comme suit :

Libellé	2018	2017
Intérêts sur dépôts des établissements bancaires et financiers / Interests on due to banks and financial institutions	9 721	7 366
Intérêts sur dépôts de la clientèle / Interests on customers' deposits	3 959	2 111
Intérêts sur emprunts obligataires / Interests on bond	1 067	
TOTAL	14 747	9 478

4.22 - Commissions (en charges)

Les commissions totalisent 957 KDT au titre de l'exercice 2018 contre 891 KDT en 2017 et se détaillent comme suit :

Libellé	2018	2017
Commissions encourues sur comptes NOSTRI / NOSTRI fees	238	171
Frais de traitement des cartes / Cards fees	326	260
Commissions Sibtel / SIBTEL fees	28	44
Commissions sur opérations la BCT / CBT fees	42	59
Autres commissions sur opérations avec la clientèle / Other commissions	10	44
Charges sur engagements de garantie / Letter of Guarantee fees	313	313
TOTAL	957	891

4. DETAILED INFORMATION (Continued)

4.19 - Commissions income

Commission income amount to TND 5 848 Thousand in 2018 against TND 5 804 Thousand in 2017 detailed as follows :

4.20 - Gains (less losses) arising from trading securities

Gains (less losses) arising from trading securities amount to TND 1 347 Thousand in 2018 against TND 5 670 Thousand in 2017 detailed as follows :

4.21 - Interest payable and similar expenses

Interest payable and similar expenses amount to TND 14 747 Thousand in 2018 against TND 9 478 Thousand in 2017 detailed as follows :

4.22 - Commission expense

Commission expenses amount to TND 957 Thousand in 2018 against TND 891 Thousand in 2017 detailed as follows :

4. NOTES EXPLICATIVES (Suite)

4.23 - Dotations aux provisions et résultat de corrections de valeurs sur créances, hors bilan et passif
 Le détail de cette rubrique se présente comme suit :

Libellé	2018	2017
Dotation aux provisions sur risque de crédit / loan loss Provisions (Specific)	(1 788)	(1 608)
Dotation pour Provision Collective / Portfolio Provisions	-	(75)
Reprise de provisions sur risque de crédit / Reversal on loan loss provision (Specific)	1 046	1 342
Reprise de provisions sur créances abandonnées / Reversal on loan loss provision (Specific) (write off)	-	13
Perte sur créances abandonnées / Losses on a abandoned loans	(117)	(20)
COÛT NET DU RISQUE DE CRÉDIT / NET LOAN LOSS PROVISION	(859)	(348)
Provisions pour risques et charges divers / Provision for General Risks	(200)	-
Dotations aux provisions pour dépréciation des actifs/ Provisions for impairment of assets	(210)	(187)
Reprise de provisions pour charges divers / Reversal of provision for risks	-	578
COÛT NET DU RISQUE / NET PROVISION ON LOANS AND CONTINGENCIES	(1 269)	43

4.24 - Frais de personnel

Les frais de personnel totalisent 12 339 KDT au titre de l'exercice 2018 contre 10 439 KDT en 2017 et se détaillent comme suit :

Libellé	2018	2017
Rémunération du personnel / Staff compensation	9 749	8 316
Charges sociales et autres cotisations / Social security charges	1 974	1 935
Autres charges liées au personnel / Other staff expenses	616	188
TOTAL	12 339	10 439

4.25- Charges générale d'exploitation

Les charges générales d'exploitation totalisent 8 852 KDT au titre de l'exercice 2018 contre 6 782 KDT en 2017 et se détaillent comme suit :

Libellé	2018	2017
Loyers, Eau et Electricité / Premises	1 673	1 501
Frais de licences informatiques / IT licence fees	1 042	788
Jetons de présence et frais de conseils d'administration / Board Of directors expenses	962	831
Frais de communication / Communication expenses	528	394
Divers honoraires / Other fees	595	352
Frais divers d'exploitation / Other Operating Expenses	2 578	2 006
Fonds de Garantie des dépôts / Deposits Guarantee Fund (*)	1 434	910
Contribution sociale de solidarité / Social contribution of solidarity	40	-
TOTAL	8 852	6 782

(*) Les données au 31 décembre 2017 ont été retraitées pour les besoins de comparabilité / Comparative information restated for comparability purposes (see note 3.6)

Les charges générales d'exploitation sont constituées en totalité par d'autres charges d'exploitation.

4. DETAILED INFORMATION (Continued)

4.23 - Provisions on loans and contingencies
 The details of this section are as follows :

4.24 - Staff Expenses

Staff Expense amount to TND 12 339 Thousand in 2018 against TND 10 439 Thousand in 2017 detailed as follows:

4.25 - Other expenses

Other expenses amount to TND 8 852 Thousand in 2018 against TND 6 782 Thousand in 2017 detailed as follows :

General operating expenses consist entirely of other operating expenses.

4. NOTES EXPLICATIVES (Suite)

4.26 - Solde en gain / perte provenant des autres éléments ordinaires :

Le solde de cette rubrique totalisent 1 346 KDT au titre de l'exercice 2018 contre 19 KDT en 2017 et se détaillent comme suit :

Libellé	2018	2017
Reprise c�tisations fonds de garantie des dépôts / Reversal of Deposits Guarantee Fund provision	860	-
Location d'immeuble / Rental income	482	
Autres / Others	4	19
TOTAL	1 346	19

4.27 - Solde en gain / perte provenant des autres éléments extraordinaires :

Le solde de cette rubrique totalisent 161 KDT au titre de l'exercice 2018 contre 2 218 KDT en 2017 et se détaillent comme suit :

Libellé	2018	2017
Contribution conjoncturelle / Exceptional tax contribution	161	139
Redressement fiscal / Tax adjustment	-	2 079
TOTAL	161	2 218

4.28 - Résultat par action

Le résultat par action et les données ayant servi à sa détermination se présentent comme suit :

Libellé	2018	2017
Résultat net (en DT) / Net profit for the year [TND]	1 973 676	201 272
Résultat Net attribuable aux Actions ordinaires (en DT) / Net profit attributable to ordinary share holders	1 973 676	201 272
Nombre moyen d'actions ordinaires / Weighted average number of ordinary shares	6 800 000	6 800 000
RÉSULTAT PAR ACTION / EARNINGS PER SHARE [TND]	0,290	0,030

Le résultat par action ainsi déterminé correspond au résultat de base et au résultat dilué par action. Il est calculé en divisant le résultat net de l'exercice attribuable aux actions ordinaires par le nombre moyen pondéré d'actions en circulation.

4. DETAILED INFORMATION (Continued)

4.26 -Other Gains (Losses)

Profits / Losses from other ordinary items amount to TND1 346 Thousand in 2018 against TND 19 Thousand in 2017 detailed as follows:

4.27 - Profit / Losses from other extraordinary items

Profits/Losses from other extraordinary items amount to TND 161 Thousand in 2018 against TND 2 218 Thousand in 2017 detailed as follows :

4.28 - Earnings per share

Earnings per share calculating is detailed as follows :

Basic earnings per share is calculated by dividing the net profit for the year attributable to ordinary shares' holders by the weighted average number of ordinary shares outstanding during the year.

Basic earnings per share then calculated corresponds to the diluted earnings per share as there is no dilutive potential ordinary shares.

4. NOTES EXPLICATIVES (Suite)

4.29 - Liquidités et équivalent de liquidités

Les liquidités et équivalent de liquidités comprennent :

- Les avoirs en caisses et chez la BCT ;
- Les avoirs chez les correspondants ;
- Les placements dont la durée ne dépasse pas 3 mois.

De ce montant, il est déduit :

- Les dépôts des correspondants ;
- Les emprunts dont la durée ne dépasse pas 3 mois.

Les liquidités et équivalents de liquidités de la Banque ont atteint au 31 Décembre 2018, 58 233 KDT détaillés comme suit :

4. DETAILED INFORMATION (Continued)

4.29 - Cash and cash equivalents

Cash and cash Equivalent include:

- Cash ;
- Nostro Accounts with banks ;
- Placements whose maturity does not exceed 3 months.

Of this amount, it is deducted :

- Lori Accounts with banks ;
- Borrowing from the Central bank, Banks and financial institutions whose maturity does not exceed 3 months.

Cash and cash Equivalent amount to TND 58 233 Thousand as of December 31st, 2018 detailed as follows:

Libellé	2018	2017
Caisse et avoirs auprès de la BC, CCP et TGT/ Cash & Balances with Central Banks	187 160	16 237
Créances sur les Etablissements Bancaires / Balances with banks	259 142	245 004
Emprunts auprès de la BCT / Borrowing from CBT	(141 000)	(53 000)
Dépôts et Avoirs des Etablissements Bancaires / Due to Bank's	(247 069)	(93 195)
TOTAL	58 233	115 046

5. AUTRES NOTES AUX ETATS FINANCIERS

5.1 Transactions avec les parties liées

Le tableau ci-après présente la nature des relations avec les parties liées :

5. OTHER NOTES RELATED TO THE FINANCIAL STATES

5.1 Related parties transactions

The table below shows the nature of the related party relationships :

Partie liée / Related party	Nature de la relation / Relationship
ABC Tunis	Entité faisant partie du même groupe / Same group
ABC BSC	Société mère / Parent Company (Head Office)
ABC Brésil	Entité faisant partie du même groupe / Same group
ABC Algérie	Entité faisant partie du même groupe et ayant des directeurs en commun / Same group and common key management personnel
ABC International Bank	Entité faisant partie du même groupe / Same group

Les transactions conclues avec les parties sont conclues dans les conditions du marché.

La banque n'exerce aucune influence notable sur l'une de ces parties.

Transactions with the parties are concluded under market conditions.

The bank has no significant influence over any of these parties.

5. AUTRES NOTES AUX ETATS FINANCIERS (Suite)

OPÉRATIONS AVEC ABC TUNIS BRANCH

- 1.** Conformément au contrat de bail conclu en 2008 avec ABC Tunis Branch portant sur la sous-location du siège social y compris le parking, le total des loyers payés par ABC Tunisie au titre de 2018 s'élève à 366 KDT hors taxes.
- 2.** Conformément à la convention de répartition des charges communes conclue en 2008 avec ABC Tunis Branch telle qu'autorisée par le Conseil d'Administration du 18/04/2008 et qui fixe le « Timesheet » comme critère de détermination des clés de répartition de ces charges, les taux relatifs à 2018 se détaillent comme suit :
 - 67% et 69% respectivement pour les frais du personnel et les autres frais contre 64% et 68% en 2017, en ce qui concerne ABC Tunisie.
 - 33% et 31% respectivement pour les frais du personnel et les autres frais contre 36% et 32% en 2017, en ce qui concerne ABC Tunis Branch.

Le total des charges payées par ABC Tunisie en 2018 a atteint 2 150 KDT et le montant refacturé à ABC Tunis, 4 232 KDT.

- 3.** Au 31 Décembre 2018, l'encours des dépôts d'ABC Tunisie chez ABC Tunis Branch s'élève à 35 931 KDT et le montant des intérêts perçus au titre de l'exercice clos à cette date s'élève à 251 KDT. A cette date, l'encours des dépôts d'ABC Tunis Branch chez ABC Tunisie s'élève à 24 508 KDT et les intérêts servis à ce titre au cours de 2018 s'élèvent à 2 764 KDT.
- 4.** Au 31 Décembre 2018, l'encours des placements de ABC Tunisie chez ABC Tunis Branch est nul et le montant des intérêts perçus au titre de l'exercice clos à cette date s'élève à 180 KDT. A cette date, l'encours des placements d'ABC Tunis Branch chez ABC Tunisie est 217 701 KDT et les intérêts servis à ce titre au cours de 2018 s'élèvent à 1 587 KDT.
- 5.** Durant 2018, les charges relatives aux opérations de change (SWAP) avec ABC Tunis Branch s'élèvent à 245 KDT.
- 6.** Durant 2018, ABC Tunisie a reçu des garanties de la part d'ABC Tunis Branch en couverture des risques encourus sur certains clients. Au 31 Décembre 2018, le total de ces garanties s'élève à 183 653 KDT et le montant des commissions dues à ce titre s'élève à 313 KDT.
- 7.** ABC Tunisie a contracté un emprunt auprès de ABC Tunis pour un montant de 5 million de USD. Au 31 décembre, l'encours de l'emprunt s'élève à 14 958 KDT et le montant des intérêts courus au titre de l'exercice s'élève à 5 KDT.

OPÉRATIONS AVEC ABC BSC (ABC BAHRÉÏN)

- 8.** Le total des frais de licence et de maintenance relatifs au système d'information payé par ABC Tunisie à ABC BSC au titre de l'exercice 2018, s'élève à 1 149 KDT. En plus, ABC BSC a effectué au cours de 2018, pour le compte de ABC Tunisie, un projet de montée en version de son système d'information « Ambit ». Les frais et les coûts relatifs au projet ne sont pas encore facturés.

5. OTHER NOTES RELATED TO THE FINANCIAL STATES (Continued)

ABC TUNIS BRANCH

- 1.** According to the contract signed with ABC Tunis related to the sub-rental of the Head-Office and the parking, ABC Tunisie paid TND 366 thousand for the year 2018.
- 2.** According to the agreement signed with ABC Tunisie in 2008 and considering the timesheet allocation key of common charges, the allocation percentages were as follows in 2018 :
 - 67% of Staff cost and 69% of other expenses are attributable to ABC Tunisie.
 - 33% of Staff cost and 31% of other expenses are attributable to ABC Tunis Branch.Total amount paid to ABC Tunis Branch was then TND 2 150 Thousand and total amount invoiced was TND 4 232 Thousand.
- 3.** As at December 31st, 2018, Nostro Account with ABC Tunis Branch amount to TND 35 931 Thousand and total interests received during the year amount to TND 251 Thousand. At that date, Vostro Account with ABC Tunis Branch amount to TND 24 508 Thousand and interest paid during the year amount to TND 2 764 Thousand.
- 4.** As at December 31st, 2018, ABC Tunisie has no placement with ABC Tunis Branch and total interests received during the year amount to TND 180 Thousand. At that date, ABC Tunis Branch placement's with ABC Tunisie amount to TND 217 701 Thousand and interest paid during the year amount to TND 1 587 Thousand.
- 5.** During 2018, losses related to FX SWAP paid to ABC Tunis Branch amount to TND 245 Thousand.
- 6.** During 2018, ABC Tunisie received guarantees from ABC Tunis Branch to cover incurred risk on some clients. As at December 31st, 2018, total guarantees amount to TND 183 653 Thousand and commissions charge to TND 313 Thousand (out of VAT).
- 7.** ABC Tunisie has borrowed from ABC Tunis Branch USD 5 million. As at 31 December, the outstanding amount of the loan is TND 14 958 Thousand and interest amount during the year is TND 5 Thousand.

ABC BSC

- 8.** Total IT license fees paid to ABC BSC amount to TND 1 149 Thousand. In addition, during 2018, ABC BSC has performed a technical and functional upgrade of the information system 'Ambit'. The related fees are not yet invoiced.
- 9.** ABC Tunisie received a guarantee from ABC BSC to cover a loan granted to a client. The amount of guarantee as at December 31st, 2018 was TND 42 858 Thousand.
- 10.** As at December 31st, 2018, ABC Tunisie has no placement with ABC BSC and total interests received during the year amount to TND 4 Thousand and total interests paid amount to TND 9 Thousand.

5. AUTRES NOTES AUX ETATS FINANCIERS (Suite)

9. ABC Tunisie a reçu des garanties en couverture des crédits accordés à un client. L'encours de la garantie s'élève à 42 858 KDT au 31 Décembre 2018.

10. ABC Tunisie a réalisé des opérations de placements avec ABC BSC et inversement. Au 31 Décembre 2018, l'encours des placements de ABC Tunisie chez ABC BSC et des placements de ABC BSC chez ABC Tunisie est nul. Le montant des intérêts perçus au titre de l'exercice s'élève à 4 KDT et le montant des intérêts payés s'élève à 9 KDT.

OPERATIONS AVEC ABC BRAZIL

11. ABC Tunisie a effectué en 2018 des opérations de placement avec ABC BRAZIL. L'encours de ces opérations s'élève au 31 Décembre 2018 à 77 779 KDT et le montant des intérêts perçus au cours de l'exercice s'élève à 1 455 KDT.

OPERATIONS AVEC ABC INTERNATIONAL BANK

12. Au cours de 2018, ABC Tunisie a reçu des commissions relatives aux opérations de commerce extérieur (remise documentaire export) auprès de ABC IB pour 4 KDT.

RÉMUNÉRATION DES DIRIGEANTS

13. Les rémunérations et avantages octroyés au Directeur Général au cours de 2018 sont composés d'une rémunération brute de 711 KDT et des avantages en nature d'une valeur de 9 KDT.

14. L'enveloppe globale brute des jetons de présence, y compris les rémunérations allouées aux membres des comités émanant du conseil et octroyés aux administrateurs, au titre de l'exercice clos le 31 Décembre 2018, s'est élevée à 658 KDT.

Note 5.2 - Affaires en défense

Une relation a intenté une action contre la Banque pour transferts illégaux entre ABC Tunis et ABC Tunisie pendant les années 2000 à 2002 et réclame la somme de 4 500 000 TND. Tous les jugements rendus ont été en faveur de la banque à tous les degrés de juridictions. Le 14 juin 2017, la Cour de cassation a décidé de renvoyer l'affaire devant la cour d'appel.

Affaire en cours en attente de désignation de l'audience à la cour de renvoi. Le même client a déposé une deuxième plainte le 15 avril 2016 réclamant des dommages et intérêts pour 16 115 KTND pour rupture abusive du contrat. Le tribunal a désigné un expert pour évaluer s'il y a lieu des dommages subis et son rapport n'est pas encore remis.

Note 5.3 - Contrôle social

La banque a reçu le 1^{er} Février 2019 une notification de contrôle par les services de la caisse Nationale de Sécurité Sociale (CNSS) couvrant la période allant du 1^{er} Janvier 2016 au 31 décembre 2018.

A la date de publication des états financiers, les travaux de vérification sont en cours et aucune notification des résultats de contrôle n'est encore reçue.

Note 5.4 - Evénements postérieurs à la clôture :

Ces états financiers sont autorisés pour publication par le Conseil d'Administration du 12 Février 2019. En conséquence, ils ne reflètent pas les événements survenus postérieurement à cette date.

5. OTHER NOTES RELATED TO THE FINANCIAL STATES (Continued)

ABC BRAZIL

11. ABC Tunisie has placements with ABC BRAZIL for TND 77 779 Thousand as at December 31st, 2018. Total Interests received during 2018 was TND 1 455 Thousand.

ABC INTERNATIONAL BANK

12. During 2018, ABC Tunisie received commissions related to trade finance transactions (Export LC Remittance) from ABC IB for TND 4 Thousand.

MANAGEMENT COMPENSATION

13. The gross amount of compensation granted to General Manager was TND 711 Thousand and benefits in kind amounted to TND 9 Thousand.

14. Total gross compensation received by the Board of Directors member's amount to TND 658 Thousand.

Note 5.2 - Legal case

A client is claiming TND 4 500 Thousand as damages for unjustified transfers made between the on shore and the off shore units during the period from FY 2000 to FY2002. The bank won the case in all levels until the Supreme Court. On June 14, 2017, the Supreme Court decided to return the case to Appeal court.

The same client filed a second lawsuit on April 15, 2016 claiming damages for abusive termination of a commercial relationship amounting to TND 16 115 thousands. The court appointed an expert to perform due diligence on the case. Procedures are still in progress.

Note 5.3 - Social control

On February 1st, 2019 the bank received a notification of control by the services of the National Social Security Fund (CNSS) covering the period from January 1st, 2016 to 31 December 2018. At the date of publication of the financial statements, the verification still is in progress.

Note 5.4 - Subsequent Events

These financial statements are approved by the Board of Directors on February 12nd, 2019. As a result, they do not reflect events that have occurred after that date.

▶ Les Agences Bank ABC en Tunisie

Bank ABC Branches in Tunisia

SIÈGE / HEAD OFFICE

Arab Banking Corporation - Tunisie
ABC Building
Rue du Lac d'Annecy
Les Berges du Lac, 1053 Tunis, Tunisie
Tel : (216) 70 293 000
Fax : (216) 71 860 921 / 960 427
Tlx : 12 505 - Swift : ABCO TN TT 001
abc.tunis@bank-abc.com
Website : www.bank-abc.com

TUNIS

ABC Building
Rue du Lac d'Annecy
Les Berges du Lac, 1053 - Tunis
Tel : (216) 70 293 000
Fax : (216) 71 860 921
agencecentrale@bank-abc.com

LE BELVÉDÈRE

83, Avenue Mohamed V
1002, Le Belvédère - Tunis
Tel : (216) 70 293 040
Fax : (216) 71 891 399
agencebelvedere@bank-abc.com

ARIANA

51, Avenue Habib Bourguiba
2080, Ariana - Tunis
Tel : (216) 70 293 050
Fax : (216) 71 700 208
agenceariana@bank-abc.com

MÉGRINE

83, Avenue Habib Bourguiba
2033, Mégrine - Tunis
Tel : (216) 70 293 060
Fax : (216) 71 432 196
agencemegrine@bank-abc.com

SFAX

Av. de la Liberté
Immeuble El Itkan
3027 - Sfax
Tel : (216) 70 293 010
Fax : (216) 74 404 909
agencesfax@bank-abc.com

SOUSSE

Boulevard 14 janvier 2011
4000 - Sousse
Tel : (216) 70 293 020
Fax : (216) 73 244 820
agencesousse@bank-abc.com

LA MARSA

Centre Administratif
et Commercial Le Millenium
Route de La Marsa
Sidi Daoud 2046 - La Marsa
Tel : (216) 70 293 070
Fax : (216) 71 854 832
agencemillennium@bank-abc.com

LA MANOUBA

73 Avenue Habib Bourguiba
2010 Manouba
Tel : (216) 70 293 080
Fax : (216) 71 608 945
agencemanouba@bank-abc.com

BEN AROUS

Imm. El Kefi Rte Gp1
2013 Ben Arous
Tel : (216) 70 293 090
Fax : (216) 79 390 625
agencebenarous@bank-abc.com

CENTRE URBAIN NORD

Imm. Le Cercle des Bureaux
magasin N° 7
CP 1082 CUN
Tel : (216) 70 293 100
Fax : (216) 71 947 898
agencecun@bank-abc.com

EZ-ZAHRA

85, Avenue Habib Bourguiba
2034, Ez-Zahra - Ben Arous
Tel : (216) 70 293 140
Fax : (216) 71 432 196
agenceezzahra@bank-abc.com

LA SOUKRA

Av. de l'UMA Résidence El Boustien N° 7
2036 La Soukra
Tel : (216) 70 293 120
Fax : (216) 70 694 760
agencesoukra@bank-abc.com

LAC 2

Résidence La Merveille du Lac
N°5, 1053 - Lac 2
Tel : (216) 70 293 110
Fax : (216) 71 267 096
agencelac2@bank-abc.com

ELMANAR

12 avenue Youssef Rouissi
El Manar 2
Tél : (216) 70 293 130
Fax : (216) 71 882 333
agencemanar@bank-abc.com

MSAKEN

Résidence. kiafji, Bvd Taieb Hachicha
4070 Msaken,
Tel : (216) 70 293 160
Fax : (216) 73 313 603
agencemsaken@bank-abc.com

GHAZELA

Résidence Galaxy,
Avenue Fathi Zouhir
2083, Route de Raoued - Ariana
Tel : (216) 70 293 150
agenceelghazella@bank-abc.com

MEDIATEUR BANCAIRE / BANK MEDIATOR

M. Afif Bedioui
N° 25 rue Abdelkrim Khattabi
2015 Le Kram - Tunisie
Tel : (216) 71 976 228
Mob : (216) 98 304 676 / 29 218 008
Fax : (216) 71 975 228
afifbedioui.abcmmediateur@gmail.com

BAHRAIN

Head Office

ABC Tower, Diplomatic Area
P.O. Box 5698, Manama
Kingdom of Bahrain
T. (973) 17 543 000
F. (973) 17 533 163
bank-abc.com
webmaster@bank-abc.com

Bank ABC Islamic

ABC Tower, Diplomatic Area
P.O. Box 2808, Manama
Kingdom of Bahrain
T. (973) 17 543 342
F. (973) 17 536 379 / 17 533 972

Arab Financial Services B.S.C. (c)

P.O. Box 2152, Manama
Kingdom of Bahrain
T. (973) 17 290 333
F. (973) 17 290 050
afs.com.bh
Marketing@afs.com.bh

SINGAPORE

9 Raffles Place
#60-03 Republic Plaza
Singapore 048619
T. (65) 653 59339
F. (65) 653 26288

JORDAN

P.O. Box 926691, Amman 11190, Jordan
T. (962) (6) 5633 500
F. (962) (6) 5686 291
info@bank-abc.com

EGYPT

90th street (North) – N 39 B
Fifth Settlement
P.O. Box 46, New Cairo
T. (202) 25861199 / 25861000
F. (202) 28111555
abcegypt@bank-abc.com

ALGERIA

P.O. Box 367
38 Avenue des Trois Freres
Bouaddou, Bir Mourad Rais,
Algiers, Algeria
T. (213) (0) 2356 9523
F. (213) (0) 2356 9208
information@bank-abc.com

TUNISIA

ABC Building, Rue du Lac d'Annecy,
Les Berges du Lac, 1053 Tunis,
Tunisia
T. (216) (71) 861 861
F. (216) (71) 860 921 / 860 835
abc.tunis@bank-abc.com

UNITED ARAB EMIRATES

Office 1203, Level 12
Burj Daman, P.O. Box 507311 DIFC,
Dubai, U.A.E.
T. (971) 4247 9300
F. (971) 4401 9578

LIBYA

That Emad Administrative Centre
Tower 5, 16th Floor
P.O. Box 91191, Tripoli, Libya
T. (218) (21) 335 0226
(218) (21) 335 0227 / 335 0228
F. (218) (21) 335 0229

UNITED KINGDOM

Arab Banking Corporation House, 1-5
Moorgate
London EC2R 6AB, UK
T. (44) (20) 7776 4000
F. (44) (20) 7606 9987
abcib@bank-abc.com

FRANCE

8 rue Halévy, 75009 Paris, France
T. (33) (1) 4952 5400
F. (33) (1) 4952 5419
abcib.paris@bank-abc.com

GERMANY

Neue Mainzer Strasse 75
60311 Frankfurt am Main Germany
T. (49) (69) 7140 30
F. (49) (69) 7140 3240
abcib.frankfurt@bank-abc.com

ITALY

Via Amedei, 8, 20123 Milan, Italy
T. (39) (02) 863 331
F. (39) (02) 8645 0117
abcib.milan@bank-abc.com

TURKEY

Eski Büyükdere Cad. Ayazaga Yolu Sok
Iz Plaza No: 9 Kat:19 D:69
34398 Maslak, Istanbul, Turkey
T. (90) (212) 329 8000
F. (90) (212) 290 6891
abcib.istanbul@bank-abc.com

GRAND CAYMAN

c/o ABC New York Branch

UNITED STATES

140 East 45 Street, 38th Floor,
New York, NY 10017, USA
T. (1) (212) 583 4720
F. (1) (212) 583 0921

BRAZIL

Banco ABC Brasil
Av. Cidade Jardim,
803 - 2nd floor
Itaim Bibi - São Paulo - SP
CEP : 01453-000, Brazil
T. (55) (11) 317 02000
F. (55) (11) 317 02001
www.abcbrazil.com.br

A team committed to your success.

Arab Banking Corporation - Tunisie

ABC Building
Rue du Lac d'Annecy
Les Berges du Lac, 1053
Tunis, Tunisie

Tel : (216) 70 293 000
Fax : (216) 71 860 921 / 960 427
abc.tunis@bank-abc.com
www.bank-abc.com

