

Accélérer.
Booster.
Capitaliser.

Accelerate. **B**oost.
Capitalise.

Bank ABC Tunisie
Rapport annuel 2022
Annual Report 2022

 **BankABC**

Une équipe engagée pour votre réussite.

A team committed to your success.

Un nom reconnu pour l'excellence dans le secteur bancaire, Bank ABC porte l'innovation dans son cœur, guidée par la mission de développer sa «banque du futur».

Bank ABC présente fièrement des initiatives leaders sur le marché pour bouleverser les modèles traditionnels et créer une expérience bancaire transparente, sur mesure et agile, adaptée à l'évolution des besoins des clients et des marchés qu'elle dessert.

An established name for excellence in banking, Bank ABC has innovation at its core and is guided by the mission to develop its 'bank of the future'.

It proudly introduces market-leading initiatives to disrupt traditional models to create a seamless, bespoke and agile banking experience, tailored to the evolving needs of the clients and markets it serves.



Thèmes stratégiques qui nourrissent notre ambition

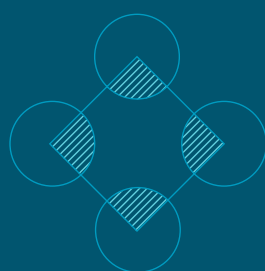
Strategic themes that fuel
our ambition



Accélérer la croissance
Accelerate growth



Augmenter le rendement
Boost returns



Capitaliser sur notre parcours
Capitalise on our journey

\ Table des matières

Table of Contents

Bank ABC Aperçu Bank ABC Snapshot

- 08** Points forts
Financial Highlights
- 10** Organigramme du Groupe Bank ABC
Bank ABC Group Organizational Chart
- 11** Organigramme du Bank ABC Tunisie
Bank ABC Tunisie Organizational Chart
- 12** Un an à la loupe
A year in Review

Rapport Stratégique 2022 2022 Strategic Report

- 16** Mot du Président
Chairman's Statement
- 19** Mot du Directeur Général
Group CEO's Statement
- 22** Chiffres Clés 2022
Financial Highlights 2022
- 23** Rétrospective de l'Exercice 2022
2022 Business Review
- 27** Environnement économique International
International environment
- 29** Environnement économique National
National environment
- 30** Environnement bancaire et financier
Banking and Financial environment

ESG / Durabilité ESG / Sustainability

- 34** ESG / Durabilité
ESG / Sustainability
- 46** La Banque de Détail
Retail Banking
- 47** L'activité du Wholesale Banking
Wholesale Banking
- 49** Trésorerie
Treasury
- 50** Gestion des Risques
Credit Risk
- 57** Conformité
Compliance
- 57** Audit Interne
Internal Audit
- 58** Sécurité de l'information
Information Security
- 58** Gestion de la Continuité d'Activité
Gestion de la Continuité
- 59** Développement et Organisation
Development and organization

Gouvernance efficiente Effective governance

- 66** Gouvernance d'entreprise
Governance
- 71** Conseil d'administration
Board of Directors
- 76** Comités du Conseil
Board Committees

Résultats Financiers Financial Results

- 80** Le rapport des Commissaires aux Comptes
Statutory Auditors' Report
- 89** Etats Financiers
Financial Statements
- 92** Notes aux états financiers
Notes to the Financial Statements





Bank ABC Aperçu

Bank ABC Snapshot



01

Points forts

Financial Highlights

Total des actifs

Total Assets

36,639

(millions de dollars)
(US\$ million)

Ratio Tier 1

Risk Asset ratio Tier 1

15.7%

(millions de dollars)
(US\$ million)

Fonds propres

Shareholders' Funds

3,705

(millions de dollars)
(US\$ million)

Total des
actifs
Total Assets

36,639

34,901

30,407

2022

2021

2020

Fonds propres
Shareholders' Funds

3,705

3,872

3,767

2022

2021

2020

Ratio Tier 1

Risk Asset ratio - Tier 1

15.7

15.9

16.6

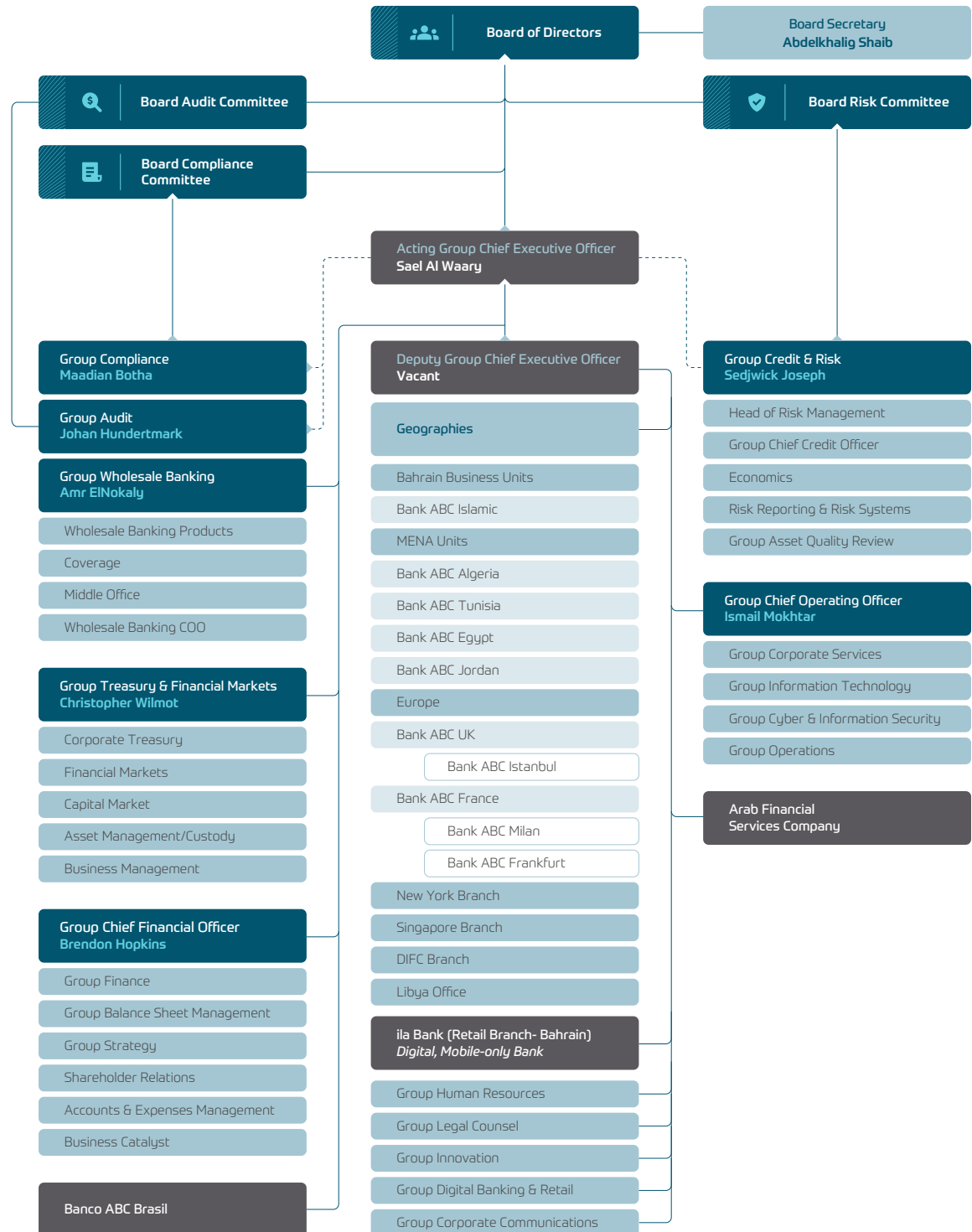
2022

2021

2020

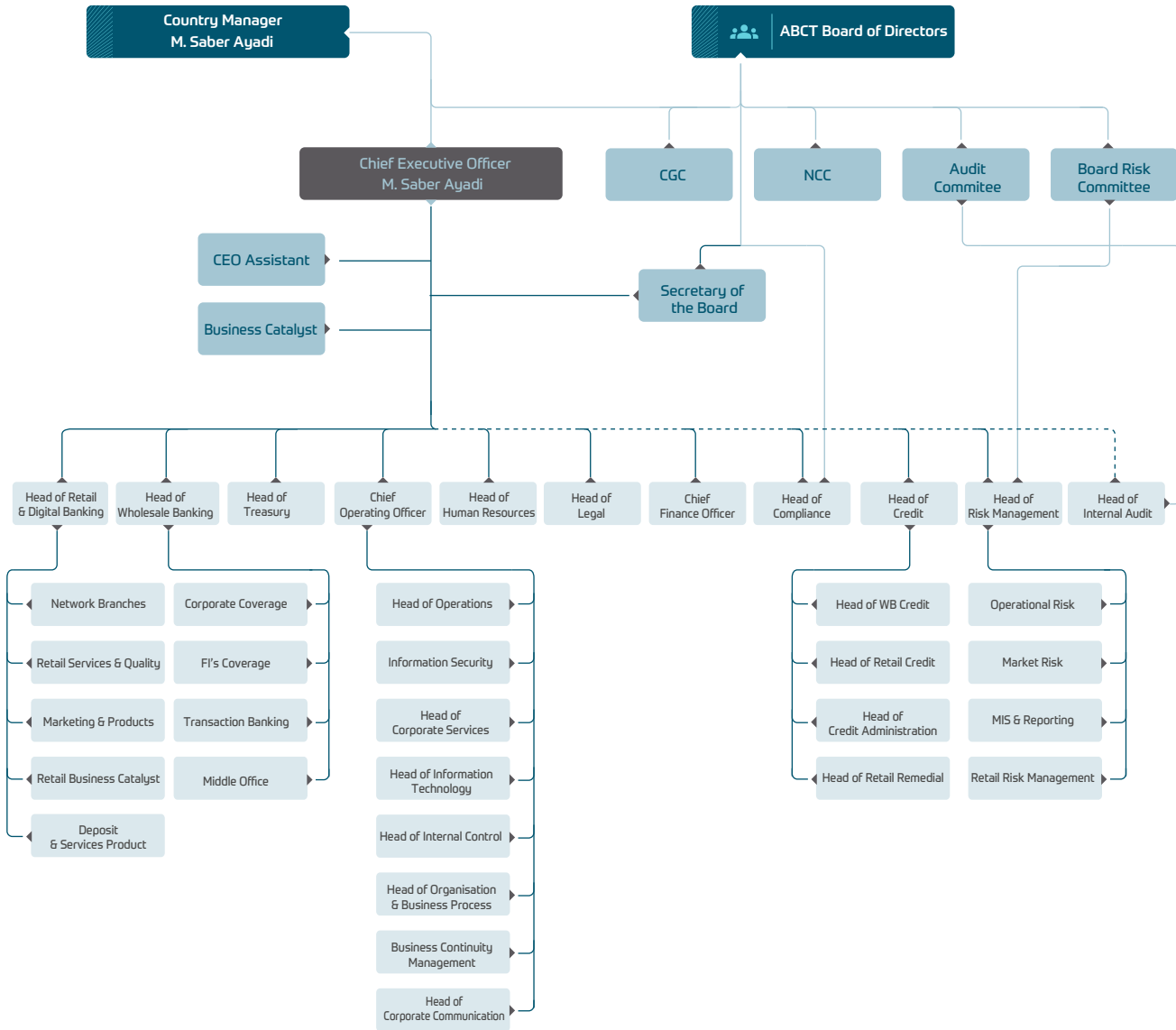
Organigramme du Groupe Bank ABC

Bank ABC Group Organisational Chart



Organigramme Bank ABC Tunisie

Bank ABC Tunisie Organisational Chart



Bank ABC Tunisia

Un an à la loupe

A year in Review

04 avril

Bank ABC Tunisie soutient « 1000 couffins pour 1000 familles nécessiteuses » à l'occasion du mois de Ramadan.

04 April

Bank ABC Tunisia supports «1000 Baskets for 1000 Needy Families» for the holy month of Ramadan.

03 mars

- Bank ABC sponsor gold de la conférence « Le rôle des femmes arabes dans la réalisation des Objectifs du Développement Durable ».
- Bank ABC sponsor de la journée « La Science au service de l'art » à la Cité des Sciences à Tunis.

03 March

- Bank ABC Gold sponsor of the conference "The role of Arab women in achieving the Sustainable Development Goals"
- Bank ABC sponsor of «Science at the service of art» at the "Cité des Sciences" in Tunis.

02 février

- Un heureux client Bank ABC gagne un lot de cadeaux dans le cadre du jeu VISA à l'occasion du sponsoring de la Total Energies African Cup of Nations.
- Hiver au chaud en faveur des élèves de l'école primaire Taberdga.

02 February

- A lucky Bank ABC customer wins a prize pack in the VISA game on the Total Energies African Cup of Nations sponsorship.
- Warm Winter for Taberdga Elementary School Students.

01 janvier

- Bank ABC en Tunisie remporte le prix Best Treasury & Cash Management Awards 2022 décerné par Global Finance.
- Bank ABC Tunisie rejoint le réseau Pacte Mondial des Nations Unies. La plus large initiative mondiale en matière de Responsabilité sociétale.

01 January

- Bank ABC Tunisia wins "Best Treasury & Cash Management Awards 2022 "by Global Finance.
- Bank ABC Tunisia officially joins the United Nations Global Compact. The world's largest Corporate Social Responsibility initiative.

2022 marked a year of milestones for the Bank, as we made major strides in our transformation strategy and ambition to become the 'bank of the future'.

L'année 2022 a été marquée par des étapes importantes pour la Banque réalisant ainsi des avancées majeures dans notre stratégie de transformation et notre ambition de devenir la "Banque du futur".

05 mai

- Bank ABC sponsor du colloque « Financement de l'économie post-covid par les banques et assurances : une nouvelle problématique ».

05 May

- Bank ABC sponsor of the symposium "Financing of the post-covid economy by banks and insurance: a new issue".

08 août

Bank ABC Tunisie a reçu le Certificat d'Appréciation pour la Gestion de la Crise Covid-19.

08 August

Bank ABC Tunisia receives Certificate of Appreciation for Managing the Covid-19 Crisis.

09 septembre

- Bank ABC lance l'offre « Pack Jeune »
- Bank ABC partenaire officiel de « Pathé fête le Cinéma »
- Bank ABC mécène de SOS Villages d'Enfants en Tunisie à l'occasion de la rentrée scolaire.

09 September

- Bank ABC launches « Pack Jeune /Youth Pack»
- Bank ABC official partner of «Pathé celebrates the Cinema»
- Bank ABC supports SOS Children's Villages in Tunisia for the Back to school.

10 octobre

- Séance de sensibilisation contre le cancer du sein avec le témoignage de deux femmes ayant lutté et gagné leur combat
- Bank ABC sponsor de la 7ème session du semi marathon « Courir contre le cancer ».

10 October

- Breast cancer awareness session with testimony from two women who fought and won their battle
- Bank ABC sponsors the 7th session of the «Run against cancer» half-marathon.

12 décembre

Bank ABC sponsor de l'exposition artistique « Olivier, Arbre Roi ».

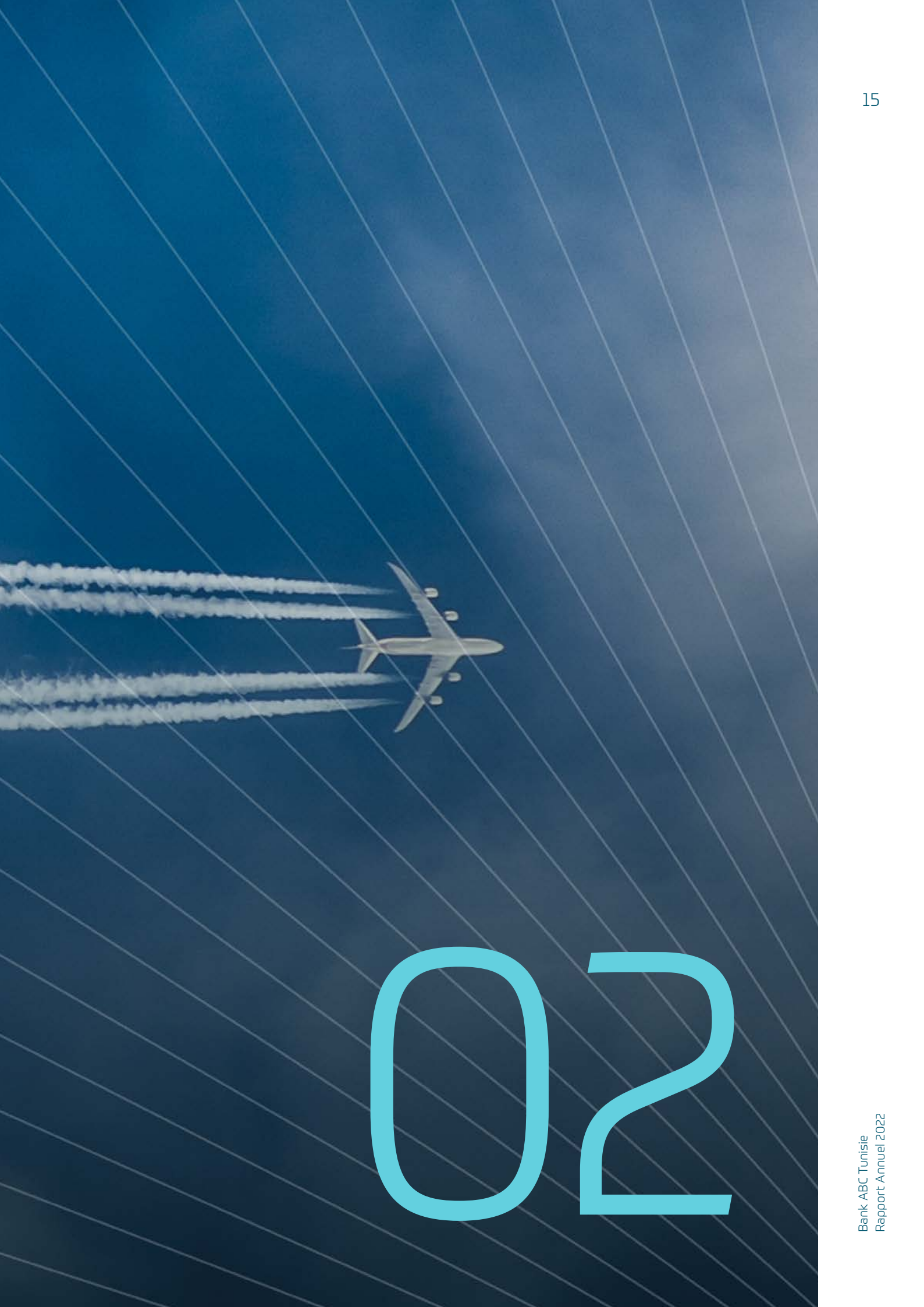
12 December

Bank ABC sponsor of the art exhibition "Olivier, King Tree".



Rapport Stratégique 2022

2022 Strategic Report





Muzaffer Aksoy
Président
Chairman

Mot du Président Chairman's Statement

L'activité économique mondiale a connu un ralentissement généralisé et plus accentué que prévu, avec une inflation qui atteint des niveaux records. La crise du coût de la vie, le durcissement des conditions financières dans la plupart des régions, le conflit entre l'Ukraine et la Russie et les effets persistants de la pandémie de COVID-19 sont autant de facteurs qui ont lourdement pesé sur l'économie mondiale.

La croissance mondiale a ralenti de 6% en 2021 à 3,4% en 2022 et atteindra probablement 2,9 % en 2023, d'après le rapport de la Banque Mondiale. Il s'agit du profil de croissance le plus morose depuis 2001, si l'on excepte la crise financière mondiale et le pic de la pandémie de COVID-19.

L'inflation mondiale a bondi de 4,7 % en 2021 à 8,8 % en 2022. La politique monétaire doit continuer de s'employer à rétablir la stabilité des prix et la politique budgétaire doit s'attacher à atténuer les pressions sur le coût de la vie, tout en maintenant une orientation suffisamment restrictive alignée avec la politique monétaire.

Malgré cette crise persistante, le Groupe Bank ABC a réussi à garder le cap en battant le record historique de 1 billion de dollars de Produit Net Bancaire en 2022. Il a également enregistré une augmentation remarquable de 54% de son bénéfice net soit 154 millions de dollars.

Cette solide performance n'est autre que le fruit de l'exécution efficace de la stratégie de la Banque, de son approche prudente sur le marché et de la forte croissance de ses activités principales.

Global economic activity has experienced a general slowdown that is more pronounced than expected, with inflation reaching record levels. The cost of living crisis, tighter financial conditions in most regions, the conflict between Ukraine and Russia and the lingering effects of the COVID-19 pandemic have all weighed heavily on the Mondial economy.

Global growth slowed from 6% in 2021 to 3.4% in 2022 and will likely reach 2.9% in 2023, according to the World Bank report. This is the weakest growth profile since 2001, barring the global financial crisis and the peak of the COVID-19 pandemic.

Global inflation jumped from 4.7% in 2021 to 8.8% in 2022. Monetary policy should continue to focus on restoring price stability and fiscal policy should focus on easing pressures on the cost of living, while maintaining a sufficiently restrictive stance aligned with monetary policy.

Despite this persistent crisis, Bank ABC Group managed to stay the course by breaking the historic record of 1 trillion dollars in Net Banking Income in 2022. It also recorded a remarkable increase of 54% in its net profit, i.e., 154 million dollars.

This solid performance is none other than the result of the effective execution of the Bank's strategy, its cautious approach to the market and the strong growth of its core businesses.

La mise en œuvre de la stratégie du groupe va bon train, notamment, par la fusion juridique de « BLOM Bank Egypt » et Bank ABC en Egypte, le succès de l'expansion régionale d'ila Bank avec un lancement en Jordanie et le progrès significatif du programme de transformation digitale du Wholesale Banking.

Ces réalisations ont été bien reconnues par de prestigieuses plateformes de récompenses; un témoignage de la vision et de la stratégie de transformation numérique de Bank ABC, qui visent à construire une plateforme davantage plus solide pour augmenter considérablement notre activité et pour devenir encore plus pertinent et réactif aux attentes de nos clients.

Parmi les nombreux prix décernés au cours de l'année figurent « Meilleure banque en 'transaction banking' et en innovation en matière de banque digitale dans la région MENA » par The Banker, « Meilleure initiative bancaire digitale » et la « Banque de finance islamique MENA de l'année » par MEED, « Meilleure banque globale pour la gestion de trésorerie à Bahreïn et en Tunisie » par Global Finance et « Meilleure banque pour les solutions digitales à Bahreïn » par les Euromoney Awards for Excellence en 2022.

Malgré une année 2022 complexe en raison du contexte international et de la conjoncture économique locale marquée par des pressions inflationnistes importantes, Bank ABC en Tunisie a su se démarquer grâce à une stratégie de conquête du marché bien structurée, une diversification de ses produits et services, une évolution continue de sa transformation digitale, un développement permanent de son capital humain et un service de haute qualité à nos clients Particuliers, Professionnels et Entreprises.

L'année 2022 a également été marquée par la nomination d'un nouveau Directeur Général de Bank ABC Tunisie, M. Saber Ayadi, et nous saluons les efforts louables déployés pour parvenir à une croissance significative des revenus et de la rentabilité. Pour l'avenir, Bank ABC s'engage à progresser et à développer son activité et nous sommes convaincus qu'elle poursuivra la réalisation de ses objectifs stratégiques au cours des années à venir.

Sur une autre note positive, Bank ABC continue de capitaliser sur ses ressources internes et ses collaborateurs talentueux. Courant 2022, la priorité a été donnée au recrutement interne et aux mobilités dans les différents départements de la Banque. Aussi, des ressources internes compétentes ont été promues à la tête des départements.

Conformément à notre objectif de mettre l'accent sur le capital humain, plusieurs actions ont été entreprises pour assurer le bien-être des collaborateurs. A savoir, la révision de la politique de prêts au personnel permettant à nos collaborateurs de bénéficier de conditions plus avantageuses, la mise en place d'un nouvel organigramme, la refonte des espaces de travail et la mise en place d'horaires de travail plus favorables.

The implementation of the group's strategy is going well, notably through the legal merger of "BLOM Bank Egypt" and Bank ABC in Egypt, the success of ila Bank's regional expansion with a launch in Jordan and the significant progress of the Wholesale Banking digital transformation program.

These achievements have been well recognized by prestigious awards platforms; a testament to Bank ABC's digital transformation vision and strategy, which aims to build a more robust platform to dramatically increase our business and to become even more relevant and responsive to our customers' expectations.

Among the many awards presented during the year are "Best Bank in Transaction Banking and Digital Banking Innovation in the MENA Region" by The Banker, "Best Digital Banking Initiative" and "MENA Islamic Finance Bank of the Year" by MEED, "Best Overall Bank for Cash Management in Bahrain and Tunisia" by Global Finance and "Best Bank for Digital Solutions in Bahrain" by the Euromoney Awards for Excellence in 2022.

Despite a complex year 2022 due to the international context and the local economic situation marked by significant inflationary pressures, Bank ABC in Tunisia has stood out thanks to a well-structured market conquest strategy, a diversification of its products and services, a continuous evolution of its digital transformation, a permanent development of its human capital and a high-quality service to our Individual, Professional and Business customers.

Year 2022 was also marked by the appointment of a new CEO of Bank ABC Tunisie, Mr. Saber Ayadi, and we commend the laudable efforts endeavored to achieve a significant growth in income and profitability. Looking forward, Bank ABC is committed to progressing and to developing the bank's activity and we are confident that it will pursue achieving its strategic objectives over the upcoming years.

On another up note, Bank ABC is continuing to capitalize on its internal resources and talented employees. During 2022, the priority was given to Internal recruitment and mobilities in the different departments of the Bank. Also, competent internal resources have been promoted as head of departments.

In line with our goal to focus on human capital, several actions were undertaken to ensure employees wellbeing. Key examples are the review of the Staff loans policy allowing our employees to benefit from more advantageous terms & conditions, the implementation of a new organization chart, the redesign of the workspaces and the implementation of a more favorable working hours.

Par ailleurs, Bank ABC Tunisie a considérablement mis à jour son cadre de gouvernance d'entreprise au cours de l'année 2022. Le Conseil d'Administration a adopté un nouveau Code de Gouvernance, qui reflète les exigences de la Banque Centrale de Tunisie (Circulaire BCT N°2021-05), ainsi qu'un large éventail de politiques relatives à la gestion des instances de gouvernance, à l'information des parties prenantes, à l'inclusion et à la diversité, à la protection des clients, etc.

Par ailleurs, Bank ABC a accentué son engagement en matière de Responsabilité Sociétale des Entreprises avec la mise en place d'une charte RSE en intégrant les 10 principes fondamentaux du Pacte Global des Nations Unies et d'un comité dédié, faisant partie des instances de gouvernance de la banque.

L'année 2023 augure de belles perspectives d'évolution grâce à un modèle d'affaires résilient, solide et innovant. Nous sommes fiers d'avoir accéléré la performance en construisant notre banque du futur.

Je remercie toute l'équipe de Bank ABC Tunisie pour l'infatigable professionnalisme, l'intégrité et la persévérance démontrés tout au long de l'année et qui ne cesse de hisser nos couleurs encore plus hauts.

A cet effet, je tiens à féliciter M. Saber Ayadi, CEO de la filiale en Tunisie et chef d'orchestre de cette formidable équipe, qui par son savoir-faire et sa gestion de la banque a su capitaliser sur l'ensemble des atouts de notre établissement pour effectivement permettre de bonifier les performances de la banque.

J'aimerais rendre hommage, également, à nos valeureux actionnaires et toutes les parties prenantes pour leur confiance et leur appui.

Enfin, je souhaite exprimer, au nom du Conseil d'administration, toute notre gratitude, aux autorités réglementaires tunisiennes, en particulier à la Banque Centrale de Tunisie, ainsi qu'aux auditeurs de la banque pour leur soutien permanent.

Muzaffer Aksoy
Président
Chairman

Furthermore, Bank ABC Tunisia substantially updated its corporate governance framework during 2022. The Board of Directors resolved a new Governance Code, that reflects the Central Bank of Tunisia requirements (CBT Circular N°2021-05), as well as a wide range of policies relating to the management of governance bodies, information to stakeholders, inclusion and diversity, protection of customers, etc.

In addition, Bank ABC has increased its commitment to Corporate Social Responsibility with the establishment of a CSR charter incorporating the 10 fundamental principles of the United Nations Global Compact and a dedicated committee, which is part of the bank governance.

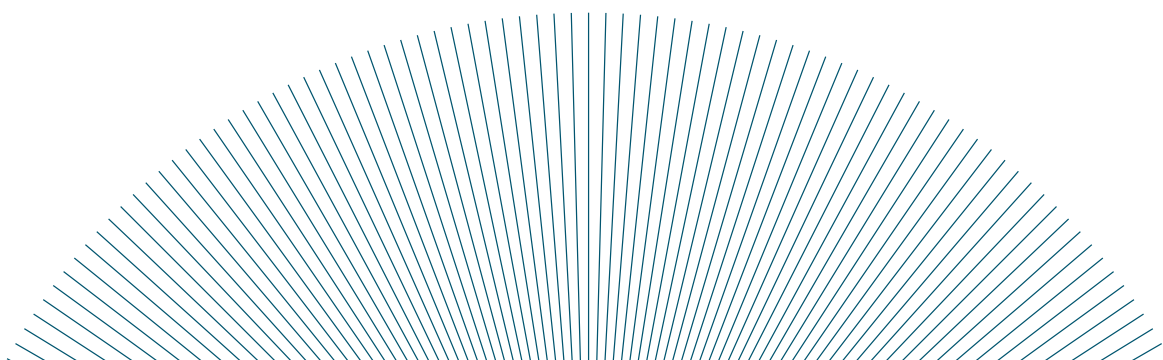
The year 2023 bodes well for growth thanks to a resilient, solid, and innovative business model. We are proud to have accelerated performance by building our bank of the future.

I would like to thank the entire Bank ABC Tunisia team for the infatigable professionalism, integrity and perseverance demonstrated throughout the year and which continues to raise our colors even higher.

To this end, I would like to congratulate Mr. Saber Ayadi, CEO of the subsidiary in Tunisia and conductor of this formidable team, who through his know-how and his management of the bank has been able to capitalize on all the assets of our institution to effectively improve the bank's performance.

I also pay tribute to our valued shareholders and all stakeholders for their trust and support.

As a final note, I would like to express, on behalf of the Board of Directors, our gratitude to the Tunisian and other regulatory authorities, in particular the Central Bank of Tunisia, as well as to the bank's auditors for their continuous support.





Saber Ayadi
Directeur Général
Chief Executive Officer

Mot du Directeur Général CEO's Statement

Bank ABC Tunisie grâce à son modèle d'affaires résilient et une gestion de portefeuille saine a réussi à faire face à un environnement global difficile en poursuivant avec rigueur sa stratégie de développement des affaires, la diversification de ses produits et services et l'évolution de sa plateforme digitale tout en considérant les attentes de ses clients et en restant compétitive sur le marché.

Nous avons ainsi pu accompagner nos clients Particuliers, Professionnels, Entreprises et Institutionnels dans leurs projets en proposant des solutions et des produits sur mesure adaptés à leurs besoins, aussi bien, pour accompagner les opérations domestiques qu'internationales.

Bank ABC Tunisie est devenue un acteur actif de « l'écosystème digital-financier » émergent en Tunisie, en étant, le partenaire bancaire privilégié des nouveaux opérateurs de l'industrie du paiement: Etablissements et Facilitateurs de Paiement. Elle a, également, conforté son positionnement de banque de référence en matière de Commerce Extérieur & Cash Management, Financements structurés, Syndications, Services de Correspondent Banking, Digital Banking, Produits de trésorerie, Produits et services de la banque de détail...

La banque a remporté le prix de « Meilleure banque globale pour la gestion des flux et des Liquidités en Tunisie 2022 » par Global Finance, et ce grâce à ses avancées en matière d'innovation digitale et de solutions de gestion de trésorerie qui ont amélioré l'expérience client globale et la pénétration du marché.

Bank ABC Tunisie, with its resilient business model and sound portfolio management, has successfully navigated a challenging global environment by steadfastly pursuing its business development strategy. This includes diversification of its products and services, as well as advancing its digital platform, all while meeting customer expectations and maintaining competitiveness in the market.

We have been able to accompany our Individual, Professional, Corporate, and Institutional customers in their projects by offering tailor-made solutions and products adapted to their needs. Our offerings are designed to support both domestic and international operations.

Bank ABC Tunisia has become an active participant in the emerging "digital-financial ecosystem" in Tunisia, serving as the preferred banking partner for new players in the payment industry including Payment Institutions and Facilitators. It has also consolidated its position as a reference bank in areas such as Foreign Trade & Cash Management, Structured Finance, Syndications, Correspondent Banking Services, Digital Banking, Treasury Products, Retail Banking Products and Services, etc.

The bank was honored with the "Best Global Bank for Flow and Liquidity Management in Tunisia 2022" award by Global Finance. This recognition is a testament to its advancements in digital innovation and Treasury management solutions that have enhanced the overall customer experience and market penetration.

Le résultat net de l'exercice a remarquablement évolué en passant de -267 KTND en 2021 à 5 979 KTND en 2022.

Un Produit Net Bancaire de 47 MDT soit une progression de 37,25% par rapport à 2021. Les dépôts de la clientèle ont atteint 871 millions de dinars à fin décembre 2022 en baisse de 13% par rapport à 2021. L'encours brut des crédits à la clientèle a atteint 723 MDT (contre 647 MDT au terme de l'année 2021) soit une augmentation de 12%. La banque a poursuivi sa politique d'accompagnement de sa clientèle Entreprises avec un engagement en croissance de 17% par rapport à 2021. Les charges ont naturellement augmenté mais d'une manière maîtrisée en passant de 28 MDT à 31 MDT soit une augmentation de 11%.

Je tiens à féliciter l'ensemble de l'équipe de Bank ABC qui a démontré son engagement et son dévouement pour atteindre les objectifs fixés et contribuer à la performance de notre établissement nonobstant tous les facteurs exogènes dont fait objet notre pays.

Notre image marque employeur est très positive. Nous considérons le capital humain un des piliers de notre institution. Nous garantissons des opportunités égales pour tous les candidats aux différents postes ouverts au recrutement.

Le principe de la parité est largement respecté avec un effectif de 54% femmes et 46% hommes et 50/50 dans notre Comité exécutif.

Nous recensons, chaque année, les formations requises par les collaborateurs pour développer les compétences et les talents. Nous accordons une grande importance à la qualité de vie au travail assurée par des actions périodiques à thème.

Bank ABC Tunisie consacre une place privilégiée à la RSE, pleinement engagée dans une optique sociétale favorisant son positionnement en tant qu'acteur responsable et citoyen en Tunisie.

Nous avons mis en place une politique de Comportement Responsable et Ethique et Responsabilité Sociétale et Environnementale, et ce, à la suite de la nouvelle circulaire n°2021-05 du 19 août 2021 de la Banque Centrale de Tunisie visant le renforcement des règles de gouvernance dans les banques et les établissements financiers.

Les principes de responsabilité sociétale et environnementale font partie indissociable de la stratégie et des objectifs de la banque en intégrant ces préoccupations liées à l'activité commerciale et aux relations avec les parties prenantes. La démarche RSE crée des valeurs sûres et nobles en interne et assure un lien fort avec son environnement externe. A cet effet, Bank ABC en Tunisie a adhéré au Pacte mondial des Nations Unies et elle a inclut les 10 principes universels en matière de droits de l'homme, de normes du travail, d'environnement et de lutte contre la corruption, dans la stratégie RSE.

The net result for the year has changed remarkably, going from -267 KTND in 2021 to 5,979 KTND in 2022.

A Net Banking Product of 47 MTD, i.e., an increase of 37.25% compared to 2021.

Customer deposits reached 871 million dinars at the end of December 2022, down 13% compared to 2021. The gross outstanding balance of customer loans reached 723 MTD (against 647 MTD at the end of 2021), i.e., an increase of 12%.

The bank continued its policy of supporting its business customers with a commitment up 17% compared to 2021.

Expenses naturally increased but in a controlled manner, going from 28 MTD to 31 MTD, i.e., an increase of 11%.

I would like to congratulate the entire Bank ABC team who have demonstrated their unwavering commitment and dedication to achieving the objectives set and contributing to the performance of our establishment despite the exogenous factors affecting our country.

Our employer brand image is very positive. We consider human capital one of the pillars of our institution. We guarantee equal opportunities for all candidates for the various positions open for recruitment.

The principle of parity is widely respected with a workforce of 54% women and 46% men and 50/50 in our Executive Committee.

Every year, we identify the training required by employees to develop skills and talents. We attach great importance to the quality of life at work, ensured by periodic themed actions.

Bank ABC Tunisia devotes a privileged place to CSR, fully committed to a societal perspective promoting its positioning as a responsible actor and citizen in Tunisia.

We have implemented a policy of Responsible and Ethical Behavior and Social and Environmental Responsibility, following the new circular n° 2021-05 of August 19, 2021, of the Central Bank of Tunisia aimed at strengthening the rules of governance in banks and financial institutions.

The principles of social and environmental responsibility are an inseparable part of the bank's strategy and objectives by integrating these concerns related to commercial activity and relations with stakeholders. The CSR approach creates safe and noble values internally and ensures a strong link with its external environment. To this end, Bank ABC in Tunisia joined the United Nations Global Compact and included the 10 universal principles in terms of human rights, labor standards, the environment, and the fight against corruption, in the CSR strategy.

En matière de politique ESG, la banque cherche à développer et à mettre en œuvre un processus solide pour comprendre et évaluer l'impact potentiel et les opportunités des risques liés au climat pour ses activités et sur l'environnement dans lequel elle opère, à court, moyen et long terme. Cette approche sera soutenue et renforcée par une compréhension détaillée de l'impact et des opportunités dans son secteur et les zones géographiques et des produits et services associés.

Le Groupe Bank ABC a d'ailleurs mis en place une task force composée d'une équipe d'experts qui travaille sur les indicateurs appropriés selon les standards internationaux et définira l'appétit au Risque et les indicateurs de performances associés pour le risque lié au changement climatique.

A noter qu'en Tunisie, nous participons à l'ensemble des initiatives autour du développement durable et de la Finance Climat organisées par le Conseil Bancaire et Financier en collaboration avec d'autres organismes locaux et internationaux.

Bank ABC Tunisie sélectionne ses actions de mécénat et de sponsoring selon des critères bien définis en soutenant des projets créateurs de valeurs pour la communauté et l'environnement.

Bank ABC est bien enracinée dans le paysage financier tunisien et aspire à une croissance saillante et durable dans l'avenir.

Nous sommes fiers de notre appartenance au Groupe international Bank ABC, référence en leadership dans la région MENA, porteur d'une vision avant-gardiste qui aspire à poursuivre dans la durée un développement responsable au service de ses clients, de l'économie et de la société et qui place le digital et le développement durable au cœur de ses priorités.

Je souhaite remercier nos actionnaires et nos administrateurs pour leur confiance et leur soutien infaillible, mes collaborateurs pour leur professionnalisme et nos clients pour leur loyauté.

Je reste confiant quant à la pertinence de nos orientations stratégiques et l'amélioration du climat des affaires dans le pays. Grâce à une gouvernance solide et équilibrée et en plaçant l'éthique au cœur de nos pratiques et avec un esprit de responsabilité que nous mettons au service du bien commun, nous réussirons ensemble à renforcer notre modèle d'affaire et relever les défis.

In terms of ESG policy, the bank seeks to develop and implement a solid process to understand and assess the potential impact and opportunities of climate-related risks for its activities and on the environment in which it operates, in the short, medium and long term. This approach will be supported and reinforced by a detailed understanding of the impact and opportunities in its sector and geographies and associated products and services.

Bank ABC Group has also set up a task force made up of a team of experts who are working on the appropriate indicators according to international standards and will define the risk appetite and the associated performance indicators for the risk linked to the climate change.

It should be noted that in Tunisia, we participate in all the initiatives around sustainable development and Climate Finance organized by the Banking and Financial Council in collaboration with other local and international organizations.

Bank ABC Tunisia selects its sponsorship and philanthropy actions based on well-defined criteria, supporting projects that create value for the community and the environment.

Bank ABC is deeply rooted in the Tunisian financial landscape and aspires to achieve robust and sustainable growth in the future.

Our affiliation with the international Bank ABC Group, renowned for its leadership in the MENA region, is a source of pride. The Group's visionary approach emphasizes responsible development, digitalization, and sustainability, serving clients, the economy, and society.

I extend my gratitude to our shareholders and directors for their trust and unfailing support, my employees for their professionalism and our clients for their loyalty.

Confident in our strategic directions and the improved business climate in the country, I believe that with strong and balanced governance, ethical practices, and a sense of responsibility, we will collectively strengthen our business model and overcome challenges.

Saber Ayadi
Directeur Général
Chief Executive Officer



Chiffres Clés 2022

Financial Highlights 2022

[TND'000]	2022	2021	2020	2019	2018
Activité / Activity					
Total Bilan / Total Assets	1 145 084	1 327 964	1 356 511	1 348 724	936 351
Dépôts Clientèle / Customer Deposits	871 490	1 011 760	734 064	761 595	422 782
Crédits Clientèle / Customer Loans	689 890	617 424	595 329	557 304	410 664
Résultats / Income					
Marge d'intermédiation / Net Interest Margin	19 705	12 071	20 746	23 087	18 646
Commissions / Net Fees & Commissions	6 439	5 728	5 808	5 485	4 891
Gains sur portefeuille titres et opérations financières / Net Gains on securities and financial transactions	21 349	16 803	12 818	5 102	1 347
Produit Net Bancaire / Total Income	47 492	34 602	39 372	33 674	24 884
Frais Généraux / General Operating Expenses	31 558	28 380	26 612	26 368	22 185
Résultat d'Exploitation / Operating Income (loss)	11 848	2 199	10 507	6 770	1 984
Résultat Net / Net profit or (Loss)	5 979	(267)	4 648	4 463	1 974
Fond Propres / Network					
Fonds Propres Nets / Network	88 790	82 811	85 390	80 742	77 266
Ratios Financiers / Financial Ratios [%]					
[Total Crédits Directs / Total Bilan] [Total Loans and Advances / Total Assets]	60,2	46,5	43,9	41,3	43,9
[Total Crédits Directs / Total Dépôts Clientèle] [Total Loans and Advances / Total Customer deposits]	79,2	61,0	81,1	73,2	97,1
[PNB / Total Bilan] / [Total Income / Total Assets]	4,1	2,6	2,9	2,5	2,7
[PNB / Capitaux Propres] / [Total income / Shareholders' Equity]	53,5	41,8	46,1	41,7	32,2
Ratios Réglementaires / Regulatory Ratios [%]					
Ratio de Couverture des Risques / Capital Adequacy Ratio	22,8	21,3	26,5	23,0	26,0
Ratio de Liquidité / Liquidity Ratio	858,8	980,3	1 235,8	147,5	161,0
Ratio de Solvabilité / Solvency Ratio (Fonds propres/Total Bilan)	7,8	6,2	6,3	6,0	8,3
Ratio d'Immobilisation / Fixed Asset Ratio (Immob. / Fonds propres)	12	14	14	17	11
Effectif et Nombre d'Agences / Staff and Branches					
Effectif Permanent / Staff	193	199	199	200	199
Nombre d'Agences / Branches	17	17	17	17	16

Rétrospective de l'Exercice 2022

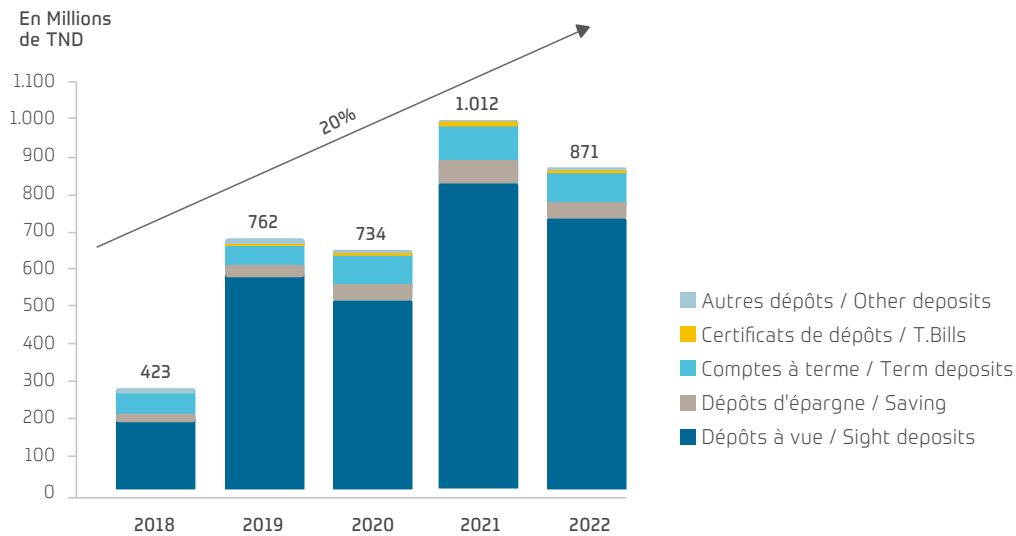
Bank ABC Tunisie

Les Dépôts de la Clientèle

2022 Business Review Customer deposits

Les dépôts de la clientèle ont atteint 871 millions de dinars à fin décembre 2022 et ont évolué de 20% sur la période allant de 2018 à 2022. L'évolution de la structure des dépôts se présente comme suit :

Customer deposits reached 871 million dinars at the end of December 2022 and evolved by 20% over the period from 2018 to 2022. The evolution of the structure of deposits is as follows:



Les Crédits à la Clientèle

Loans to customers

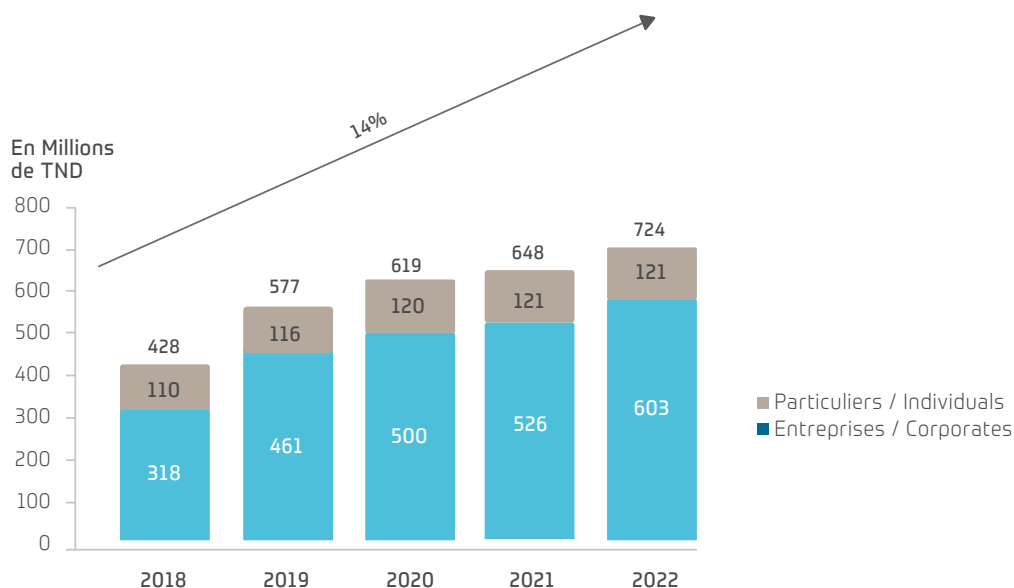
Au terme de l'année 2022, l'encours brut des crédits à la clientèle s'est situé à la somme de 723 837 KDT (contre 647 533 KDT au terme de l'année 2021) soit une augmentation de 12%. Ces crédits se répartissent comme suit :

At the end of 2022, the gross outstanding customer loans totaled KDT 723 837 (compared with KDT 647 533 at the end of 2021), and registered an increase of 12%. The breakdown of these loans is as follows:

Type de crédit / Loan type	2022 [TND,000]	%	2021 [TND,000]	%	2020 [TND,000]	%	2022 vs 2021 (%)
Comptes courants débiteurs / Overdrafts	7 116	1.0	6 140	0.9	7 481	1.2	15.9%
Crédits Court Terme Commercial / Discounts of receivables	6 045	0.8	5 154	0.8	8 953	1.4	17.3%
Crédits Court Terme Financier / Short Term Loans	279 812	38.7	145 123	22.4	133 503	21.6	92.8%
Crédits Moyen et Long Terme / Medium & long Term Loans	394 264	54.5	459 446	71.0	443 634	71.6	(14.2%)
Crédits de Consolidation / Rescheduled Loans	1 215	0.2	1 102	0.2	785	0.1	10.3%
Impayés / Past dues	25 957	3.6	22 436	3.5	17 741	2.9	15.7%
Interets courrus / Accrued Income	9 429	1.3	8 132	1.3	7 369	1.2	15.9%
TOTAL (Total brut) / TOTAL (Gross amount)	723 837	100	647 533	100	619 466	100	11.8%

Les crédits aux entreprises ont augmenté de 17% alors que les crédits aux particuliers ont enregistré une baisse de 0.5%. La croissance annuelle moyenne sur les 5 dernières années s'établit ainsi à 14%.

Loans to corporates increased by 17% while loans to individuals decreased by 0.5%. The average annual growth over the last five years is thus 14%.



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

In addition, the following table details the sectoral breakdown of loans :

Secteur / Sector	Encours 2021 Exposure		Encours 2020 Exposure	
	[TND,000]	%	[TND,000]	%
Etat/Sovereign	148 182	22.9	127 709	20.6
Particuliers / Private Individuals	121 165	18.7	119 746	19.3
Electricité / Power and energy	113 067	17.5	189 755	30.6
Ind. Manufacturières / Manufacturing Ind.	87 441	13.5	100 611	16.2
Pétrole / Oil & Gaz	68 421	10.6	0	0.0
Industrie Agro-alimentaire / Agro Ind.	25 296	3.9	0	0.0
Pharmaceutique / Pharmaceutical	24 293	3.8	37 148	6.0
Commerce / Trade	18 382	2.8	11 891	1.9
Finance / Finance	13 044	2.0	1 340	0.2
Tourisme / Tourism Ind.	7 881	1.2	11 223	1.8
Services / Services	7 371	1.1	9 784	1.6
Divers / Others	6 912	1.1	7 076	1.1
Agriculture / Agriculture	6 078	0.9	3 181	0.5
Télécommunications / Communications	0	0.0	2	0.0
TOTAL	647 533	100	619 466	100

Les engagements par signature (cautions, avals et autres garanties données, crédits documentaires et les engagements de financement) totalisent 142 878 KDT à fin 2022 contre 313 010 KDT en 2021.

The total of contingent liabilities (issued guarantees, letters of credit...) at the end of 2022 is 142.878 KDT compared to 313.010 KDT in 2021.

Les Performances

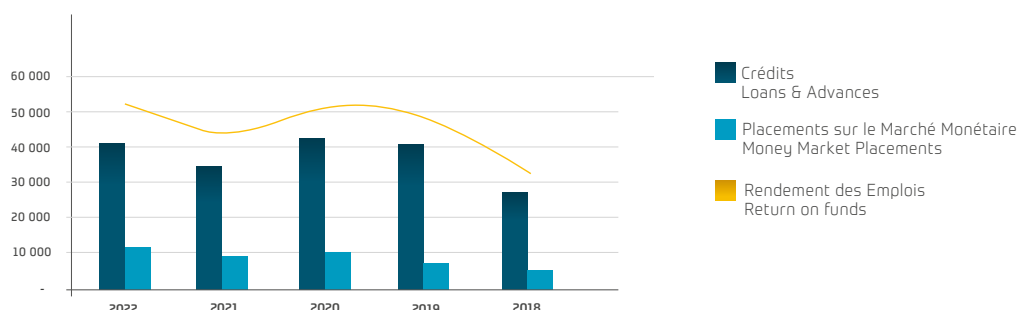
Performance

25

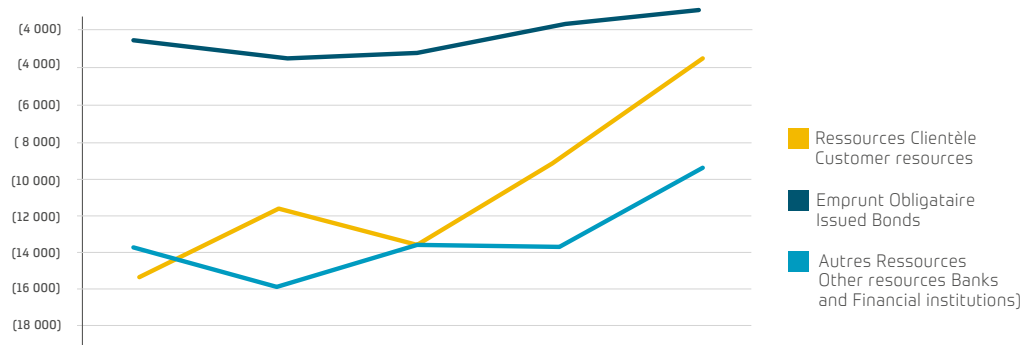
Performance / Interest Margin

[TND'000]	2022	2021	2020	2019	2018
Rendement des Emplois / Return on funds	52 151	43 666	51 367	47 876	33 393
Crédits / Loans & Advances	41 092	34 355	41 167	40 514	27 464
Placements sur le Marché Monétaire / Money Market Placements	11 059	9 311	10 200	7 362	5 928
Coût des Ressources / Cost of funds	(32 446)	(31 595)	(30 621)	(24 789)	(14 747)
Ressources Clientèle / Customer resources	(15 485)	(11 990)	(13 608)	(9 091)	(3 959)
Emprunt Obligataire / Issued Bonds	(2 889)	(3 585)	(3 289)	(1 849)	(1 067)
Autres Ressources / Other resources (Banks and Financial institutions)	(14 071)	(16 020)	(13 724)	(13 849)	(9 721)
Marge d'Intermédiation / Interest margin	19 705	12 071	20 746	23 087	18 646

Rendement des Emplois / Return on funds



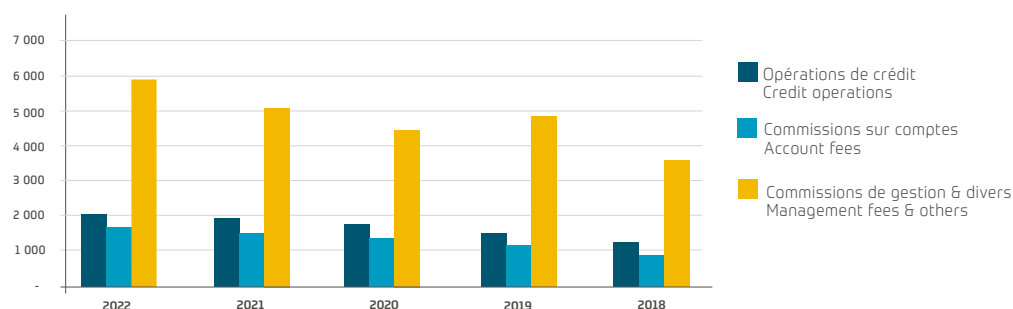
Coût des Ressources / Cost of funds



Les Commissions / The Fees

[TND'000]	2022	2021	2020	2019	2018
Commissions perçues / Fees & commissions collected	9 660	8 485	7 541	7 371	5 848
Opérations de crédit / Credit operations	2 042	1 936	1 791	1 474	1 344
Commissions sur comptes / Account fees	1 680	1 455	1 294	1 081	860
Commissions de gestion & divers / Management fees & others	5 938	5 094	4 456	4 816	3 644
Commissions payées / Fees & commissions paid	(3 221)	(2 757)	(1 733)	(1 886)	(957)
Commissions nettes / Net fees & commissions	6 439	5 728	5 808	5 485	4 891

Commissions perçues / Commission Collected



Les Frais Généraux / General Operating Expenses

[TND'000]	2022	2021	2020	2019	2018
Masse salariale / Staff expenses	17 091	15 942	14 075	14 790	12 339
Dépenses d'exploitation / Operating expenses	12 919	10 743	10 811	9 965	8 852
Amortissements / Depreciation	1 548	1 695	1 726	1 613	994
Frais Généraux / General operating expenses	31 558	28 380	26 612	26 368	22 185

Le Résultat Brut d'Exploitation avant Amortissements, Provisions et Eléments Exceptionnels / Gross operating income before depreciation, provisions and exceptional items

[TND'000]	2022	2021	2020	2019	2018
Produit Net Bancaire / Total Income	47 492	34 602	39 372	33 674	24 884
Frais Généraux hors Amortissements / General Operating Expenses excluding Depreciation	(30 010)	(26 685)	(24 886)	(24 755)	(21 191)
Résultat Brut d'Exploitation* / Operating Income*	17 482	7 917	14 486	8 919	3 693

* Résultat Brut d'Exploitation avant Amortissements, Provisions et Eléments Exceptionnels.
Operating Income before amortization, provisions and exceptional items.

Le Résultat Net / The Net Income

[TND'000]	2022	2021	2020	2019	2018
Résultat Brut d'Exploitation / Operating Income	17 482	7 917	14 486	8 919	3 693
Revenus divers / Other income	535	617	693	697	554
Dotation aux amortissements / Depreciation	(1 548)	(1 695)	(1 726)	(1 613)	(994)
Dotations et Reprises sur provisions / Net Provisions	(4 621)	(4 640)	(2 946)	(1 233)	(1 269)
Gain provenant des autres éléments ordinaires / Gains from other ordinary activities	163	(101)	(95)	498	1 346
Impôts sur les Sociétés / Corporate taxes	(6 033)	(1 337)	(5 103)	(2 805)	(1 195)
Gains (pertes) sur éléments extraordinaires / Exceptional Items (Gains/Losses)	-	(1 028)	(661)	-	(161)
Résultat Net / Net Profit (or Loss)	5 979	(267)	4 648	4 463	1 974

La Répartition du Résultat Net / Distribution of Net Income

[TND'000]	2022	2021	2020	2019	2018
Résultat Net de l'Exercice / Net profit or loss of the year	5 979	(267)	4 648	4 463	1 974
Capital social / Share Capital	68 000	68 000	68 000	68 000	68 000
Réserves légales / Legal reserves	3 345	2 752	1 992	1 437	1 036
Réserves facultatives / Other reserves	200	200	200	200	200
Report à nouveau / Retained earnings	11 266	12 126	10 550	6 642	6 056
Fonds Propres / Networth	88 790	82 811	85 390	80 742	77 266

Environnement économique International

International environment

En 2022, l'économie mondiale a sensiblement ralenti (2,9% contre 5,9% en 2021), suite aux perturbations liées au climat géopolitique international, ainsi que du resserrement généralisé des politiques monétaires ayant sensiblement affecté la demande mondiale.

En termes de projections, la Banque Mondiale (BM) a révisé à la baisse ses perspectives de croissance économique mondiale à 1,7% en 2023, soit 1,3% de moins que pour ses prévisions du mois de juin 2022, contre 2,9% estimée pour l'ensemble de l'année 2022. Cette baisse qui a concerné 95% des pays avancés et 70% des pays émergents et en développement s'explique, principalement, par la hausse plus forte que prévu de l'inflation, entraînant ainsi une augmentation plus accentuée des taux directeurs des banques centrales pour la contenir et ce, outre les effets des tensions à l'échelle internationale sur l'activité économique mondiale ainsi que la baisse des investissements.

Par ailleurs, la BM prévoit un net ralentissement du taux de croissance dans les économies avancées à 0,5% en 2023 contre des prévisions antérieures de 2,2% et 2,5% réalisé en 2022, avec notamment une croissance faible aux États-Unis (0,5% prévu en 2023 contre 1,9% un an plus tôt) et nulle dans la Zone Euro (revenant de 3,3% en 2022 à 0% en 2023).

Quant au Japon, l'activité économique devrait connaître une légère décélération pour atteindre 1% pendant l'année courante contre 1,2 % en 2022.

Concernant les économies émergentes et en développement, la croissance économique se stabilisera, en 2023, au même niveau qu'une année auparavant, soit 3,4% contre des prévisions précédentes de 4,2%. Cette actualisation est imputable à une demande extérieure nettement plus faible que prévue, conjuguée à une forte inflation, des dépréciations monétaires et un resserrement des conditions de financement mondiales et ce, outre les déséquilibres macroéconomiques intérieurs.

Pour leur part, les indices des prix internationaux de produits de base, calculés par la Banque Mondiale, ont connu une hausse importante, au cours de l'année 2022 et en comparaison avec leurs niveaux de l'année.

En effet, à l'exception de l'indice des prix des métaux qui s'est replié de 1,2%, en moyenne, en relation avec les craintes d'une récession entraînant l'affaiblissement de la demande, les indices des principaux produits de base se sont inscrits en hausse à l'instar de l'énergie (+60%), les engrais chimiques (+62,6%) et les produits alimentaires (+17,9%).

In 2022, the world economy slowed down dramatically (2.9% vs. 5.9% in 2021), following the disruptions linked to the international geopolitical climate, as well as the generalised tightening of monetary policies which has substantially affected world demand.

In terms of projections, the World Bank (WB) has revised its outlook for global economic growth downward to 1.7% in 2023, i.e. 1.3% less than for its forecasts for June 2022, compared to 2.9% estimated for the whole of 2022. This drop, which affected 95% of advanced countries and 70% of emerging and developing countries, is mainly explained by the greater than expected increase in inflation, thus leading to a more pronounced increase in central bank key rates to contain it, in addition to the effects of international tensions on global economic activity as well as the decline in investments.

On the other hand, the WB expects a sharply slower growth rate in advanced economies to 0.5% in 2023 against previous forecasts of 2.2% and 2.5% achieved in 2022, notably with a weak growth in the United States (0.5% expected in 2023 against 1.9% a year before) and null in the Euro Zone (down from 3.3% in 2022 to 0% in 2023).

As for Japan, economic activity should post a slight deceleration: 1% during the current year against 1.2% in 2022.

As for emerging and developing economies, economic growth will stand, over 2023, at the same level recorded a year before: 3.4% against previous forecasts of 4.2%.

This update is attributable to a significantly weaker-than-expected external demand, along with a strong inflation, monetary depreciations and tightening of world financing conditions, aside from domestic macroeconomic imbalances.

On the other hand, international commodity price indexes, calculated by the World Bank, rose significantly, over year 2022 and compared with their previous year levels.

In fact, except for the metals prices index which dropped by 1.2%, on average, in line with fears of a recession leading to a weaker demand, main commodities' indexes went upwards such as energy (+60%), chemical fertilizers (+62.6%) and foodstuff (+17.9%).

Pour l'année 2023, le rapport du FMI sur les perspectives mondiales, publié en octobre dernier, indique que le taux d'inflation mondial pourrait baisser au niveau de 6,5% (contre 8,8% en 2022) en relation avec la poursuite du cycle de resserrement monétaire par la plupart des banques centrales dans le but de juguler l'inflation, outre la détente attendue des prix de l'énergie.

S'agissant des politiques monétaires, l'année 2022 a été marquée par le durcissement des conditions monétaires par des hausses sensibles des taux d'intérêt directeurs de la plupart des banques centrales pour faire face à la montée des tensions inflationnistes et ce, après une décennie d'assouplissement quantitatif.

Concernant l'évolution des marchés financiers internationaux, les principaux indices boursiers se sont orientés globalement à la baisse, durant l'année 2022, en relation avec le durcissement des politiques monétaires, la hausse de l'inflation et la recrudescence des craintes d'une récession de l'économie mondiale.

De leur côté, les marchés des changes internationaux ont porté la marque, au cours de l'année 2022, d'une appréciation notable du dollar américain vis-à-vis des principales devises, notamment la devise européenne (d'environ 6%) et qui s'est trouvée en dessous de la parité par rapport au dollar pendant plusieurs mois de 2022 et ce, pour la première fois depuis vingt ans, alors que le billet vert a largement bénéficié du différentiel de taux d'intérêt, en rapport avec le rythme accéléré du relèvement des taux directeurs de la part de la FED par rapport à la BCE.

For the year 2023, the IMF's world outlook report, published last October, indicates that the global inflation rate is likely to drop to 6.5% (against 8.8% in 2022), in line with the ongoing monetary tightening cycle by most central banks in order to curb inflation, aside from the expected easing of energy prices.

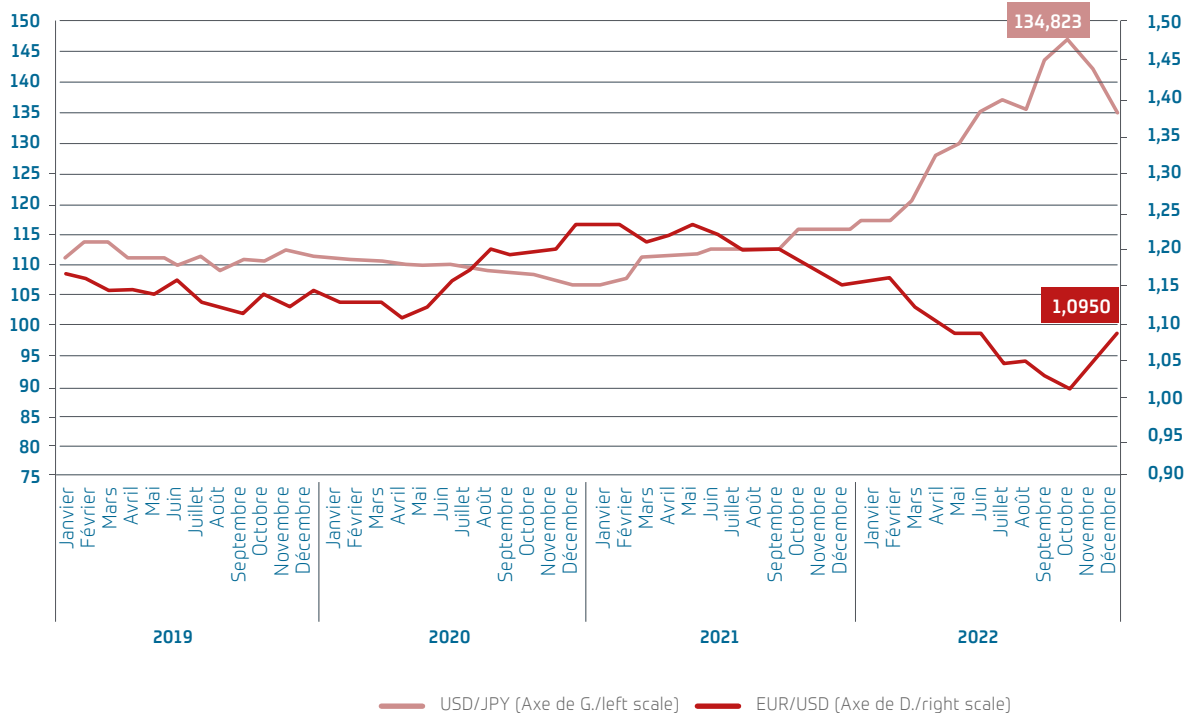
As for monetary policies, the year 2022 was marked by tougher monetary conditions through significant increases in major central banks' key interest rates in order to face up to rising inflationary pressure, after a decade of quantitative easing.

As for trends in international capital markets, main Stock Market indexes went downwards on the whole, over 2022, in line with monetary policies tightening, higher inflation and resurgent fears of a world economic recession.

On the other hand, international foreign exchange markets bore the mark, over 2022, of a significant appreciation of the US dollar against main foreign currencies, notably the Euro (by about 6%), Which came to lower than its parity against the dollar during several months of 2022, and this for the first time for twenty years, while it took profit largely from the interest rate spread, in line with the dollar accelerated pace of the FED's raising of key interest rates compared with the ECB.

Graphique 1.2 : Evolution des taux de change (Moyennes mensuelles)

Graphic 1.2 : Trends in foreign exchange rates (Monthly averages)



Environnement économique national

National environment

En Tunisie, le PIB a enregistré, en glissement annuel et en termes réels, une progression de 2,9% au cours du troisième trimestre de 2022, contre 1,7% au cours de la même période une année auparavant, reflétant des évolutions mitigées pour les différents secteurs de l'économie. En effet, cette évolution s'explique, en partie, par l'amélioration de l'activité des industries manufacturières destinées à l'exportation, notamment, la branche du textile, de l'habillement et du cuir (+13,2%) et les industries mécaniques et électriques (+9,3%) et ce, en dépit de l'impact de la crise russo-ukrainienne sur l'activité de la Zone Euro, outre les problèmes persistants au niveau des chaînes d'approvisionnement à l'échelle mondiale. Également, la valeur ajoutée des services marchands a connu un accroissement résultant de la progression réalisée dans les branches du transport (+17,7%) et de l'hôtellerie, de cafés et de restauration (+16,7%).

Pour sa part, le secteur de l'agriculture et de la pêche a enregistré, au cours du troisième trimestre 2022, une légère reprise qui s'est traduite par une hausse de sa valeur ajoutée de 1,1% contre une contraction de 0,7% un an plus tôt, en relation, principalement, avec l'accroissement de la production de l'huile d'olive (240 mille tonnes contre 140 mille durant la campagne 2021-2022) et des céréales (17,9 millions de quintaux contre 16,4 millions).

En revanche, la production des industries extractives a été marquée par une forte contraction qui a touché, essentiellement, les secteurs des mines (-19,9%) et de l'extraction du pétrole et du gaz naturel (13,6%), alors que la valeur ajoutée du secteur de la construction a baissé de 3,3%.

Concernant l'année 2023, il est prévu une poursuite du ralentissement de l'activité économique avec une faible croissance de 1,8%, en relation avec les défis et les risques implicites à l'échelle nationale et internationale, outre la persistance des déséquilibres macroéconomiques. En effet, les tensions géopolitiques auront un impact sur la demande étrangère, notamment celle émanant de la Zone Euro, principal partenaire de la Tunisie, alors que le niveau élevé de l'inflation pèsera sur la consommation des ménages et ce, outre les conditions climatiques défavorables qui affecteront la saison agricole.

In Tunisia, the GDP progressed by 2.9%, in annual shift and in real terms, over the third quarter of 2022, against 1.7% during the same period a year ago, reflecting mitigated trends for various economic sectors. In fact, this trend is partly attributable to the better activity of manufacturing industries intended to export, notably, the textiles, clothing and leather branch (+13.2%), and mechanical and electrical industries (+9.3%), despite the impact of the Russian-Ukrainian crisis on the Euro Zone's activity, aside from persisting problems at the procurement channels' level worldwide. Likewise, the added value of market services grew thanks to the progress made by the transport (+17.7%) and the hotels, cafes and restaurants (+16.7%) branches.

On the other hand, the agriculture and fishing sector recovered slightly over the third quarter of 2022, meaning a 1.1% increase in its added value against a shrinking by 0.7% a year before, in line, mainly, with the higher volume of olive oil production (240 thousand tonnes against 140 thousands during the 2021-2022 campaign) and of cereals (17.9 million quintals against 16.4 million).

However, extracting industries' production was marked by a strong shrinking which concerned, mainly, the mining (-19.9%) and oil and natural gas extraction (-13.6%) sectors, while the building sector's added value dropped by 3.3%.

Concerning the year 2023, economic activity is expected to continue to slow down with a weak growth of 1.8%, in line with latent challenges and risks both nationwide and worldwide, aside from persisting macroeconomic imbalances. In fact, geopolitical tensions will have an impact on foreign demand, notably the one from the Euro Zone, Tunisia's main partner, while the high inflation level will weigh down on household consumption, in addition to the adverse weather conditions which will affect the agricultural season.

Environnement bancaire et financier

Banking and Financial environment

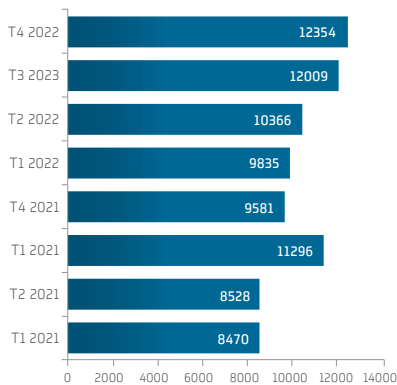
Le dernier trimestre de 2022 a connu une hausse des besoins moyens des banques en liquidité qui est due notamment à l'accroissement significatif de la demande de liquidité par le secteur bancaire pendant le mois de décembre 2022, suite aux souscriptions massives par les banques aux émissions de Bons du Trésor. D'ailleurs, les besoins des banques ont enregistré une augmentation moyenne de 345 MDT par rapport au trimestre précédent pour se situer à 12.354 MDT au T4-2022 et ce, en dépit de la légère atténuation observée au cours des mois d'octobre et de novembre de la même année, respectivement de 23 MDT et de 28 MDT (Cf. Graph 3.1 et Graph 3.2).

Banks' average needs for liquidity posted an increase, over the last quarter of 2022, which is mainly due to the significant growth in demand for liquidity by the banking sector over December 2022, following massive subscriptions by banks to Treasury bonds issues.

Moreover, banks' needs posted an average increase of 345 MTD compared with the previous quarter, posting 12,354 MTD as at Q4-2022, despite the slight attenuation observed over October and November of the same year by 23 MTD and 28 MTD, respectively (Cf. Graph 3.1 and Graph 3.2).

Graphique 3.1 : Evolution trimestrielle des besoins des banques en liquidité (en MDT)

Graphic 3.1 : Quaterly trends in bank's needs for liquidity (InMDT)

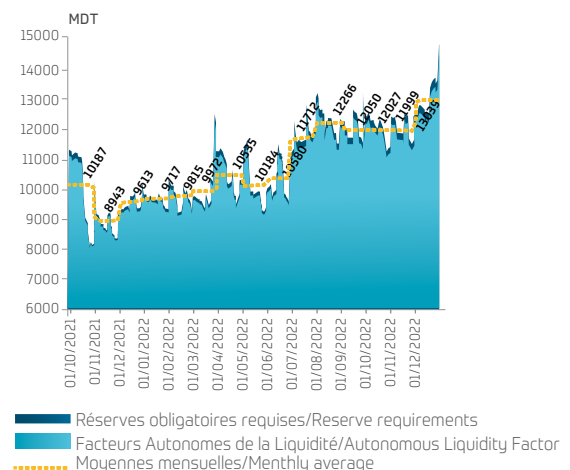


Dernières observations : T4-2022
Latest sightings : T4-2022

Source : Banque Centrale de Tunisie
Source : Central Bank of Tunisia

Graphique 3.2 : Evolution des besoins des banques en liquidité (données quotidiennes en MDT, sauf indications contraire)

Graphic 3.2 : Trends in banks' needs for liquidity (Daily data in MDT, unless otherwise indicated)

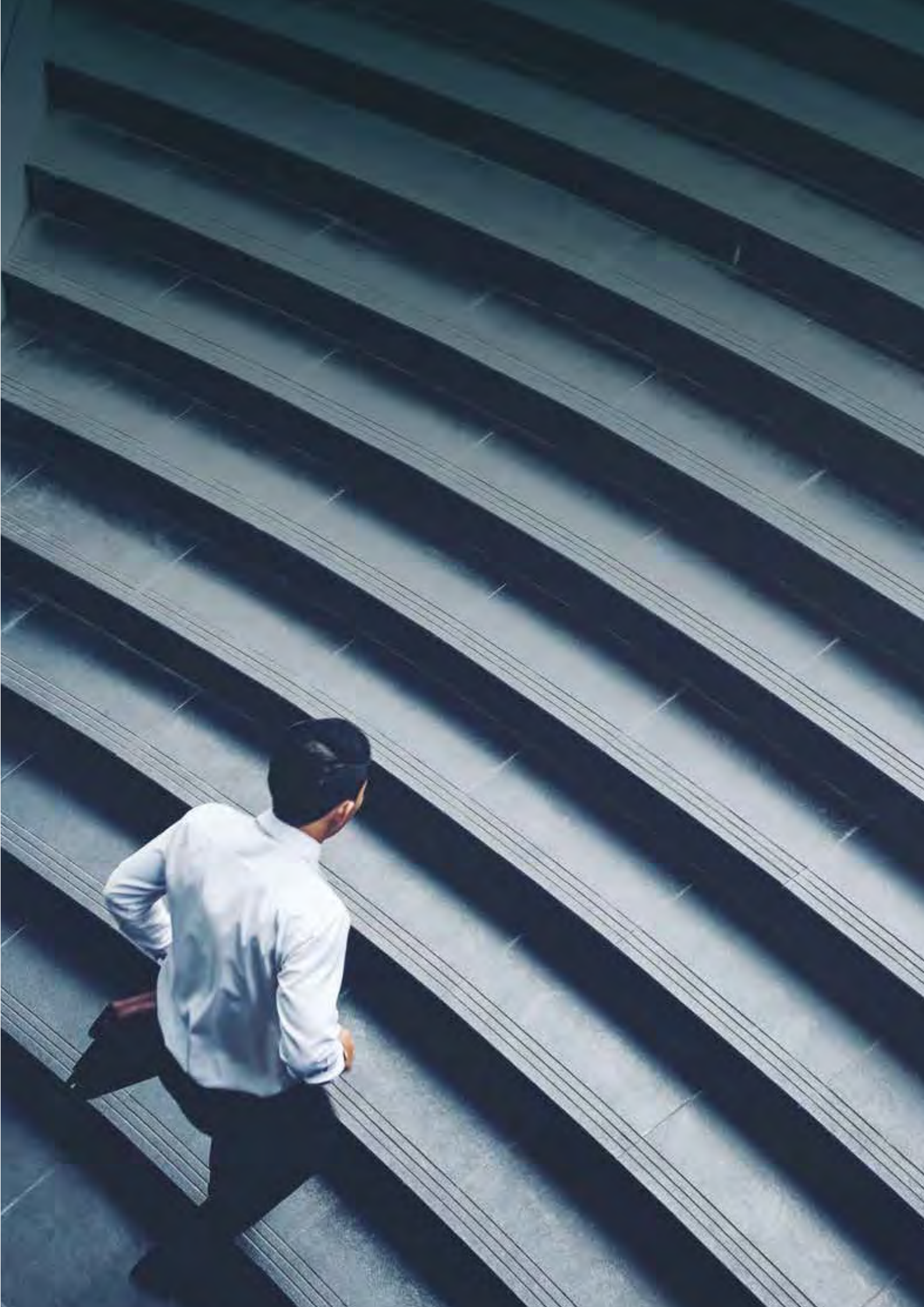


Dernières observations : Décembre 2022
Latest sightings : December 2022

Source : Banque Centrale de Tunisie
Source : Central Bank of Tunisia

En octobre 2022, la Banque Centrale de Tunisie, a décidé de relever son taux directeur de 25 points de base à 7,25% pour faire face aux tensions inflationnistes qui persistent encore, le taux mensuel moyen du marché (TMM) a affiché une hausse de 22 points de base au T4-2022 par rapport à son niveau de 7,03 % au T3-2022, pour se situer en moyenne trimestrielle au même niveau que le taux directeur. Notons aussi que l'accroissement des besoins des banques en liquidité au cours du dernier trimestre de 2022 a certes favorisé la hausse du TMM sur cette période.

In October 2022, the Central Bank of Tunisia decided to raise its key rate by 25 basis points to 7.25% to face up the ongoing inflationary tensions, the monthly money market average rate (MMR) increased by 22 basis points as at Q4-2022 compared with its level of 7.03% as at Q3-2022, posting a quarterly average at the same level as the key rate. Worth of note that higher banks' needs for liquidity over the last quarter of 2022 have undoubtedly favoured the increase in the Money Market Rate over this period.





ESG/Durabilité

ESG/Sustainability

03

ESG / Durabilité

Bank ABC Tunisie rejoint le réseau Pacte Mondial des Nations Unies

Bank ABC Tunisie consacre une place privilégiée à la RSE, pleinement engagée dans une optique sociétale favorisant son positionnement en tant qu'acteur responsable et citoyen en Tunisie.

Aujourd'hui, le développement durable et responsable se place en haut de l'agenda de la banque à travers une démarche RSE répondant à des axes bien définis.

Les principes de responsabilité sociétale et environnementale font partie indissociable de la stratégie et des objectifs de la banque en intégrant les préoccupations sociales et environnementales liées à l'activité commerciale et aux relations avec les parties prenantes.

La démarche RSE crée des valeurs sûres et nobles en interne et assure un lien fort avec son environnement externe. A cet effet, Bank ABC en Tunisie a adhéré au Pacte mondial des Nations Unies et elle a inclut les 10 principes universels du Pacte mondial dans sa stratégie de RSE.

Les dix principes du Global Compact des Nations Unies

The ten principles of the United Nations Global Compact

DROITS DE L'HOMME
HUMAN RIGHTS



- Principe 1 : Promouvoir et respecter la protection du droit international relatif aux droits de l'homme;
- Principe 2 : Veiller à ne pas se rendre complices de violations des droits de l'homme.
- Principe 1 : Businesses should support and respect the protection of internationally proclaimed human rights; and
- Principe 2 : make sure that they are not complicit in human rights abuses.

ENVIRONNEMENT
ENVIRONMENT



- Principe 7 : Appliquer l'approche de précaution face aux problèmes touchant l'environnement;
- Principe 8 : Prendre des initiatives tendant à promouvoir une plus grande responsabilité en matière d'environnement;
- Principe 9 : Favoriser la mise au point et la diffusion de technologies respectueuses de l'environnement.
- Principe 7 : Businesses should support a precautionary approach to environmental challenges;
- Principe 8 : undertake initiatives to promote greater environmental responsibility; and
- Principe 9 : encourage the development and diffusion of environmentally friendly technologies.

ESG / Sustainability

Bank ABC Tunisia joins United Nations Global Compact network

Bank ABC Tunisia devotes a privileged place to CSR, fully committed to a societal perspective promoting its positioning as a responsible actor and citizen in Tunisia. Today, sustainable, and responsible development is at the top of the bank's agenda through a CSR approach responding to well-defined axes.

The principles of environmental and societal responsibility are an inseparable part of the bank's strategy and objectives by integrating social and environmental concerns related to commercial activity and relations with stakeholders.

The CSR approach creates safe and noble values internally and ensures a strong link with its external environment.

For this, Bank ABC in Tunisia joined the United Nations Global Compact and included the 10 universal principles of the Global Compact in its CSR strategy.

NORMES INTERNATIONALES
DU TRAVAIL
LABOUR



- Principe 3 : Respecter la liberté d'association et reconnaître le droit de négociation collective;
- Principe 4 : Contribuer à l'élimination de toutes les formes de travail forcé ou obligatoire;
- Principe 5 : Contribuer à l'abolition effective du travail des enfants;
- Principe 6 : Contribuer à l'élimination de toute discrimination en matière d'emploi et de profession.
- Principe 3 : Businesses should uphold the freedom of association and the effective recognition of the right to collective bargaining;
- Principe 4 : the elimination of all forms of forced and compulsory labour;
- Principe 5 : the effective abolition of child labour; and
- Principe 6 : the elimination of discrimination in respect of employment and occupation.

LUTTE CONTRE
LA CORRUPTION
ANTI-CORRUPTION



- Principe 10 : Agir contre la corruption sous toutes ses formes, y compris l'extorsion de fonds et les pots-de-vin.
- Principe 10 : Businesses should work against corruption in all its forms, including extortion and bribery..

En matière de politique ESG, la banque cherche à développer et à mettre en œuvre un processus solide pour comprendre et évaluer l'impact potentiel et les opportunités des risques liés au climat pour ses activités et sur l'environnement dans lequel elle opère, à court, moyen et long terme. Cette approche sera soutenue et renforcée par une compréhension détaillée de l'impact et des opportunités dans son secteur et les zones géographiques et des produits et services associés.

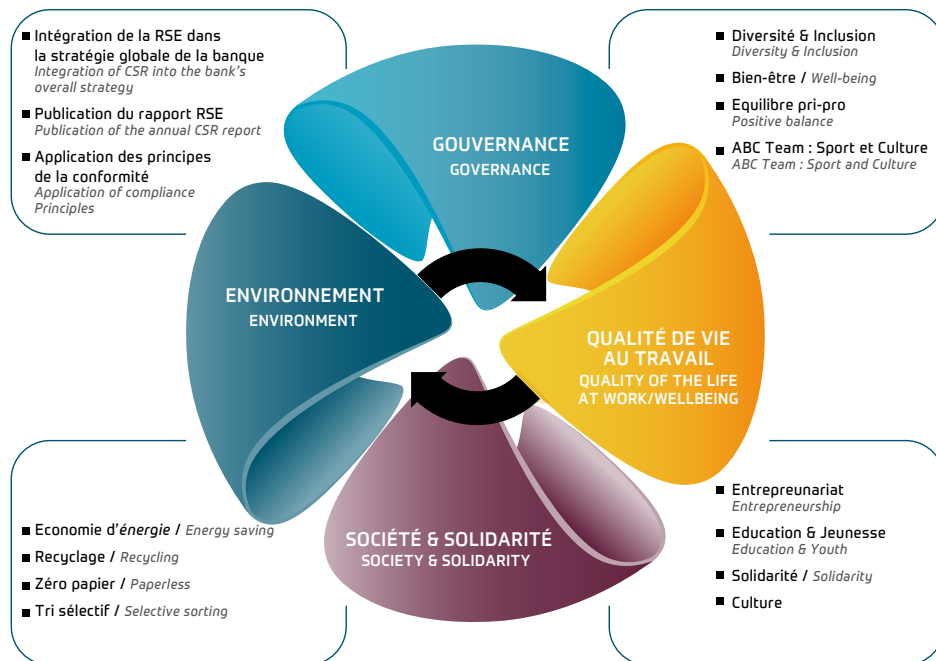
- Le premier aspect de la stratégie concerne l'inclusion des considérations liées au changement climatique dans la stratégie globale de l'établissement. La Banque réévaluera ses produits et services pour répondre aux nouvelles opportunités et risques liés au changement climatique.

- L'établissement définira l'appétit au Risque et les KPI associés pour le risque lié au changement climatique.

In terms of ESG policy, the bank seeks to develop and implement a solid process to understand and assess the potential impact and opportunities of climate-related risks for its activities and on the environment in which it operates, in the short term, medium and long term. This approach will be supported and reinforced by a detailed understanding of the impact and opportunities in its sector and geographies and associated products and services.

- The first aspect of the strategy concerns the inclusion of climate change considerations in the institution's overall strategy. The Bank will reassess its products and services to respond to new opportunities and risks related to climate change.

- The institution will define the risk appetite and associated KPIs for climate change risk.



Organisation

Bank ABC Tunisie a mis en place une politique de Comportement Responsable et Ethique et Responsabilité Sociétale et Environnementale, et ce, suite à la nouvelle circulaire n°2021-05 du 19 août 2021 de la Banque Centrale de Tunisie visant le renforcement des règles de gouvernance dans les banques et les établissements financiers.

Cette Circulaire définit un cadre plus exhaustif de gouvernance auquel les banques et les établissements financiers sont tenus de se conformer.

Une politique RSE a été mise en place décrivant le processus destiné à intégrer les préoccupations en matière sociale, environnementale, éthique, de droits de l'homme et de consommateurs dans l'activité de la Banque.

Conscient des enjeux de la RSE, Bank ABC a nommé un Responsable RSE qui fait partie intégrante des nouveaux métiers dits à « impact positif ». Celui-ci a une mission stratégique : concevoir et mettre en œuvre la stratégie de Responsabilité Sociétale de l'Entreprise, avec l'appui de la direction générale.

Son rôle également est de sensibiliser, mobiliser et d'engager l'ensemble de la banque autour des questions de développement durable pour avoir un impact positif sur la société mais aussi respecter l'environnement.

Un comité de la Responsabilité Sociétale des Entreprises a été constitué, faisant partie des instances de gouvernance de la banque. Il doit permettre d'accélérer les réponses collectives aux exigences sociétales et environnementales.

Le Comité RSE est chargée de piloter la stratégie RSE de la banque, de la déployer à tous les niveaux et de sensibiliser l'ensemble des collaborateurs. Sa mission est de stimuler et fédérer les initiatives RSE menées dans l'ensemble des entités.

Gouvernance

- Intégration de la RSE dans la stratégie globale de la banque
- Publication du rapport RSE
- Application des principes de la conformité

La conformité veille à s'assurer du respect des règles établies au sein de la banque. Elle s'applique essentiellement aux dispositions législatives et réglementaires spécifiques aux banques ainsi qu'au respect des normes déontologiques et des codes de conduites internes (éthique, procédures, etc.).

Agir en conformité consiste à connaître les règles émises par les régulateurs et à les respecter. Pour que tous les collaborateurs de la banque puissent agir en conformité, les règles doivent être exprimées de façon claire et simple et chacun doit être sensibilisé et formé.

Organization

Bank ABC is Tunisia has implemented a policy of Responsible and Ethical Behavior and Corporate and Social Responsibility, following the new circular n°2021-05 of August 19, 2021, from the Central Bank of Tunisia aimed at strengthening the rules of governance in banks and financial institutions.

This Circular defines a more comprehensive governance framework with which banks and financial institutions are required to comply.

A CSR policy has been put in place describing the process intended to integrate social, environmental, ethical, human rights and consumer concerns into the Bank's activity.

Aware of the challenges of CSR, Bank ABC has appointed a CSR Manager who is an integral part of the new so-called "positive impact" professions. The CSR Manager has a strategic mission: to design and implement the Corporate Social Responsibility strategy, with the support of the general management.

Its role is also to raise awareness, mobilize and engage the entire bank around sustainable development issues to have a positive impact on society but also respect the environment.

A Corporate Social Responsibility Committee, which is part of the bank's governance bodies was set up. It should make it possible to accelerate collective responses to societal and environmental requirements.

The CSR Committee is responsible for steering the bank's CSR strategy, deploying it at all levels and raising awareness among all employees. Its mission is to stimulate and federate the CSR initiatives carried out in all the entities.

Governance

- Integration of CSR into the bank's overall strategy
- Publication of the annual CSR report
- Application of compliance principles:

Compliance works to ensure adherence to established rules within the bank. It essentially applies to legislative and regulatory provisions specific to banks as well as compliance with ethical standards and internal codes of conduct (ethics, procedures, etc.).

Being compliant is knowing the rules issued by regulators and following them. For all bank employees to be able to act in compliance, the rules must be expressed in a clear and simple way, and everyone must be made aware and trained.

Les règles visent à assurer la transparence de la relation de la banque vis-à-vis de ses clients et de ses superviseurs, ainsi que son intégrité. La conformité est donc le socle de la confiance entre la banque et ses parties prenantes.

La politique de Bank ABC Tunisie en matière de lutte contre la corruption reflète son engagement de veiller au respect des normes les plus élevées dans la conduite de son activité et de garantir l'adoption des meilleures pratiques pour lutter contre la corruption afin de sécuriser ses activités commerciales et protéger sa réputation à l'échelle nationale et au sein du groupe.

Bank ABC a mis en place des politiques et des procédures bien structurées dans le but de préserver toutes les parties prenantes:

Gouvernance / Conformité

- Mise en place d'une politique et d'une procédure de cadeau avec reporting trimestriel au «Compliance & Financial Crime Committee-CFCC» et au Conseil d'administration.
- Des formations aux nouvelles recrues et à tout le personnel pour lutter contre la corruption sur la plateforme Thomson Reuter.
- Des déclarations de soupçons communiquées à la Commission Tunisienne des Analyses Financières CTAF en cas de crime relatif à la corruption.
- Mise en place d'un code de conduite avec re-certification annuelle pour tous les collaborateurs.
- Procédure dédiée à Know Your Supplier -KYS - avec un code de conduite destiné aux prestataires.
- Procédure relative aux dons.
- Evaluation du risque de la Corruption. Un premier exercice a été déjà effectué en 2022 et il a fait l'objet d'un rapport récapitulatif.

Qualité de vie au travail

1 - Formation et Sensibilisation :

- Organisation de deux sessions de sensibilisation portant sur les thèmes suivants :
 - Inclusion et diversité dans l'entreprise : opportunités et défis,
 - Les comportements discriminatoires : un enjeu pour l'entreprise.

L'objectif de ces deux sessions est de promouvoir la culture de Diversité et d'Inclusion dans l'entreprise. Plusieurs participants de divers départements de la banque et de différents niveaux de responsabilités ont assisté à ces deux sessions qui ont été animées par une consultante Experte sur les questions du genre, Formatrice en développement personnel et Présidente de la commission « Egalité entre les sexes et égalité des chances ». Le nombre total d'heures de formation est de 208 heures.

- Insertion de la déclaration Groupe sur la Diversité et l'inclusion dans le parcours d'intégration des nouvelles recrues afin de les sensibiliser à la question de la diversité et l'inclusion dans la banque.

The rules aim to ensure the transparency of the bank's relationship with its customers and supervisors, as well as its integrity. Compliance is therefore the foundation of trust between the bank and its stakeholders.

Bank ABC Tunisia's anti-corruption policy reflects its commitment to ensure compliance with the highest standards in the conduct of its business and to ensure the adoption of best practices to fight corruption in order to secure its business activities and protect its reputation nationally and within the group.

Bank ABC has well-structured policies and procedures in place with the aim of safeguarding all stakeholders:

Governance / Compliance

- Implementation of a gift policy and procedure with quarterly reporting to the Compliance & Financial Crime Committee CFCC and the Board of Directors.
- Anti-corruption training for new recruits and all staff (ABC Academy online and face-to-face training).
- Reports of suspicion communicated to the Tunisian Commission for Financial Analysis CTAF in the event of a crime relating to corruption.
- Implementation of a code of conduct with annual re-certification by all employees.
- Procedure dedicated to Know Your Supplier -KYS - with a code of conduct for service providers.
- Donation procedure.
- Corruption risk assessment. A first exercise was already carried out in 2022 and was the subject of a summary report.

Quality of life at work/Wellbeing

1 - Training and Awareness:

- Organisation of two awareness sessions on the following topics:
 - Inclusion and diversity in business: opportunities and challenges,
 - Discriminatory behavior: an issue for the company.

The objective of these two sessions is to promote the culture of Diversity and Inclusion in the company.

Several participants from different departments of the bank and different levels of responsibility attended these two sessions which were led by Gender Expert-Consultant, Trainer in personal development and President of the "gender equality" commission and equal opportunity".

The total number of training hours is 208 hours.

- Inclusion of the Group declaration on Diversity and inclusion in the integration process for new recruits in order to raise their awareness of the issue of diversity and inclusion in the bank.

2 - Rémunération, Promotion et développement de carrière :

La politique de Bank ABC en matière de rémunération, promotion et de développement de carrière est totalement neutre par rapport au genre. Elle se base uniquement sur la performance et le potentiel des employés indépendamment de leurs genre, race, appartenance religieuse...

Les salaires sont octroyés sur la base d'une seule grille salariale qui est applicable à tous les employés indépendamment de leur genre.

3 - Recrutement :

Bank ABC est un employeur qui garantit des opportunités égales pour tous les candidats aux différents postes ouverts au recrutement. Aucune ségrégation n'est appliquée en raison de la race ou du genre ou de la religion ou l'appartenance sociale. Les candidates femmes ont toujours fait partie des profils sélectionnés pour effectuer les entretiens de recrutement.

Effectif: 54% Femmes - 46% hommes

ManCom: 50-50

4 - Bien-être au travail :

• La Direction des Ressources Humaines a organisé une journée de sensibilisation sur le cancer du Sein à l'occasion de l'octobre Rose 2022.

Cette séance de sensibilisation a été présentée par Mme Nesrine Ben Khedija, pharmacienne et rédactrice en chef du Magazine Femme Maghrébines et Mme Souha Chouaieb, toutes les deux ont été précédemment atteintes par le cancer du sein.

Plus d'une trentaine de participants, Hommes et Femmes ont assistés à la session et ont pu discuter de la maladie avec nos deux invitées.

• Organisation du bilan de santé annuel : une campagne de prélèvement pour le bilan sanguin a été organisée durant le mois de novembre au profit de tout le personnel et en coordination avec notre médecin du travail.

• Diffusion de 2 matches de l'équipe nationale de Tunisie durant la coupe du monde de football 2022 et organisation d'une tombola à cette occasion au profit du personnel.

Société & Solidarité

Bank ABC Tunisie sélectionne ses actions de mécénat et de sponsoring selon une stratégie qui se repose sur des critères bien définis. Les projets doivent répondre à des objectifs créateurs de valeurs pour la communauté et l'environnement.

Bank ABC Tunisie a toujours consacré une place privilégiée aux actions de soutien et de solidarité favorisant son positionnement en tant qu'acteur citoyen en Tunisie.

Afin de mieux orienter nos choix et bien sélectionner nos différentes participations, nous avons mis en place une stratégie de mécénat et sponsoring qui s'articule autour des axes suivants:

2 - Remuneration, promotion and career development:

Bank ABC's remuneration, promotion and career development policy is completely gender neutral. It is based solely on the performance and potential of employees regardless of their gender, race, religious affiliation...

Salaries are granted on the basis of a single salary grid which is applicable to all employees regardless of their gender.

3 - Recruitment :

Bank ABC is an employer that guarantees equal opportunities for all candidates for the various positions open to recruitment. No segregation is applied because of race or gender or religion or social class.

Women candidates have always been part of the profiles selected for recruitment interviews.

Staff: 54% women - 46% men

ManCom: 50-50

4- Well-being at work :

• The HR Department organized a Breast Cancer Awareness Day on the occasion of Pink October 2022.

This awareness session was presented by Ms. Nesrine Ben Khedija, pharmacist and editor-in-chief of Maghrébine Women's Magazine and Ms. Souha Chouaieb Previously affected by breast cancer.

More than thirty participants, Men and Women attended the session and were able to discuss the disease with our two guests.

• Organization of the annual health check-up: a collection campaign for the blood check-up was organized during the month of November for the benefit of all staff and in coordination with our occupational doctor.

• Broadcasting of 2 matches of the Tunisian national team during the 2022 football world cup and organization of a raffle on this occasion for the benefit of the staff.

Society & Solidarity

Bank ABC Tunisia selects its patronage and sponsorship actions according to a strategy based on well-defined criteria. Projects must meet objectives that create value for the community and the environment.

Bank ABC Tunisia has always devoted a privileged place to support and solidarity actions promoting its positioning as a citizen actor in Tunisia.

In order to better guide our choices and properly select our various investments, we are implementing a patronage and sponsorship strategy based on the following axes:

Solidarité: La solidarité englobe l'ensemble des actions de soutien entreprises par Bank ABC Tunisie sous toute forme, qu'elle soit à caractère humanitaire, environnemental, sociétale; du domaine de l'éducation, l'entrepreneuriat, la santé, l'inclusion...répartis ainsi:

- **Entrepreneuriat:** en soutien aux entrepreneurs: incubation de start up, entrepreneuriat féminin, appui aux artisans...
- **Education:** lutte contre l'abandon scolaire, don de fournitures scolaires, bourses d'études, restauration de salles de classes...
- **Environnement:** green attitude: reboisement, réhabilitation d'espaces vert, soutien à l'économie bleue...
- **& Agir:** AGIR pour la bonne cause est l'une des clés de succès de plusieurs entreprises actives dans la RSE. AGIR permet de lutter contre l'obscurantisme, la dégradation environnementale, la baisse du niveau scolaire, la délinquance... et de favoriser l'environnement général satisfaisant dans le but de contribuer au développement d'un écosystème favorable.

Bank ABC auprès des jeunes Bank ABC au Forum des métiers

La profession bancaire a été représentée par Mesdames Fatma Berraies, Directrice Marketing et Communication à Bank ABC et Raja Gharbi, Responsable Structure Affaires stratégiques et Communication à l'APTBEF au forum des métiers organisé le 27 janvier 2022 par le lycée Louis Pasteur pour présenter les métiers de la banque. Le forum des métiers est un rendez annuel organisé par l'Association des Parents d'Elèves du lycée. Il constitue une opportunité pour les jeunes de rencontrer des personnes dont la profession est celle qu'ils envisagent d'exercer, et ils peuvent ainsi découvrir plus en détails ce métier et le parcours qui pourra les y mener.

Hiver au chaud en faveur des élèves de l'école primaire Taberdga

Dans la continuité de son élan de solidarité en faveur de l'école Taberdga à Nefza et suite à la rénovation des sanitaires des élèves et des enseignants et l'action de la rentrée scolaire, Bank ABC a mené une nouvelle mission caritative en offrant un lot composé d'un jogging et d'une doudoune à chacun des 150 élèves de l'établissement pour un hiver au chaud, et ce, le 9 février, en présence des responsables de la délégation régionale de l'Éducation de Béjà, le corps enseignant de l'école et l'équipe Bank ABC. Vu les conditions météorologiques rudes en hiver dans la région et la situation de précarité des habitants, le directeur de l'école a fait appel à la générosité de Bank ABC pour permettre aux élèves de s'habiller correctement afin d'éviter les maladies, l'absentéisme voire même le décrochage scolaire.

Solidarity: Solidarity encompasses all the support actions undertaken by Bank ABC Tunisia in any form, whether humanitarian, environmental, societal; in the field of education, entrepreneurship, health, inclusion... distributed as follows:

- **Entrepreneurship:** in support of entrepreneurs: incubation of start-ups, women's entrepreneurship, support for artisans, etc.
- **Education:** fight against school dropout, donation of school supplies, scholarships, classroom renovation...
- **Environment:** green attitude: reforestation, rehabilitation of green spaces, support for the blue economy...
- **& Act:** ACTING for a good cause is one of the keys to the success of several companies active in CSR. ACT makes it possible to fight against obscurantism, environmental degradation, the drop in educational level, delinquency... and to promote a satisfactory general environment with the aim of contributing to the development of a favorable ecosystem.

Bank ABC alongside the young Bank ABC at the Career Days

The banking profession was represented by Ms Fatma Berraies, Director of Marketing and Corporate Communication at Bank ABC and Raja Gharbi, Head of Structure Strategic Affairs and Communication at APTBEF at the Career Days organized on January 27, 2022, by the high school Louis Pasteur to show the banking professions. The Career Days is an annual meeting organized by the School's Parent-Teacher Association. It is an opportunity for young people to meet people whose profession is the one they are considering, and they can thus discover in more detail this profession and the path that will lead them there.

Warm Winter for Taberdga Elementary School

In the continuity of its solidarity in favour of the Taberdga school in Nefza and following the renovation of the sanitary facilities of pupils and teachers and the action of the back to school, Bank ABC carried out a new charitable mission by offering a pack of jogging and a jacket to each of the 150 students of the school for a warm winter, on February 9, in the presence of the officials of the regional education delegation of Béjà, the school faculty and the Bank ABC team. Given the harsh winter weather conditions in the region and the precarious situation of the inhabitants, the principal of the school appealed to the generosity of Bank ABC to allow the students to dress properly in order to avoid diseases, absenteeism or even dropping out of school.

Bank ABC Tunisie sponsor de "Investment Competition"

Bank ABC a eu le plaisir d'accompagner les jeunes étudiants de Tunis Business School lors de l'événement « Investment Competition » organisé par l'association ATLAS (Association Tunisienne de Leadership, Auto-Développement et Solidarité) Future Leaders-Tunis Business School Chapter qui a eu lieu le 19 février 2022.

Cette compétition ouvre des horizons à de vraies start-ups qui viennent pitcher leurs idées et présenter l'analyse financière de leur projet devant les participants et en présence d'un jury composé d'investisseurs.

Félicitations aux 2 équipes estudiantines gagnantes : Dream Team & Kicking Assets.

Bank ABC soutient les femmes pour le développement durable

Bank ABC sponsor gold de la conférence « Le rôle des femmes arabes dans la réalisation des ODDs »

Bank ABC Tunisie a eu l'honneur de sponsoriser la conférence internationale "Rôle des femmes Arabes dans la réalisation des Objectifs de Développement Durable – ODD" : état actuel et perspectives d'avenir", à l'occasion de la Journée internationale de la femme, organisée par l'Union des Banques Arabes (UBA) en coopération avec l'Association Professionnelle Tunisienne des Banques et des Établissements Financiers (APTBEF) et sous la Présidence de la Ministre de la Famille, la Femme de l'enfance et des Personnes Agées, et ce, du 8 au 10 mars 2022, à l'Hôtel Laico, Tunis.

Cette conférence a jeté des ponts vers l'autonomisation économique et sociale des femmes arabes, à établir des valeurs de justice sociale, à renforcer leur rôle dans la réalisation des objectifs de développement durable et à échanger les meilleures pratiques et idées créatives.

A la clôture de la conférence, Bank ABC Tunisie a reçu le trophée du parrainage de la part de l'Union des Banques Arabes.

Bank ABC célèbre ses collaboratrices

Bank ABC Tunisie célèbre la Journée Internationale des Femmes avec ses collaboratrices

A l'occasion de la journée internationale de la femme, Bank ABC Tunisie a mis ses collaboratrices à l'honneur en reconnaissance à leur rôle prépondérant dans la société et dans l'entreprise. Un cadeau original a été offert à toutes les femmes de la banque.

Bank ABC Tunisie célèbre les mères en leur fête

A l'occasion de la fête des mères, les collaboratrices mamans de Bank ABC ont été célébrées avec des fleurs et un message touchant de la part du Directeur Général exprimant toute la gratitude et le respect envers ces femmes formidables.

Bank ABC Tunisie sponsor of "Investment Competition"

Bank ABC had the pleasure to accompany the young students at Tunis Business School during the « Investment Competition » event organized by the association ATLAS (Tunisian Association of Leadership, Self-Development and Solidarity) Future Leaders-Tunis Business School Chapter held on February 19, 2022.

This competition opens horizons for real start-ups who come to pitch their ideas and present the financial analysis of their project in front of the participants and in the presence of a jury composed of investors.

Congratulations to the 2 winning student teams: Dream Team & Kicking Assets.

Bank ABC supports women for sustainable development

Bank ABC Gold sponsor of the conference "The role of Arab women in achieving the Sustainable Development Goals"

Bank ABC Tunisia had the honor to sponsor the international conference "The Role of Arab Women in the Realization of the SDGs: Current State and Future Prospects", on International Women's Day, organized by the Union of Arab Banks (UBA) in cooperation with the Tunisian Professional Association of Banks and Financial Institutions (APTBEF) and under the chairmanship of the Minister of Family, the Woman of Childhood and Elderly Persons, from 8 to 10 March 2022, at the Laico Hotel, Tunis.

This conference has built bridges to the economic and social empowerment of Arab women, to establish values of social justice, to strengthen their role in achieving the Sustainable Development Goals and to exchange best practices and creative ideas.

At the close of the conference, Bank ABC Tunisia received the trophy of sponsorship from the Union of Arab Banks.

Bank ABC celebrates its employees

Bank ABC Tunisie celebrates International Women's Day with its employees

On the occasion of International Women's Day, Bank ABC Tunisia honored its employees in recognition of their leading role in society and in company. An original gift was offered to all women in the bank.

Bank ABC Tunisie Celebrates Mothers on their Day

On Mother's Day, the Bank ABC Moms' collaborators were celebrated with flowers and a touching message from the CEO expressing all the gratitude and respect for these wonderful women.

Bank ABC proche de ses fans

Bank ABC Tunisie célèbre la Journée Internationale des Femmes avec ses fans sur Facebook

A l'occasion de la Journée Internationale de la Femme qui a lieu le 8 mars de chaque année, Bank ABC a mis en place un jeu sur sa page officielle Facebook, du 8 au 10 mars, invitant les fans à interagir en complétant des phrases par des messages originaux en commentaires.

Cinq participantes ont été tirées au sort et ont gagné un totebag et un mug digital brandés Bank ABC.

Bank ABC solidaire et citoyenne

Bank ABC Tunisie soutient « 1000 couffins pour 1000 familles nécessiteuses »

Vu la situation économique et sanitaire que traverse le pays, le nombre de familles nécessiteuses ne pouvant subvenir à leurs besoins primaires pendant le mois saint ne cesse de croître d'où des appels aux dons affluant de toutes les régions.

Pour la 6ème année successive, l'association « Engagement citoyen » s'est engagée à soutenir 1000 familles sur toute la Tunisie en réitérant l'opération "1000 couffins pour 1000 familles nécessiteuses".

Bank ABC a participé à cet élan de solidarité en prenant en charge 100 familles vivant dans la précarité sur le Grand Tunis et Tebourba.

Bank ABC mécène de SOS Villages d'Enfants en Tunisie pour la rentrée scolaire 2022-2023

En partenariat avec l'association SOS Villages d'Enfants en Tunisie, et dans le cadre de son engagement citoyen, Bank ABC est fière de participer à l'action de mécénat à l'occasion de la rentrée scolaire 2022-2023. Cette action consiste à contribuer à l'achat de la fourniture scolaire, les tabliers, les vêtements voire aux soins médicaux et les vivres des enfants et jeunes scolarisés pris en charge par l'association.

Les collaborateurs de Bank ABC Tunisie ont également participé à cet élan de solidarité à travers des dons de différentes natures.

Bank ABC soutient l'économie tunisienne

Bank ABC sponsor du colloque « Financement de l'économie post-covid par les banques et assurances : une nouvelle problématique »

Bank ABC Tunisie a eu l'honneur de sponsoriser le 40ème anniversaire de l'Institut de Financement du Développement du Maghreb Arabe -IFID- qui a eu lieu le 25 mai 2022 à l'Hôtel Sheraton Tunis. Le colloque a eu pour thème : « Financement de l'économie post-covid par les banques et assurances : une nouvelle problématique », composé de trois panels animés par des experts en économie et en finance sur la problématique du financement de l'économie par les banques et assurances devant les nouvelles contraintes et nouveaux défis après plus d'une année de pandémie ayant transformé les habitudes de travail, de production, de consommation, d'épargne et d'investissement, les modalités de financement direct de l'économie et enfin, les nouveaux modes d'organisation dans les banques et les assurances .

Bank ABC close to its fans

Bank ABC Tunisia celebrates International Women's Day with its fans on Facebook

On the occasion of International Women's Day, which takes place on 8 March each year, Bank ABC has set up a game on its official Facebook page, from 8 to 10 March, inviting fans to interact by completing sentences with creative messages in comments.

Five participants were drawn and won a ToteBag and a digital mug branded Bank ABC.

Bank ABC inclusive and citizen

Bank ABC Tunisia supports «1000 Baskets for 1000 Needy Families»

Having regard to the economic and health situation of the country, the number of needy families unable to meet their primary needs during this holy month continues to grow and calls for donations pouring in from all regions.

For the 6th consecutive year, the association «Engagement Citoyen / Citizen Engagement» is committed to supporting 1000 families throughout Tunisia and starts its operation "1000 baskets for 1000 needy families".

Bank ABC is part of this solidarity by supporting 100 families living in precarious situations in Greater Tunis and Tebourba.

Bank ABC sponsors SOS Villages for the Back to school 2022-2023

In partnership with the association SOS Villages d'Enfants in Tunisia, and as part of its citizen engagement In, Bank ABC is proud to participate in the sponsorship action for the Back to school 2022-2023. This action consists in contributing to the purchase of school supplies, aprons, clothing and even medical care and the food of pupils and young people supported by the association.

The collaborators participated in this impulse of solidarity with donation of all kinds.

Bank ABC supports Tunisian economy

Bank ABC sponsor of the symposium "Financing of the post-covid economy by banks and insurance: a new issue"

In partnership Bank ABC Tunisia had the honor to sponsor the 40th anniversary of the "Institut de Financement du Développement du Maghreb Arabe (Financing the Development of the Arab Maghreb Institute)- IFID -" which took place on May 25, 2022 at the Sheraton Hotel Tunis. The theme of the conference was: «Financing of the post-covid economy by banks and insurance: a new issue», composed of three panels moderated by experts in economics and finance on the problem of the financing of the economy by banks and insurance in the face of new constraints and challenges after more than a year of pandemic having transformed work habits, production, consumption, savings and investment, the modalities of direct financing of the economy and finally, the new modes of organization in banks and insurance.

Bank ABC encourage le sport

Bank ABC sponsor du Concours hippique de sauts d'obstacles Le Haras du Golf à Hammamet

Bank ABC Tunisie a eu l'honneur de sponsoriser le Concours hippique de sauts d'obstacles –CSO– organisé par l'Académie d'équitation Le Haras du Golf et sous l'égide de la Fédération Tunisienne Des Sports Équestres, et ce, le 19 et 20 novembre 2022 au club le Haras du Golfe, avec la participation de 180 jeunes cavaliers et 500 supporters de plusieurs clubs implantés dans toute la Tunisie.



Bank ABC promotes sports

Bank ABC sponsor of the horse show jumping competition Le Haras du Golf in Hammamet

Bank ABC Tunisia had the honor of sponsoring the horse show jumping competition organized by the Horse Riding Academy Le Haras du Golf and under the aegis of the Tunisian Federation of Equestrian Sports, and this, on November 19 and 20, 2022 at the Haras du Golfe club, with the participation of 180 young riders and 500 supporters from several clubs deployed throughout Tunisia.



Distinction

Bank ABC Tunisie a reçu le Certificat d'Appréciation pour la Gestion de la Crise Covid-19

Bank ABC Tunisie a reçu le Certificat d'Appréciation pour la Gestion de la Crise Covid-19 de la part de l'Inspection Médicale du Travail qui a effectué une mission de contrôle auprès de notre banque couvrant concernant le dispositif et les mesures de protection mis en place pour la prévention et la protection des collaborateurs et des visiteurs.

Distinction

Bank ABC Tunisia receives Certificate of Appreciation for Managing the Covid-19 Crisis

Bank ABC Tunisia has received the Certificate of Appreciation for the Management of the Covid-19 Crisis from the Labor Medical Inspectorate which carried out a monitoring mission with our bank covering concerning the system and protective measures put in place for the prevention and protection of employees and visitors.

Bank ABC allié de la culture

Bank ABC partenaire officiel de « Pathé fête le Cinéma »

Bank ABC Tunisie a eu l'honneur de sponsoriser la première « Fête du Cinéma » organisée par Pathé, du 3 au 6 septembre 2022, dans l'ensemble des salles de cinéma Pathé, à travers toute la Tunisie.

La Fête du Cinéma est une opération ayant pour but de rendre accessible le cinéma à tous en appliquant une offre tarifaire réduite dans toutes les salles de cinémas Pathé.

Bank ABC ally of culture

Bank ABC official partner of «Pathé celebrates the Cinema»

Bank ABC Tunisia had the honor of sponsoring the first Cinema Festival organized by Pathé, from September 3 to 6, 2022, in all Pathé cinemas throughout Tunisia.

The Cinema Festival is an operation aimed at making the cinema accessible to all by applying a reduced rate offer in all Pathé cinemas.

Bank ABC sponsor de l'exposition artistique « Olivier, Arbre Roi »

Bank ABC a eu l'immense plaisir de sponsoriser l'événement artistique hors du commun "Olivier, Arbre Roi", qui a eu lieu du 15 au 25 décembre, au cœur du quartier de Marsa Plage, dédié à la valorisation et au renforcement de l'image de l'or vert tunisien à travers l'art, les créations et une dégustation de l'Huile d'Olive de la récolte 2022-2023. Et ce, en le mettant au cœur d'une nouvelle expérience se déclinant en trois circuits, un circuit artistique, un circuit de créateurs et un circuit culinaire.

Bank ABC sponsor of the art exhibition "Olivier, King Tree"

Bank ABC had the great pleasure of sponsoring the extraordinary artistic event "Olivier, Arbre Roi", which took place from December 15 to 25, in the heart of the Marsa Plage district, dedicated to promoting and strengthening the image of Tunisian green gold through art, creations and a tasting of Olive Oil from the 2022-2023 harvest. And this, by putting it at the heart of a new experience divided into three circuits, an artistic circuit, a circuit of creators and a culinary circuit.

Bank ABC célèbre l'Octobre Rose Octobre Rose 2022 : Dépister, informer, accompagner !

Bank ABC, comme chaque année, fête l'Octobre Rose dans le but de sensibiliser l'ensemble des collaborateurs quant à leur santé et celles de leurs proches et de contribuer à la campagne nationale de la lutte contre le cancer du sein à travers plusieurs actions externes et internes :

- Mail de sensibilisation sur l'importance du dépistage précoce,
- Distribution des broches ruban rose ,
- Sponsoring de la 7ème session du semi-marathon « Courir contre le cancer »,
- Illumination de la façade du siège social aux couleurs de la cause,
- Séance photos (Photobooth) pour partager des souvenirs entre collègues,
- Séance de sensibilisation contre le cancer du sein avec le témoignage de deux femmes ayant lutté et gagné leur combat,
- Communication sur les réseaux sociaux.

Bank ABC celebrates the Pink October Pink October 2022: Detect, inform, support!

Bank ABC, as every year, celebrates Pink October with the aim of raising awareness employees about their health and those of their loved ones and contributing to the national campaign against breast cancer through several external and internal actions:

- Awareness mail on the importance of early detection,
- Pink ribbon pin distribution,
- Sponsorship of the 7th session of the semi-marathon «Run against cancer»,
- Illumination of the front of the head quarter building in the colors of the cause,
- Photoshoot (Photobooth) to share memories with colleagues,
- Breast cancer awareness session with testimony from two women who fought and won their battle,
- Communication on the social media.



Bank ABC sponsor de la 7ème session du semi-marathon « Courir contre le cancer »

Dans le cadre de l'Octobre Rose, Bank ABC Tunisie a eu l'immense honneur de sponsoriser la 7ème session du semi-marathon « Courir contre le cancer », le 9 octobre 2022, organisé par l'association NOURANE pour la prévention des maladies cancéreuses, où des milliers de coureurs de tous les âges y ont participé, dans une ambiance festive.

L'objectif de cette édition du marathon fut la collecte de fonds pour l'acquisition du Véhicule Nourane équipé d'un Mammographe, qui sera le premier de son genre à aller dans toutes les régions de la Tunisie pour le dépistage du cancer du sein.

Bank ABC sponsors the 7th session of the «Run against cancer» half-marathon

As part of the October Rose, Bank ABC Tunisia had the immense honor to sponsor the 7th session of the half-marathon «Run against cancer» on 9th of October 2022, organized by the association NOURANE for the prevention of cancer diseases, where thousands of runners of all ages participated, in a festive and friendly atmosphere.

The objective of this edition is to raise funds for the acquisition of the Nourane Vehicle equipped with a Mammography, which will be the first of its kind to go in all regions of Tunisia for breast cancer screening.

Environnement

Zéro papier

Face à une pénurie mondiale du papier, une flambée des prix et les retards de livraison, nous avons invité l'ensemble des directions à rationaliser la consommation du papier au sein de la banque et ce afin d'assurer un gain à double AVANTAGE :

- Pécuniaire : coût du papier, de l'encre, loyer des imprimantes, etc. Ce sont des coûts qui nous sont majoritairement invisibles mais lourds au quotidien.
- Environnemental : en préservant la nature de tous les déchets non recyclables mais surtout en permettant de décombrer notre espace de travail à travers des gestes simples :
- Privilégier l'impression recto-verso.
- Corriger l'orthographe pour éviter la réimpression.
- Privilégier l'email au courrier papier.
- N'imprimer que quand c'est nécessaire, dématérialiser les documents en favorisant la numérisation.
- Privilégier l'impression en noir et blanc.



Economie d'énergie

Le département Corporate Services/logistique travaille sur un plan de réduction des consommations énergétiques.

Nous avons sollicité certaines smart entreprises pour nous accompagner dans l'optimisation de l'utilisation des ressources énergétiques à travers les divers outils qu'ils proposent et qui nous permettront de :

- Monitorer et superviser la consommation énergétique en temps réel et identifier les foyers de gaspillage (Identification des pistes d'amélioration d'efficacité énergétique).
- Alerter, notifier les utilisateurs sur les dépassements et anomalies dans la consommation (Identification des dépassements et des oublis des systèmes de chauffage, de la climatisation ou de l'éclairage pendant les soirs les week-ends ainsi que les day off).
- Centraliser l'historique des datas de tous les sites en une seule interface intelligente.
- Contrôle automatique et manuel des sources de gaspillage.
- Sauvegarder les analyses énergétiques et les économies.
- Minimiser le nombre d'appareils à installer pour superviser la consommation de la climatisation à l'aide des algorithmes de Machine Learning.
- Contrôle automatique et manuel de la climatisation pendant les heures off afin d'éliminer la perte d'énergie électrique.

Environment

Paperless

Faced with a global paper shortage, soaring prices and delivery delays, we have invited all departments to rationalize paper consumption within the bank in order to ensure a double BENEFIT gain:

- Financial: cost of paper, ink, printer rent, etc. These are costs that are mostly invisible to us but heavy on a daily basis.
- Environmental: by preserving the nature of all non-recyclable waste but above all by allowing us to declutter our workspace through simple gestures:
- Favor double-sided printing.
- Correct spelling to avoid reprinting.
- Prefer email to paper mail.
- Print only, when necessary, dematerialize documents by promoting digitization.
- Favor black and white printing.

Energy saving:

The Corporate Services/logistics department is working on a plan to reduce energy consumption. We have asked certain smart companies to support us in optimizing the use of energy resources through the various tools they offer, and which will allow us to:

- Monitor and supervise energy consumption in real time and identify sources of waste (Identification of ways to improve energy efficiency).
- Alert, notify users about overruns and abnormalities in consumption (Identification of overruns and omissions of heating, air conditioning or lighting systems during the evenings on weekends as well as day off).
- Centralize the data history of all sites in a single intelligent interface.
- Automatic and manual control of waste sources.
- Save energy analyzes and savings.
- Minimize the number of devices to be installed to monitor air conditioning consumption using Machine Learning algorithms.
- Automatic and manual air conditioning control during off hours to eliminate electrical energy loss.

Tri sélectif & Recyclage

Nous procédons au tri sélectif en séparant les différents déchets papier, plastique, cartons... et nous les remettons à des sociétés spécialisées de tri et de recyclage afin de préserver l'environnement et valoriser les déchets.

Nous donnons une seconde vie à nos ordinateurs usagés en effectuant les paramétrages nécessaires et nous les offrons sous forme de dons.

La dernière action en date, Bank ABC a fait don de 44 ordinateurs en bon état, dans le cadre de ses initiatives d'inclusion digitale et de RSE. L'objectif de cette action est de faire en sorte que tous les élèves des écoles concernées, dès leur plus jeune âge, aient accès aux outils informatiques et de les initier au monde du numérique.

Les ordinateurs ont été distribués à 7 écoles primaires situées dans le Nord-Ouest et le Cap Bon tunisien.

Sorting & Recycling

We carry out selective sorting by separating the various wastepaper, plastic, cardboard... and we give them to specialized sorting and recycling companies in order to preserve the environment and recover waste.

We give a second life to our used computers by making the necessary settings and we offer them in the form of donations.

The latest action, Bank ABC has donated 44 computers in good condition, as part of its digital inclusion and CSR initiatives. The objective of this action is to ensure that all students in the schools concerned, from an early age, have access to IT tools and to introduce them to the digital world.

The computers were distributed to 7 primary schools located in the Tunisian North-West and Cap Bon.



Bank ABC Tunisie continuera sur la même lancée en mettant en place des indicateurs non seulement qualitatifs mais aussi quantitatifs en matière de RSE afin de mesurer de manière tangible nos actions et leurs impacts.

Nous envisageons également d'intégrer les risques financiers liés aux changements climatiques et établir une mise à jour du processus d'identification et d'évaluation des risques.

Pendant longtemps, la RSE a été synonyme de philanthropie. Aujourd'hui, les entreprises les plus engagées souhaitent aller plus loin en développant un impact positif qui intègre les parties prenantes internes et externes tout au long du processus, et ce, dans le but de répondre favorablement au développement durable.

Bank ABC Tunisia will continue the same path by implementing not only qualitative but also quantitative indicators in terms of CSR in order to measure in a tangible way our actions and their impacts.

We also plan to integrate the financial risks related to climate change and establish an update of the risk identification and assessment process.

For a long time, CSR has been synonymous with philanthropy. Today, the most committed companies want to go further by developing a positive impact that integrates internal and external stakeholders throughout the process, with the aim of responding favorably to sustainable development.

Activités de la Banque

Business Activity

La Banque de Détail et du Digital

L'année 2022 a été caractérisée par une légère reprise de l'activité après deux années de quasi-stagnation. Ce nouveau démarrage confirme les fondamentaux solides de la Banque de Détail et du Digital et sa capacité à s'adapter aux différentes circonstances socio-économiques.

Par ailleurs, malgré le contexte économique difficile caractérisé par une absence des recrutements dans la fonction publique conjugué à un nombre timide d'emplois créés sur les 2 derniers exercices, les indicateurs d'activité de la Banque de Détail et du Digital ont enregistré des progressions respectables notamment :

- Une nette progression du PNB de 19%.
- Une amélioration de 4 % des dépôts
- Une augmentation de 17% des transactions sur ABC digital.
- Une amélioration enregistrée au niveau des crédits débloqués en volume et en nombre conjuguée au maintien d'un encours engagements respectable au 31/12/2022.

Ces résultats ont été réalisés essentiellement grâce aux efforts soutenus et continus de l'appareil commercial conjugués au lancement de nouveaux produits destinés aux jeunes, ainsi que la mise à jour des conditions des produits existants. Parallèlement à l'étoffe de l'offre destinée aux Particuliers, la panoplie des produits destinés au segment des Professionnels a été enrichie par de nouveaux produits de financement d'exploitation et d'investissement confirmant ainsi la volonté de la banque de positionner ce segment au centre de ses préoccupations.

Conjointement au développement du marché des Particuliers et des Professionnels, l'objectif en 2022 fut de se concentrer davantage sur le marché des Entreprises voire les Très Petites et Moyennes Entreprises qui accaparent aujourd'hui une part importante soit 80% du tissu économique national et contribuent efficacement au Produit Intérieur Brut du pays.

Notre objectif pour les prochaines années est de consolider notre exposition sur le marché des Entreprises dans les différents secteurs d'activité avec une attention particulière aux Petites Entreprises qui opèrent dans le domaine de la technologie et de l'économie verte.

En 2023, la Banque de Détail et du Digital, conformément à la nouvelle stratégie 2023-2026 de Bank ABC, vise à améliorer le PNB de l'ordre de 25% ainsi que le portefeuille crédits de plus de 30% et le Total Ressources de 30%. La stratégie à adopter permettra la continuité de la conquête des Particuliers avec un focus sur les Professionnels et les Petites et Moyennes Entreprises.

La maturité des crédits hypothécaire sur 25 ans au secteur public et 20 ans au secteur privé, Le lancement de nouveaux produits, à l'instar de l'Assurance Epargne et le Leasing seront des atouts majeurs permettant d'atteindre cet objectif ambitieux.

Retail Banking

The year 2022 was characterized by a slight recovery in activity after two years of virtual stagnation. This new start confirms the solid fundamentals of Retail and Digital Banking and its ability to adapt to different socio-economic circumstances.

Despite the difficult economic context characterized by a lack of recruitment in the civil service combined with a timid number of jobs created over the last 2 years, the retail banking activity indicators have recorded respectable progress, in particular:

- A clear increase in TOI of 19%.
- A 4% improvement in deposits.
- A 17% increase in transactions by ABC digital.
- An improvement recorded in the level of credits released in volume and number combined with the maintenance of respectable outstanding commitments as of 12/31/2022.

These results were achieved essentially thanks to the sustained and continuous efforts of branches' staff combined with the launch of a new product dedicated to young people, as well as the updating of the conditions of existing products. Alongside the extensive offering intended for individuals, the range of products dedicated for the professional segment has been expanded with new operating and investment financing products, thus confirming the bank's desire to position this segment at the center of his concerns.

In conjunction with the development of the Individual and Professional market, 2022 was one to focus more on the business market, seeing the very Small and Medium-sized Enterprises which today take up a significant share, i.e. 80% of the national economic fabric and contribute effectively to the country's Gross Domestic Product.

Our objective for the coming years is to consolidate our exposure to the business market in different sectors of activity with particular attention to Small Enterprises operating in the field of technology and the green economy.

In 2023, Retail and Digital Banking, in accordance with new Bank ABC's 2023-2026 strategy, aim to improve the TOI by around 25% as well as the credit portfolio by +30% and Total Deposits by 30%. The strategy to be adopted will allow the continuity of the conquest of Individuals with a focus on Professionals and Small and Medium-sized Enterprises.

The maturity of mortgage loans over 25 years in the public sector and 20 years in the private sector. the launch of new products, such as Savings Insurance and Leasing, will be major assets enabling this ambitious objective to be achieved.

L'activité du Wholesale Banking

1. Développement des affaires en 2022

Bank ABC Tunisie consacre une place privilégiée à la RSE, pleinement engagée dans une perspective sociétale favorisant son positionnement d'acteur responsable et citoyen en Tunisie.

Dans ce cadre, Bank ABC a financé l'usine de dessalement d'eau de mer de Sfax qui permettra l'approvisionnement en eau potable de la région de Sfax à plus de 600 000 personnes.

Aujourd'hui, le développement durable et responsable est au sommet de l'agenda de la banque à travers une démarche RSE répondant à des axes bien définis, créant ainsi des valeurs sûres et nobles en interne et assurant un lien fort avec son environnement externe.

2. Les changements organisationnels et stratégiques ayant marqué les activités de Bank ABC en 2022

Bank ABC Tunisie est devenue un acteur actif de « l'écosystème digital-financier » émergent en Tunisie, en étant, le partenaire bancaire privilégié des nouveaux opérateurs de l'industrie du paiement et des FinTech.

La banque a acquis une connaissance approfondie dans les affaires et a rapidement mis en place un modèle d'exploitation dédié et entièrement automatisé qui répond aux nouveaux besoins des opérateurs et a créé de nouvelles sources de revenus, en plus des passifs.

La réactivité et l'agilité des équipes de Bank ABC Tunisie ont permis à la banque de gagner une bonne avancée sur le marché, comme en témoigne, notamment, l'onboarding du principal établissement de paiement notamment du pays. Bank ABC Tunisie fait désormais partie du groupe de réflexion de la Banque Centrale de Tunisie sur la réglementation des paiements. Tout cela démontre et consolide notre position de Meilleure Banque Globale de Gestion des flux et des liquidités en Tunisie.

3. Contribution aux progrès stratégiques et à la performance financière du Groupe Bank ABC en 2022

Malgré un contexte politique et économique difficile et bien que les affaires aient été mises à l'épreuve par la perturbation des flux de financement du commerce dans le monde et la dévaluation des devises, Bank ABC Tunisie a été en mesure de rester compétitive sur le marché tunisien ; un marché où la concurrence est rude notamment en termes de prix.

En outre, Bank ABC Tunisie a réussi à augmenter légèrement son exposition en concentrant ses efforts sur la réservation de nouvelles transactions de crédit à court terme et de banque transactionnelle, accompagnée d'un renforcement du suivi de l'utilisation des limites déjà accordées. Cela démontre le rôle important de Bank ABC Tunisie dans l'accompagnement des opérateurs locaux et de sa contribution à la prospérité de l'économie.

Bank ABC Tunisie a été proactive et a maintenu une couverture intense tout au long de l'année.

En nous concentrant sur le financement à court terme et les transactions bancaires et en garantissant une tarification productive, nous avons pu maintenir des ratios de rentabilité positifs et des actifs à risques pondérés stables.

Wholesale Banking

1. Business development in 2022

Bank ABC Tunisia devotes a privileged place to CSR, fully committed in a societal perspective promoting its positioning as a responsible and civic actor in Tunisia. In this context, Bank ABC financed Sfax Seawater Desalination Plant which will allow the supply of drinking water in the region of Sfax to more than 600 000 people.

Today, sustainable, and responsible development is at the top of the bank's agenda through a CSR approach responding to well-defined axe and creates sure and noble values internally and ensures a strong link with its external environment.

2. Major organizational and strategic shifts for Bank ABC business during 2022

Bank ABC Tunisia has become an active player in the emerging 'digital-financial ecosystem' in Tunisia, by being the privileged banking partner of the new operators in the payment industry and FinTech.

The bank has acquired deep knowledge of the business and has quickly implemented a dedicated, fully automated operating model that satisfies the new operators needs and created new revenue streams, besides the liabilities.

Reactivity and agility of Bank ABC Tunisia Teams allowed the bank to take a good lead in the market, as demonstrated notably by the onboarding of the main Payment Service Provider in the country and proven by the fact that Bank ABC Tunisia is now part of the Tunisia Central Bank's discussion group on Payment regulation. All this demonstrates and consolidates our position as the Best Overall Cash Management Bank in Tunisia.

3. Contribution to the strategic progress and financial performance of Bank ABC Group in 2022

Despite a difficult political and economic context and although business has been challenged by disruption of Trade Finance flows worldwide, and FX devaluation, Bank ABC Tunisia has been able to stay competitive in the Tunisian Market; a market where competition is rough especially in terms of pricing.

Furthermore, Bank ABC Tunisia managed to slightly increase exposure through focusing the efforts on booking new Short-Term Loan and Transaction Banking deals accompanied by boosting the monitoring of utilization of already granted limits.

This demonstrates Bank ABC Tunisia important role to accompany local operators and to contribute to economy prosperity.

Bank ABC Tunisia has been proactive and maintained intense coverage throughout the year. Focus on short term financing and transaction banking and by ensuring productive pricing, we were able to maintain positive profitability ratios, and stable Risk Weighted Assets.

L'équipe a démontré son engagement et son dévouement professionnel pour atteindre les objectifs fixés et développer la performance de notre banque en proposant des solutions et des produits sur mesure et en promouvant l'image de notre institution en tant que banque de référence dans les domaines suivants : Commerce Extérieur & Cash Management, Finance structurée, Syndications, Services de Correspondent Banking, Digital Banking, Produits de trésorerie, produits et services de détail...

En outre, un plan d'actions a été défini pour accroître la rentabilité du commerce extérieur et développer le portefeuille de la banque transactionnelle. De vastes efforts de prospection sont menés par l'équipe de la Banque de Gros (Wholesale Banking), pour embarquer les nouvelles entrées en relation.

Bank ABC a amélioré sa plateforme d'intégration digitale pour la Banque de Gros, réduisant le temps de traitement de plusieurs jours à un peu moins d'un jour, un service qui a valu à la Banque le prix de la "Meilleure banque globale pour la gestion des flux et des liquidités en Tunisie 2022" par Global Finance.

En outre, Bank ABC a également assuré un développement continu des capacités du compte Vostro grâce aux services du fournisseur des services de compensation et de correspondance bancaire en dinars.

4. Les faits saillants majeurs pour 2022

-Partenariat avec des entreprises dans le domaine de la gestion des flux et des services de paiement. Cela nous a permis de consolider notre position sur le marché local en tant que banque dotée de solides capacités de Cash Management.

- Bank ABC Tunisie adopte une stratégie claire pour être la première banque internationale et un allié stratégique pour la stratégie de la Responsabilité Sociétale des Entreprises en encourageant l'Economie Sociale et Solidaire, favorisant ainsi l'inclusion financière, en finançant les entreprises opérant sous les axes de développement climatique et social, en assurant le soutien de certains projets...

En effet, les principes de Responsabilité Sociétale et Environnementale sont indissociables de la stratégie et des objectifs de la banque en intégrant les préoccupations sociales et environnementales liées à l'activité de l'entreprise.

Ainsi, Bank ABC, en tant que banque citoyenne et responsable, continuera à appuyer activement les projets porteurs de valeur pour un environnement économique et social favorable.

- L'amélioration de la pénétration digitale du portefeuille et l'initiation des développements pour l'évolution des capacités digitales de Bank ABC Tunisie. Le taux de pénétration des clients de la Banque de Gros s'élève à 62 %.

-La Banque de Gros continue de se concentrer sur la diversification du portefeuille et sur la croissance des actifs grâce à de nouvelles entrées en relation dans des secteurs résilients avec des perspectives stables.

Bank ABC Tunisie a remporté le prix de « Meilleure banque globale pour la gestion des flux et des liquidités en Tunisie 2022 » par Global Finance, et ce grâce aux avancées de la banque en matière d'innovation digitale et de solutions de gestion de trésorerie qui ont amélioré l'expérience client globale et la pénétration du marché.

The team has demonstrated its commitment and professional dedication to achieve the objectives set and to fertilize the performance of our bank by offering a customized solutions and products and promoting the image of our institution as a reference bank in the field of Trade Finance& Cash Management, Specialized Finance, Syndications, Correspondent Banking services, Digital Banking, Treasury products, Retail products and services...

Furthermore, an action plan was set to grow Trade Finance profitability and to grow Transaction Banking wallet. Extensive prospection efforts are conducted by WB team, to on-board new customers.

In addition, Bank ABC enhanced its digital onboarding platform for WB, reducing the processing time from several days to just under one day, a service that earned the Bank the award for 'the Best Treasury & Cash Management Banking Tunisia' by Global Finance. Bank ABC has also ensured a continuous development of Vostro account capabilities thanks to the 'TND Clearer' services offered.

4. Major highlights for 2022

- Partnership with companies in cash management and payment services. This allowed us to consolidate our position in the local market as a bank with strong Cash Management capabilities.

- Bank ABC Tunisia adopts a clear strategy to be the leading international bank and a strategic ally for Corporate Social Responsibility strategy by encouraging the Social and Solidarity Economy, promoting financial inclusion, financing companies operating under climatic and social development axes, ensuring support of some projects...

In fact, the principles of Corporate Social Responsibility are a non-dissociable part of the bank's strategy and objectives by integrating social and environmental concerns related to the business activity.

Therefore, Bank ABC, as a responsible citizen bank, will continue to work actively in value-bearing projects for a favorable economic and social environment.

-Enhancing portfolio digital penetration and initiation to developments for the improvement of Bank ABC Tunisia WB digital capabilities. Penetration rate for WB Customers stands at 62%.

-Wholesale Banking is continuing focusing on diversifying the portfolio, and on growing assets in resilient sectors with stable outlooks.

Bank ABC Tunisia has won the award for "Best Overall Bank for Cash Management in Tunisia 2022" by Global Finance.

This followed the Bank's pioneering strides in digital innovation and cash management solutions which enhanced overall client experience and market reach.

Bank ABC wins the Best Overall Bank for Cash Management in Tunisia by Global Finance



Trésorerie

L'année 2022 a été marquée par la fin de l'ère des taux d'intérêts négatifs. En effet, les banques centrales, étant prises à contre-pied par l'inflation, se sont ruées vers une hausse soutenue de taux d'intérêts. Un mouvement qui risquait de fragiliser une reprise économique déjà percutée par les problèmes liés aux chaînes de distribution. D'ailleurs, en dépit d'une croissance soutenue enregistrée au niveau des économies des G7, l'économie tunisienne restait sur une croissance molle.

En dépit de ces constats, l'activité de la Trésorerie de Bank ABC en Tunisie courant 2022 a enregistré des résultats dépassant les chiffres budgétisés.

En effet, le PNB s'est établi à +25% par rapport au budget avec une croissance de 34% par rapport à l'année 2021.

Les réalisations de l'activité change durant l'exercice ont été à la hauteur des attentes et dépassant de 40% les chiffres budgétisés. Le retour de la volatilité ainsi qu'un dynamisme avec la clientèle commerciale ont été derrière cette réalisation. Les revenus de la filière obligataire étaient résilients face aux conditions serrées en termes de rendement et la hausse des taux d'intérêts sur le marché international.

Le dinar est resté résilient face aux devises majeures malgré le déficit commercial structurel et les pressions sur les réserves de change. Durant 2022, les interventions de la Banque Centrale de Tunisie ont réussi à garder le dinar dans une dynamique acceptable où le marché reflétait les mouvements des devises sur les marchés internationaux. Il est resté stable contre la monnaie unique enregistrant une baisse de 0.8% à 3.2800.

Cependant, Le billet vert s'est raffermi de 8% contre notre monnaie nationale pour terminer l'année à un niveau de 3.08 dinars pour un dollar sur les écrans de la Banque Centrale de Tunisie.

Sur le marché monétaire international, un cycle haussier des taux d'intérêts est mis en place par les banques centrales essayant de rattraper une inflation galopante. La Réserve Fédérale, qui a gardé le ton agressif tout au long de l'exercice 2022, a ramené son taux directeur à 4.25% alors qu'il était à fin 2021 à 0.25%. La BCE, bien que moins agressive, a aussi augmenté son taux directeur de 250 points de base, à un niveau de 2%. L'ère des taux négatifs est désormais révolue !

S'agissant des taux d'intérêts sur le dinar, la Banque Centrale de Tunisie à l'instar du mouvement observé sur les places mondiales, a aussi procédé à l'augmentation de son taux directeur pour s'établir à 8% à la fin de l'exercice 2022. La hausse était de 175 points de base, il s'agit de la plus importante hausse jamais effectuée sur un exercice. Les besoins en liquidité des banques ont augmenté durant l'année 2022, un résultat logique face à la souscription aux émissions obligataires du Trésor. D'ailleurs, le refinancement auprès de la BCT renoue avec les deux chiffres et s'est établi à un niveau de deux chiffres à 14 mds de dinar contre un niveau moyen de 9 mds de dinar courant 2021.

Treasury

The year 2022 was marked by the end of the era of negative interest rates. Indeed, central banks, being behind the inflation curve, rushed to a sustained rise in interest rates. A movement that risked weakening an economic recovery already hit by problems related to distribution chains. Moreover, despite sustained growth recorded at the level of the G7 economies, the Tunisian economy remained on sluggish growth.

Despite these findings, the activity of the Treasury at Bank ABC in Tunisia during 2022 recorded results exceeding the budgeted figures.

Indeed, the TOI stands at +25% compared to the budget with a growth of +34% compared to the year 2021.

The achievements of the foreign exchange activity during the financial year met expectations and exceeded the budgeted figures by +40%. The return of volatility as well as dynamism with commercial customers were behind this achievement. Fixed income revenues were resilient in the face of tight yield conditions and rising interest rates in the international market.

The dinar remained resilient against major currencies despite the structural trade deficit and pressure on foreign exchange reserves. During 2022, the interventions of the Central Bank of Tunisia succeeded in keeping the dinar in an acceptable dynamic where the market reflected the movements of currencies on the international markets. It was flat against the single currency dropping 0.8% to 3.2800.

However, the greenback strengthened by 8% against our national currency to end the year at a level of 3.08 dinars for one dollar on the screens of the Central Bank of Tunisia.

On the international money market, a bullish cycle of interest rates is in place by central banks trying to catch up with soaring inflation.

The Federal Reserve, which maintained an aggressive tone throughout the 2022 financial year, increased its key rate to 4.25%, whereas at the end of 2021 it was at 0.25%. The ECB, although less aggressive, also increased its key rate by 250 basis points, to a level of 2%. The era of negative rates is now over!

Regarding interest rates on the dinar, the Central Bank of Tunisia, following the example of the movement observed on the world markets, also proceeded to increase its key rate to settle at 8% at the end of the year. fiscal year 2022. The increase was 175 basis points, the largest increase ever in a fiscal year. The liquidity needs of banks increased during the year 2022, a logical result given the subscription to bond issuance by the MOF. Moreover, refinancing with the Central Bank is back in double digits and stands at the level of 14 billion dinars against an average level of 9 billion dinars during 2021.

Gestion des Risques

Credit & Risk

La gestion des risques est une fonction intégrée des activités de la banque et assure en tant que 2ème ligne de défense, un processus continu d'identification, de mesure et de surveillance.

De par son activité de transformation, la banque est exposée aux risques de crédit, de marché, de liquidité, de taux d'intérêt, d'exploitation et autres risques inhérents à ses transactions financières. La gestion des risques de la banque s'articule autour de deux composantes essentielles : la gouvernance et le cadre de gestion.

Risk Management is an integrated function of the bank's activities and is ensuring, as a 2nd line of defence, a continuous process of identification, measurement, and monitoring.

Due to its intermediation activity, the bank is exposed to credit, market, liquidity, interest rate, operational and other risks embedded in its financial transactions.

The bank's risk management is built around two core components: governance and framework.

1. Gestion des Risques

1.1 Le Comité des Risques (BRC)

Le Comité des risques est responsable de l'élaboration et de la mise à jour de la politique de gestion des risques et de la fixation de limites d'exposition. Le Comité veille à l'examen et à l'approbation continus du système de mesure et de gestion des risques de la Banque. Il examine et assiste le Conseil d'Administration en matière de stratégie/appétence aux risques dans le cadre desquelles la stratégie commerciale et les objectifs sont formulés. Le Conseil délègue à la Direction Générale la conduite de l'activité dans le cadre de la politique et de la stratégie arrêtées, tout en s'assurant de l'adéquation du dispositif de maîtrise des risques et de sa mise en place. Le Comité s'assure de l'escalade des alertes à temps et la mise en place des actions correctives pour améliorer l'efficacité du système de gestion des risques.

1.2 Le Comité de crédit Local (LCC)

Est responsable des décisions d'octroi de crédit pour les clients de la banque de gros et de la banque de détail. Il examine également les actifs compromis, les provisions qui y sont liées ainsi que la politique de crédit de la Banque avant sa soumission à l'approbation du Comité des Risques et du Conseil d'Administration.

1.3 Le Comité de Gestion actif-Passif (ALCO)

Est responsable de l'élaboration des politiques et des plans stratégiques à long terme ainsi que des initiatives à court terme pour une meilleure adéquation actif-passif. Le comité est également responsable du suivi du risque de liquidité et du risque de taux d'intérêt.

1.4 Le Comité des Risques Opérationnels (ORCO)

Est responsable de l'élaboration 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 aux autres risques non financiers.

1. Risk Management

1.1 The Board Risk Committee (BRC)

Is responsible for the designing and updating of a risk management framework and the setting of exposure limits. The Committee is ensuring continual review and approval of the Bank's Risk Management Policy 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. Based on management escalation, the Committee is also, adopting corrective actions to improve the effectiveness of the risk management system.

1.2 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.

1.3 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.

1.4 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 measurement of the bank's exposure to operational risks and other non-financial risks.

1.5 Le Département Crédit

Est, en coordination avec le Département de Crédit du groupe, responsable de la formulation des politiques et procédures de crédit, de l'analyse du risque de contrepartie, de la révision / approbation des engagements et de la gestion des crédits litigieux.

La banque dispose de plusieurs niveaux de délégation de pouvoir. Ces niveaux comprennent une délégation au niveau du comité de crédit local et une autre au niveau du groupe. Le Département Crédit doit veiller au respect des niveaux de délégation dans la prise de décision. La délégation de pouvoir est régie par les variables suivantes :

- La notation interne du débiteur.
- La durée de la facilité proposée.
- Le montant de la transaction.

1.6 Le Département Risques

En coordination avec le Département Risques du groupe, assure la révision annuelle de la déclaration d'appétence aux risques en adéquation avec les objectifs de la stratégie, le profil de risque de la banque et la capacité de la banque. Il veille également à la mise à jour du système de gestion des risques et des reporting associés, à la conformité aux exigences réglementaires liées aux risques. En outre, il identifie les risques opérationnels et de marché découlant des activités de la banque et recommande aux comités concernés les politiques et procédures à mettre en place pour gérer les expositions.

2. Le risque de crédit

Le portefeuille et les engagements de crédit de la Banque sont gérés conformément à la politique globale de crédit de Bank ABC déterminant les orientations quantitatives et qualitatives de manière à maîtriser les concentrations des risques.

La Banque est régie par sa déclaration d'appétit pour le risque en ligne avec les orientations du Groupe et prenant en compte les spécificités locales. Cette déclaration est adaptée au cadre réglementaire local, adaptée aux besoins du marché local en termes de produit et de secteur d'activité.

En 2022, la Banque a revu sa déclaration d'appétit pour le risque qui définit le type et le niveau global de risque que Bank ABC Tunisie est prête à assumer dans le cadre de sa capacité de risque pour atteindre ses objectifs stratégiques.

La Déclaration d'appétit pour le risque de la banque est revue annuellement afin de l'adapter aux nouvelles conditions du marché, des opportunités, des défis et en ligne avec les exigences réglementaires.

La banque a une politique qui veille à la cohérence des méthodologies de notation des risques axées sur les analyses financières étayées par des études de marché qui constituent le principal paramètre de mesure du risque de crédit.

1.5 The Credit Department

Is, in coordination with the Group's Credit Department, responsible for the formulation of credit policies and procedures, the analysis of counterparty risk, the review / approval of commitments and the management of contentious credits.

The bank has various levels of delegation of power. These levels include a delegation at the Local Credit Committee level and another one at the Group level. The Credit 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.

1.6 The Risk Department

Is, in coordination With the Group Risk Department ensuring the annual review of the Risk Appetite Statement in adequation with the strategy objectives, the bank's risk profile and the bank's capacity. It's also ensuring the maintenance of risk framework and related reporting areas, the compliance with risk-related regulatory requirements and 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.

2. 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 its risk appetite statement that is country-specific, while being in line with the guidelines of the Group. The statement is adapted to the local regulatory framework, tailored to local market needs in terms of product and sector of activity.

In 2022, the Bank has reviewed its Risk Appetite Statement which defines the aggregate type and level of risk Bank ABC Tunisie 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 conditions, 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.

En 2022, la banque a finalisé la construction d'un cadre et d'une base de données de notation des risques - Moody's Risk Adviser. Les notations de crédit internes sont adaptées à toutes les catégories de clients et sont établies conformément à la politique de crédit de la banque. Elles font l'objet d'évaluations et de révisions régulières. Chaque notation de risque interne correspond à une notation externe correspondante des agences de notation Standard & Poor's, Moody's et Fitch Rating.

2.1 Risque de crédit sur la banque de gros

Les approbations de crédit en faveur des entreprises et des institutions financières sont régies par une matrice de délégations de pouvoirs basée sur les notations de risques telles que générées par le système de notation interne - Moody's Risk Adviser - régit les approbations de crédit.

Les responsables des relations clients de la banque sont chargés de la gestion des opérations d'engagements de crédit et des revues périodiques des clients et des risques associés, dans le cadre établi par le département des crédits et des risques.

Les lignes de crédit sont accordées avec prudence et la banque utilise des techniques de contrôle du crédit et d'atténuation des risques pour évaluer le rapport risque/avantage de chaque opération de crédit.

La banque utilise le ratio de rentabilité ajusté aux risques Risk-Adjusted Return on Capital (RAROC). Ce ratio est consolidé pour chaque segment et un seuil minimum, défini par le Groupe, doit être observé.

2.2 Risque de crédit- banque de détail

Les prêts à la clientèle de détail sont gérés dans un cadre qui prend soigneusement en compte le cycle global du crédit. Ce cadre est conforme aux meilleures pratiques de l'industrie bancaire en Tunisie et répond aux exigences réglementaires en documentant toutes les transactions. L'un des objectifs clés de ce cadre est de protéger l'intégrité du portefeuille de crédit et d'assurer un équilibre entre le risque et la rentabilité tout en encourageant une croissance saine et innovante du portefeuille d'actifs. Les prêts au sein de l'activité de détail sont accordés dans le cadre d'un programme de produits approuvés dans le cadre d'un processus robuste régi par une politique de risque spécifique.

Le suivi du portefeuille est assuré par le Département des risques sur une base régulière et détaillée.

Compte tenu des exigences du Groupe en termes de gestion du système d'information (MIS), la gestion effective de la performance du portefeuille de détail fait l'objet d'un suivi rapproché et régulier permettant de surveiller et d'évaluer en temps utile la qualité du portefeuille à travers une batterie d'indicateurs de performance, de dépréciation du risque de crédit, de suivi des plafonds et d'alerte.

Les engagements de crédit ayant subi une détérioration significative sont surveillés de manière active par l'unité de recouvrement de la banque.

In 2022, the bank finalized the implementation of risk rating framework and database - Moody's Risk Adviser. 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.

2.1 Wholesale Banking- Credit Risk

A matrix 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 credit applications 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 to calculate customers profitability considering risk parameters, threshold, defined by the Group, must be observed.

2.2 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 portfolio monitoring is ensured by Risk department and is designed for a very close follow-up.

In consideration of Group requirement in terms of MIS, the actual management of the Retail portfolio performance relies on an efficient tracking dashboard with different frequencies, allowing timely monitoring and assessment of the credit quality of the bank's retail booking and key portfolio risk indicators through computation of performance triggers, delinquency & impairment parameters, caps and all relating variables.

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

L'Audit Interne, quant à lui, examine les risques liés aux actifs afin de fournir un avis indépendant sur la qualité du risque de crédit et sur le respect des politiques et procédures de crédit.

L'ensemble de ces mesures constitue les principales lignes de défense de la Banque pour une gestion efficiente des risques.

2.3 Garanties et autres suretés

Bank ABC exige des garanties appropriées contre le risque de crédit potentiel. Le montant et le type des garanties sont corrélés au risque de crédit de la contrepartie.

Les garanties et les sûretés comprennent des actifs physiques tels que des biens immobiliers, ou des instruments financiers tels que le nantissement des espèces ou des titres, les garanties bancaires (émises par des banques dont le risque est acceptable pour Bank ABC) ou des garanties personnelles/de société. Les garanties sont soumises à l'évaluation d'un expert indépendant nommé par la Banque, que ce soit lors de l'initiation du crédit pour un nouveau prêt ou lors d'une réévaluation périodique au moment du renouvellement ou de la révision annuelle des lignes de crédit.

Le Département Crédits assure un suivi permanent de la valeur de marché des garanties et, si nécessaire, demande une couverture supplémentaire conformément aux contrats signés. Le montant et le type de garantie dépendent de l'évaluation du risque de crédit de la contrepartie.

2.4 Surveillance des Ratios Réglementaires

Pour prémunir la Banque contre le risque de concentration, les politiques et les procédures comprennent des contrôles spécifiques des limites attribuées à un client individuel ou à un groupe de contreparties liées entre elles et sur l'importance de maintenir un portefeuille diversifié.

2.5 Gestion et Suivi Des Engagements

La division Administration des crédits est chargée de surveiller les engagements pour tous les types de facilités de crédit et de veiller au respect des limites fixées pour le risque de crédit.

Les limites de crédit sont revues annuellement (généralement un an après la date de la dernière approbation).

Tout dépassement des limites établies nécessite l'approbation préalable d'autorités décisionnelles spécifiques (Comité de crédit local, Comité de crédit du groupe). Ces dépassements font l'objet d'un suivi hebdomadaire par l'Administration des crédits en collaboration avec les Unités de banque de détail et de banque d'entreprise.

La tendance, la concentration et la performance du portefeuille de la Banque de Gros ont été régulièrement examinées durant 2022.

Les nouvelles dépréciations ont été discutées avec proposition d'un plan d'atténuation des NPL.

Les tendances du portefeuille de la banque de détail et des NPL ont fait l'objet de discussions approfondies et de recommandations visant à accorder une attention particulière aux prêts non garantis. L'accent a été mis sur le renforcement des efforts de recouvrement afin de limiter le provisionnement et de contrôler les NPL.

Internal Audit reviews the risks associated to the assets in order to provide an independent opinion about the quality of the credit risk and on compliance with credit policies and procedures. All these measures constitute the Bank's main lines of defense for an efficient risk management.

2.3 Credit security

ABCT is settling appropriate safeguards against potential credit risk. The amount and type of collateral is defined under the credit policy and in respect of IFRS 9 eligible collaterals.

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

2.4 Regulatory Ratios Monitoring

To preserve the Bank of the concentration risk, 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.

2.5 Management and Monitoring of Commitments

The Credit Administration Division is responsible for monitoring commitments for all type of credit facilities and ensuring the respect of the limits set for credit risk.

The credit limits 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.

WB portfolio trend, concentration and performance were regularly examined during 2022.

New impairment was discussed with proposed plan to relieve NPLs.

Retail portfolio and NPLs trends were closely discussed with recommendations to pay special attention to unsecured loans. It was underlined the strengthened collection & remedial effort to contain provisioning and control NPLs.

3. Risques de marchés

La banque a mis en place des limites pour la gestion des risques de marchés sous la supervision stratégique du Comité de Gestion Actif-Passif (ALCO).

Le risque de marché est contrôlé en fixant des limites approuvées par le Comité des Risques. Ces limites reflètent l'appétit de la banque pour le risque et les indicateurs de risques de marché sont rapportés trimestriellement au Comité des Risques tout en s'assurant qu'ils sont en ligne avec les objectifs stratégiques de risque de la banque. La révision de ces limites est effectuée annuellement.

Le département Risques alerte dument les comités idoines en cas de dépassement.

4. Risque de liquidité et risque de taux d'intérêt

La Banque maintient des actifs liquides à des niveaux prudents afin d'assurer la disponibilité des fonds en temps voulu, de sorte qu'elle puisse faire face à ses engagements, même dans des conditions défavorables. La Banque surveille de près le ratio de liquidité et le ratio prêts sur dépôts afin d'être en parfaite conformité avec les seuils réglementaires. En outre, la Banque effectue des analyses de stress tests afin d'anticiper les conséquences résultant de la perte soudaine d'une partie des dépôts.

Le risque de taux d'intérêt résulte de l'exposition aux variations du niveau, de la pente des courbes de rendement, de la volatilité des taux d'intérêt, du niveau des remboursements anticipés et des marges de crédit. Pour prévenir le risque de taux d'intérêt, la banque prête à des taux variables et rémunère les déposants également sur la base de taux variables.

Des tests de résistance sont régulièrement effectués par le Département Risques pour estimer l'impact des scénarios hypothétiques défavorables. La banque utilise les stress tests pour examiner les risques de changements spécifiques dans les portefeuilles, et leur impact potentiel sur le profil d'échéance des actifs et des passifs. Les résultats de ces stress tests sont analysés par le Département Risques et sont présentés à l'ALCO pour évaluer la validité et la cohérence des hypothèses sous-jacentes et des conclusions. Les scénarios de stress sont présentés et approuvés périodiquement par le Comité des Risques.

5. Risque Opérationnel

Le risque opérationnel est le risque de perte résultant des processus internes, des personnes et des systèmes inadéquats ou défaillants ou d'événements externes. L'exposition de la Banque au risque opérationnel peut découler d'erreurs de traitement courant ainsi que d'incidents extraordinaires, tels que des défaillances majeures des systèmes ou liés à des aspects juridiques et réglementaires.

Le risque opérationnel étant sous-jacent à toutes les activités de la banque, il ne peut être totalement éliminé.

3. Market Risk

The bank has set limits for market risk exposures that are monitored and controlled with strategic oversight by the Asset-Liability Management Committee (ALCO).

These limits are approved by the BRC and are used as bank's risk appetite parameters.

Market risk indicators are reported quarterly to the BRC while ensuring they remain within the bank's strategic risk objectives.

These market risk limits are reviewed annually. In case of breach, the escalation is duly ensured to appropriate committees.

4. Liquidity Risk and Interest Rate Risk

The Bank maintains liquid assets to cautious 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 Liquidity Coverage Ratio and Loans Deposits ratio in order to be fully compliant with CBT thresholds. In addition, the Bank is conducting stress testing analysis in order to anticipate the consequences resulting from the sudden loss of a part of the deposits.

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.

Stress testing are regularly performed by Risk Department to estimate the effect of various hypothetical adverse 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.

5. 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.

La banque préconise cependant un processus continu d'identification, d'évaluation / quantification, de suivi et d'atténuation des risques opérationnels auxquels elle est exposée, par le biais de mesures de contrôle et de décisions de gestion des risques adéquates (acceptation, transfert, refus, plan d'action).

La banque prône la transparence dans la gestion des risques opérationnels dans toutes ses activités et, dans cette perspective des reportings réguliers sur les expositions de la banque sont partagées avec les différentes parties prenantes dans le cadre du Comité des risques opérationnels de la banque, le Comité des Risques et en conséquence le Conseil d'Administration.

Les normes de gestion des risques opérationnels et les mesures préventives appropriées sont basées sur les normes internationales en la matière. Des exercices d'auto-évaluation des risques et des contrôles sont réalisés périodiquement dans le cadre d'un plan annuel et visent à améliorer le cadre de contrôle de la banque par l'automatisation des systèmes, l'optimisation des processus ou le renforcement des contrôles.

La gestion du risque opérationnel veille à ce que les normes de contrôle soient incluses dans les procédures opérationnelles internes et, par le biais d'un exercice de contrôle de la qualité, surveille et rend compte de la mise en place des standards de gestion 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 international standards and reflect appropriate preventive measures. Risk and Control Self-Assessment exercises are performed periodically in respect of an annual plan and aiming to enhance the bank control framework through system automation, process optimization or control reinforcement.

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.

Les Normes Prudentielles de Gestion du Risque

1. 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 30 271 KDT (contre 28 975 KDT en 2021), et représentent 4.2% de l'ensemble des engagements bruts du bilan.

La couverture des créances classées s'élève à 28 653 KDT au 31 décembre 2022 contre 25 595 KDT au 31 décembre 2021 représentant ainsi un taux de couverture des 94.6% des créances classées (contre 88.3% en 2021).

Prudential Standards & Risk Management

1. Classification and Provisioning of Claims

Classified debts (Classes 2, 3 and 4) involving a risk of non-recovery within the meaning of Circular BCT n°91-24 amount to 30,271 KDT (against 28,975 KDT in 2021) and represent 4.2% of all of the gross commitments on the balance sheet.

The risk coverage amounts to 28,653 KDT as of December 31, 2022 against 25,595 KDT as of December 31, 2021, thus representing a coverage rate of 94.6% of classified debts (compared to 88.3% in 2021).

Les provisions collectives constituées en couverture des risques latents sur les engagements ordinaires au sens de la circulaire 91-24, conformément à la méthodologie de calcul des provisions collectives prévue par la circulaire 2021-01 du 11 janvier 2021 telle que modifiée par la circulaire 2022-02 et la circulaire 2023-02 s'élèvent à 5 295 KDT contre 4 514 KDT au 31 décembre 2021 soit une dotation additionnelle au titre de l'exercice 2022 de 781 KDT contre 1 230 KDT au titre de l'exercice 2021.

2. Les Ratios réglementaires

Le montant des fonds propres nets de la banque, tels que définis par la réglementation en vigueur s'élève au 31 décembre 2022 à 89 518 KDT.

Le ratio de couverture des actifs pondérés par les risques (Ratio de solvabilité) calculé par le rapport des Fonds Propres Nets par le total des risques encourus pondérés s'est élevé au 31 décembre 2022 à 22.8% (contre 21.3% en 2021) pour un minimum réglementaire de 10%.

Le ratio Tier 1 correspondant au rapport des Fonds Propres nets de base par le total des risques encourus pondérés s'élève à 21.9% pour un minimum réglementaire de 7%.

Il est important de noter que la banque respecte tous les ratios réglementaires inhérents au fonds propres rapportés aux risques encourus au 31 décembre 2022.

General provisions aimed to cover expected credit losses from current exposures as per CBT circular 91-24 is totaling 5,295 KDT, against 4,514 KDT as of December 31, 2021, i.e. an additional allocation for the 2022 financial year of 781 KDT against 1,230 KDT for the 2021 financial year.

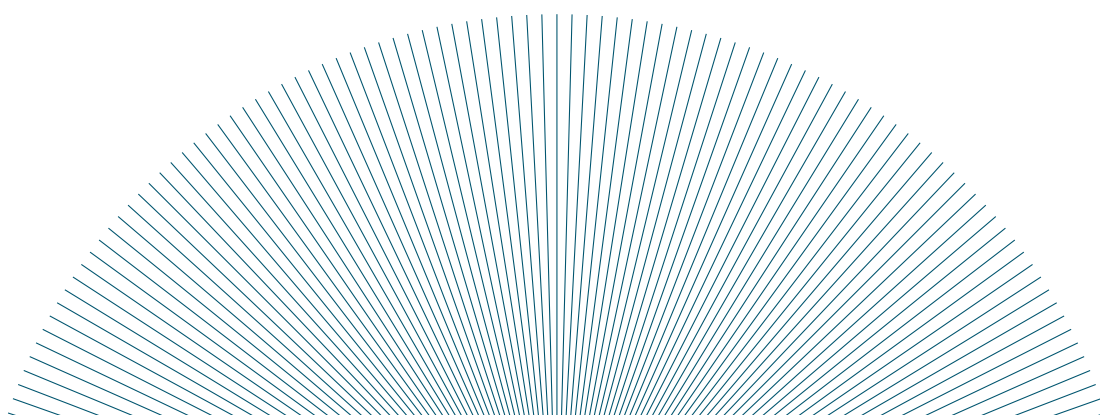
2. Regulatory Ratios

The net worth as per CBT circular 2018-06, amounted to 89,518 KTD as of December 31, 2022.

The capital adequacy ratio (net worth per risk weighted assets) is at 22.8% as of December 31, 2022 (compared to 21.3% in 2021) within the regulatory threshold of 10% at December 31, 2022 (compared to 21.3% in 2021) for a regulatory minimum of 10%.

The Tier 1 ratio relating to base net worth per risk weighted assets states at 21.9% within the regulatory threshold of 7%.

Also, it's worth to note that the bank is in respect of all regulatory thresholds of net worth per risk weighted assets as of December 2022.



Conformité

Bank ABC veille continuellement au respect des normes les plus élevées dans la conduite de son activité et adopte les meilleures pratiques pour lutter contre le crime financier, et ce afin de sécuriser ses activités commerciales et protéger sa réputation à l'échelle nationale et internationale.

Bank ABC s'est engagée à se conformer à toutes les règles applicables en vertu de la réglementation locale en vigueur et des normes du Groupe Bank ABC.

En réponse aux exigences et aux attentes accrues du régulateur, des banques correspondantes et des défis externes, Bank ABC a considérablement investi dans la mise en place de plusieurs mesures et solutions technologiques afin de renforcer sa capacité de lutte contre le crime financier.

Audit Interne

L'Audit Interne au sein de Bank ABC Tunisie est une fonction indépendante et objective rapportant administrativement au Directeur Général et fonctionnellement au Comité d'Audit, sous-comité du Conseil d'Administration.

En tant que troisième ligne de défense, la Direction de l'Audit Interne a réalisé en 2022 les audits suivants :

- 2 Audits d'Agences,
- 1 Mémoire,
- 9 inventaires inopinés dans le réseau des agences de Bank ABC Tunisie,
- 5 Audits au niveau des structures centrales,
- 2 Audits en cours au 31 décembre 2022.

A travers ces audits, la fonction d'Audit Interne a pu fournir à la Direction Générale et au Comité d'Audit de Bank ABC une assurance raisonnable, indépendante et objective sur la conception et l'efficacité opérationnelle du cadre de gestion des risques, de contrôle et de gouvernance de Bank ABC Tunisie ; et des recommandations visant à les améliorer et contribuer ainsi à la création de 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 requise pour le 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.

Compliance

Bank ABC continually strives to uphold the highest standards in the conduct of its business and to ensure the adoption of best practices to combat financial crime in order to secure its business activities and protect its reputation at local & international levels.

Bank ABC is committed to comply with all the rules applicable under local regulations in addition to Bank ABC Group standards.

In response to the increased requirements and expectations of the regulator, the corresponding banks and external challenges, Bank ABC has invested considerably in the implementation of several technological measures and solutions in order to strengthen its capacity to fight financial crime.

Internal Audit

Internal Audit within Bank ABC Tunisia is an independent and objective function reporting administratively to the Chief Executive Officer and functionally to the Audit Committee, sub-committee of the Board of Directors.

As third line of defence, the Internal Audit Department conducted during 2022 the following audits :

- 2 Branch audits,
- 1 Memorandum,
- 9 Surprise cash audits in the branches network of Bank ABC Tunisia,
- 5 Audits at central structures' level,
- 2 Audits in progress as of December 31, 2022.

Through these audits, the Internal Audit function was able to provide Senior Management and the Audit Committee of Bank ABC with reasonable, independent, and objective assurance on the design and operational effectiveness of Bank ABC Tunisia risk management framework, control, and governance processes; by providing recommendations designed to improve them and thereby contribute 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 Internal Control.

Internal Audit team's members have the required experience and skills for the proper conduct of the work. This team adopts and supports the principles of integrity, objectivity, and confidentiality stated by the Code of Ethics of the Institute of Internal Auditors.

Sécurité de l'information

Bank ABC a placé la cybersécurité au centre de sa stratégie de développement numérique en mettant en place un programme stratégique complet définissant les domaines des capacités de sécurité visant à atteindre des objectifs et des responsabilités collectifs en matière de cybersécurité et à protéger ainsi la banque contre les cyber-risques. Partant du principe que « la cybersécurité est un voyage, pas une destination » et partant du principe que « les cyberattaques sont inévitables », le Programme stratégique de cybersécurité et de sécurité de l'information soutient le système global de résilience opérationnelle de la Banque et comprend d'importantes activités conjointes avec les IT du Groupe, la gestion de la continuité des activités et les services généraux.

L'évolution des cybermenaces et les changements dans l'écosystème informatique du secteur financier entraînent de nouvelles réglementations dans le monde entier. La réglementation renforcée exige un certain nombre d'exigences en matière de cyber hygiène et une surveillance accrue de la cybersécurité de la part des conseils d'administration et de la haute direction. De plus, de nouvelles lois entrent en vigueur dans les juridictions où la Banque exerce ses activités pour réglementer la collecte, l'utilisation, la conservation, la protection et l'élimination des informations personnelles. En même temps, le taux de cyberattaques et de violations de données sur le marché augmente de manière exponentielle. Par conséquent, le programme stratégique de cybersécurité de l'information comprend une variété d'initiatives visant à mettre en œuvre et à améliorer les pratiques de sécurité et sera évalué et examiné périodiquement et surveillé par le Comité de résilience opérationnelle de la banque pour s'assurer de son alignement avec la stratégie globale et les nouvelles technologies.

Gestion de la Continuité d'Activité

Bank ABC s'engage dans ses efforts à assurer la continuité de ses activités et protéger les intérêts et la sécurité de toutes les parties prenantes.

La Banque a mis en place un programme de gestion de la continuité des activités complet et robuste, conçu pour faire face aux éventuelles perturbations opérationnelles tout en assurant la continuité des activités.

Des plans de continuité d'activité détaillés sont en place, et régulièrement testés et validés pour garantir leur efficacité en fonction des besoins croissants de nos activités.

Tous les employés de la Banque participent à des formations sur la continuité de l'activité et à des simulations de sensibilisation afin de se familiariser avec les dispositifs de continuité de l'activité de la Banque.

Information Security

Bank ABC has placed cybersecurity at the center of its digital development strategy by setting up a complete strategic program defining the security capabilities areas aiming to achieve a collective cybersecurity objectives and responsibilities thus protect the bank against cyber risks. Based on the premise that "Cybersecurity is a journey, not a destination" and on the assumption that "Cyber-attacks are inevitable", the Cyber and Information Security Strategic Program supports the Bank's overall operational resilience system and includes important joint activities with Group IT, Business Continuity Management and Corporate Services.

The evolving cyber threats and changes in the financial industry IT ecosystem are driving new regulations around the world. The enhanced regulations call for several cyber hygiene requirements and for more cybersecurity oversight from boards of directors and senior management. In addition, new laws are taking effect across the jurisdictions where the Bank operates to regulate the collection, use, retention, protection, and disposal of personal information. At the same time, the rate of cyber-attacks and data breaches in the market is growing exponentially. Therefore, the Cyber Information Security Strategic Program includes a variety of initiatives to implement and enhance security practices and is evaluated and reviewed periodically and being monitored by the bank's Operational Resilience Committee to ensure its alignment with the overall strategy and new technologies.

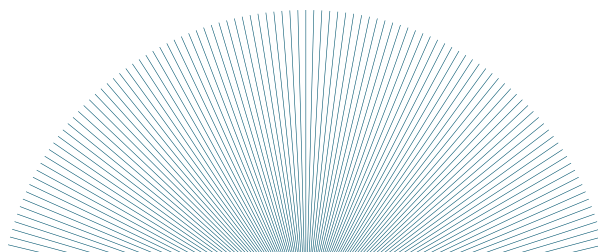
Business Continuity

Bank ABC is committed in its efforts to ensure the continuity of business operations and protect the interests and safety of all stakeholders.

The Bank has in place a holistic and robust Business Continuity Management Programme that is designed to respond to and recover from potential operational disruptions.

Detailed Business Continuity Plans are in place that are routinely tested and validated to ensure its effectiveness in line with our growing business needs.

All Bank ABC employees participate in business continuity training and awareness exercises to ensure familiarity with the Bank's business continuity arrangements.



Développement et Organisation

Development and organization

Structure de l'Effectif

I.1. Développement de l'effectif :

Les répercussions de la pandémie covid -19 et les mesures de confinement ont entraîné une importante récession économique. Les données partagées à l'échelle mondiale indiquent l'enregistrement d'une baisse d'activité depuis le début de la pandémie, y compris celle de la Tunisie. Malgré ces contraintes, et dans la continuité des efforts déployés depuis 2020, Bank ABC Tunisie a maintenu une productivité et un effectif équilibré afin de garantir l'efficacité, la stabilité et la sécurité de l'environnement du travail et la continuité des activités.

I.2. Employés Permanents vs. Employés Contractuels

La répartition des employés permanents et contractuels durant les deux (2) dernières années est présentée comme suit :

Désignation / Designation	2021	2022
Personnel Permanent (CDI) / Permanent Staff (CDI)	188	184
Personnel Contractuel (CDD/SIVP) / Contractual Staff (CDD/SIVP)	10	6

I.3. Répartition par Genre

La répartition du personnel par genre au cours des deux (2) dernières années se présente comme suit :

Désignation / Designation	2021	2022
Hommes / Men	45%	46%
Femmes / Women	55%	54%
Total	100%	100%

Dans sa stratégie de recrutement et conformément à notre culture de diversité, Bank ABC veille à assurer un meilleur équilibre entre les candidats masculins et féminins, ainsi que le maintien de la parité entre les femmes et les hommes dans les postes de direction.

Workforce Structure

I.1. Employees Development :

The impact of the covid-19 pandemic and containment measures led to a severe economic contraction. Shared data worldwide indicated that a trough in activity occurred since the beginning of the pandemic in all countries including Tunisia. Despite these challenging constraints, and in a continuity of the efforts provided since 2020, Bank ABC in Tunisia maintained a balanced production rate and staff headcount in order ensure workforce efficiency, continue guaranteeing a stable and safe work environment and ensuring the business continuity.

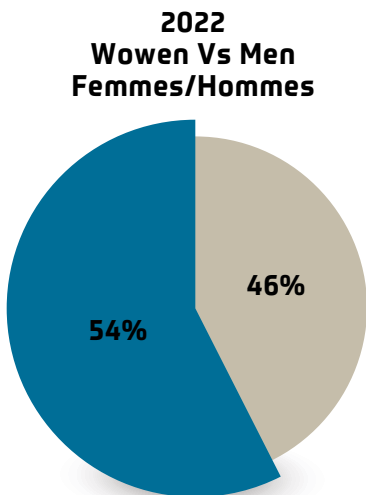
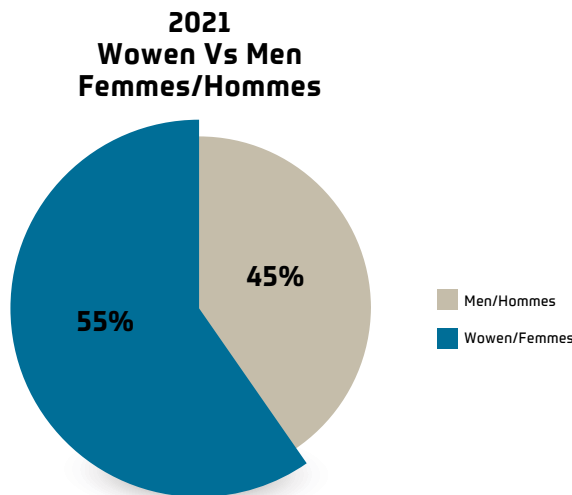
I.2. Permanent Staff vs. Contractual Staff

The evolution of permanent staff versus contractual staff during the last two (2) years is presented as follows:

I.3. Breakdown by gender

The evolution of staff by gender over the two (2) last years is presented as follows:

In its recruitment strategy and in line with our diversity, culture, Bank ABC focuses on ensuring a better balance between male and female candidates, as well as maintain the ratio of women in management positions.



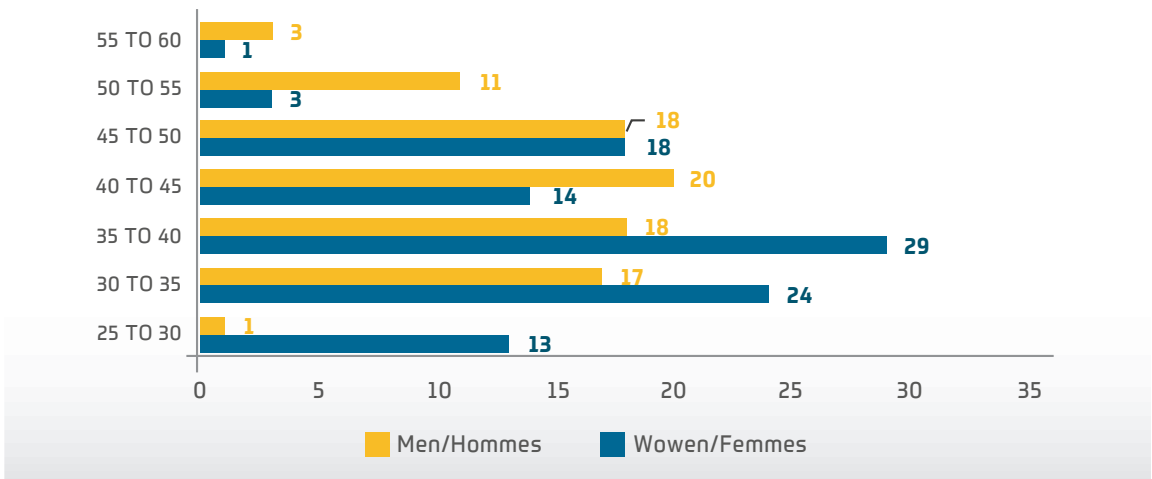
I.4. Répartition par âge

En 2022, l'âge moyen est de 39.5 légèrement supérieur à celui de 2021 :

I.4. Breakdown by age

In 2022, the average age is 39.5 which is slightly superior to the average age of 2021.

Désignation / Designation	2021		2022	
Moyenne d'âge du personnel / All Staff Average Age	38.5		39.5	
	Hommes/Men	Femme/Women	Hommes/Men	Femme/Women
Moyenne d'âge par genre / Average Age by Gender	41	36.5	41.9	37.5



Gestion des Talents au sein de Bank ABC

Bank ABC HR Talent Management

II.1. Recrutement et acquisition des talents au 31 décembre 2022

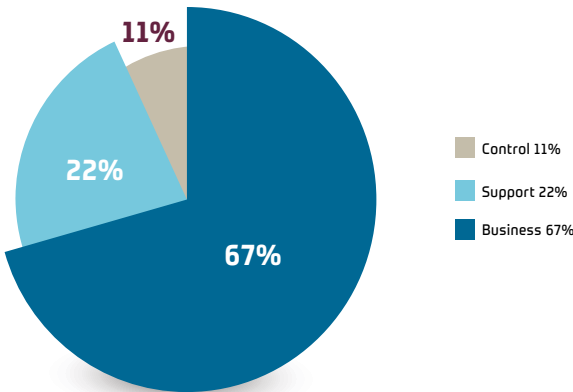
Au 31 décembre 2022, Bank ABC compte cent quatre-vingt-dix (190) collaborateurs.

II.1. Recruitment and talent acquisition as of December 31st, 2022

On December 31st, 2022, Bank ABC has One Hundred Ninety (190) employees.

Unités / Units	2022
Business	67%
Support	22%
Control	11%
Total	100%

Recrutement / Recrutement 2022



II.2. Gestion de carrière et mobilité interne

II.2.1. Mobilité Interne

Bank ABC Tunisie accorde une grande importance au Capital Humain dans sa stratégie en matière de Ressources Humaines. À cet effet, la mobilité interne du staff est privilégiée dans le souci de susciter la motivation, l'engagement et le développement du personnel.

Ainsi, dans le cadre de la gestion de carrière du personnel, 32 postes, dans différents métiers, ont été occupés en interne et ce afin de répondre aux aspirations des employés en termes d'évolution d'une part et de répondre aux besoins organisationnels de la Banque d'autres part.

II.2.2. Formation et Développement de Carrière

II.2.2.1. ABC Academy

ABC Academy est une plate-forme de formation et de développement en ligne disponible pour le personnel 24/24h. Elle offre aux employés un accès illimité à des connaissances bancaires et financières développées par des universités mondialement reconnues ainsi que des outils d'apprentissages interactifs tel que les tutoriels, les vidéos, les livres numériques, les articles, les podcasts, les exercices interactifs et des moyens d'auto-évaluation, en plus d'une bibliothèque numérique utilisée par plus d'un million de professionnels de la finance dans le monde entier.

Par ailleurs, ABC Academy met exclusivement à la disposition du personnel de Bank ABC des formations en gestion et Leadership complétant l'ensemble des compétences professionnelles.

II.2.2.2. Développent Professionnel et Personnel

Bank ABC Tunisie consacre une grande importance au développement des compétences techniques et managériales de son personnel en leur offrant des formations diversifiées et approfondies pour les préparer à des responsabilités futures plus importantes.

a - Certifications Professionnelles

En plus des sessions de formations habituelles, le personnel de la Banque a été certifié sur des thèmes tel que l'AML-CFT, protection des données, Audit Interne, gestion de la continuité de l'activité, Global Trade Finance.

Les certificats ont pour objectifs de perfectionner les compétences techniques des employés et d'améliorer leurs connaissances.

b - La banque veille à assurer régulièrement des formations en matière de développement en Leadership et Gestion des Talents pour les managers.

II.2. Career Management & Internal Mobility

II.2.1. Internal Mobility

As Bank ABC Tunisia aims to capitalize on its own talents and resources, the bank continued to support the implementation of internal mobility plans in order to promote staff for greater responsibilities within the bank.

As part of career management, 32 open positions in various functions were filled with internal candidates during 2022. Bank ABC Tunisia also promoted some of its staff to new responsibilities during 2022 to meet their career development aspirations and implement the bank's organizational needs. In the meanwhile, other staff were added new responsibilities in addition to their current ones.

II.2.2. Career Development & Training

II.2.2.1. ABC Academy

ABC Academy is an efficient Platform for online training and Talent Development available for the staff 24/24h. It's a gateway to an extensive digital knowledge bank that comprises banking and financial tutorials with top-ranked business school content.

ABC Academy is powered by some of the world's leading financial eLearning providers, giving staff access to tutorials, videos, books, articles, podcasts, interactive exercises and self-assessment, in addition to a library valued by over a million finance professionals worldwide.

Exclusively for Bank ABC staff, ABC Academy also shares training on Management and Leadership complementing the professional skill-set.

II.2.2.2. Promoting professional and personal development

Bank ABC is devoted to promoting and developing its staff by offering extensive training proposals that will help to maximize their potential, enhance their skills, and prepare them to bigger future responsibilities.

a - Professional Certification

In addition to local training session, during 2022, the staff was certified on themes such as AML-CFT, Data Protection, Internal audit, Business Continuity Management and Global Trade Finance.

The certificates aim to perfect Banking technical skills, to improve academic knowledge and to equip employees with the best tools and practices.

b - The Bank continually ensures advanced Leadership Program for its Managers.

II.2.2.3. Formation pour les Fonctions de Contrôles

Conformément aux exigences de la Banque Centrale de Bahreïn (CBB) et au Groupe Ressources Humaines, les fonctions de contrôle doivent suivre au minimum 15 heures de formation.

Des Formations tel que "Climate Risk", "ESG Investing", "Operation Resilience", etc ont été suivies par les concernés.

Projets clés - RH:

III.1. Digitalisation des Services des Ressources Humaines

Dans le cadre des objectifs de la Direction des Ressources Humaines de digitalisation de ses services, la banque a continué son chemin vers l'implémentation de la 2ème partie du projet de digitalisation, à savoir, les modules de Gestion des talents.

Les phases de test des modules de recrutement et de formation ont été clôturées et la mise en production a été effectuée avec succès.

Responsabilité Sociétale de l'Entreprise

IV.1. Bien-être au travail

IV.1.1. Bilan Annuel de Santé

Étant donné que la santé et la sécurité de nos employés font partie de nos principales priorités, la Direction RH a continué à assurer le suivi des conditions générales de santé de ses employés. À cet effet, le bilan de santé annuel a été effectué dans les meilleures conditions pour le personnel du siège ainsi que ceux affectés aux agences.

IV.1.2. Vaccination contre la Grippe saisonnière

Comme chaque année, la Direction RH a initié la campagne de vaccination contre la grippe. Les vaccins ont été administrés au personnel désirant se faire vacciner par notre médecin de travail.

IV.1.3. Horaires de travail Flexibles

Un nouvel horaire de travail a été mis en place dans la banque permettant plus de flexibilité pour les employés.

L'objectif principal est d'assurer le bien-être des employés afin qu'ils bénéficient de plus de temps avec leurs familles permettant plus d'équilibre entre leur vie personnelle et professionnelle.

II.2.2.3. Approved and Controlled Functions Training

As per the Central Bank of Bahrain (CBB) and the Group HR requirements to ensure a minimum 15 training hours, the HR Department designed the Continuous Professional Development program (CPD) for approved and controlled functions.

The Continuous Professional Development program (CPD) included training such as "Climate Risk", "ESG Investing", "Operation Resilience", etc.

Bank ABC HR Key Projects

III.1. Digitization of the Human Resources Department's process

As part of HR Department objective to digitize its services, the bank continued its journey to implement the aspects of digitization in out day to day work. In this regard, the second batch of project: "Talent Management" was implemented.

Testing phases of Recruitment and Training modules were closed, and the two modules were successfully launched.

Corporate Social Responsibility Activities

IV.1. Employees Wellbeing

IV.1.1. Annual Medical Check-up

Given that the safety and the health of our employees is in the top of Bank ABC Tunisia priorities, the HR Department continued have continued to ensure follow-up on the general health condition of its staff.

Thus, the annual medical check-up for the bank's employees was properly conducted for Head office staff as well as branches' staff.

IV.1.2. Seasonal flu vaccination

Like every year, the HR Department initiated the 2022 Flu vaccination campaign.

The bank's doctor ensured the vaccination shots to the employees wishing to be vaccinated.

IV.1.3. New Flexible Working Hours

Given that a more flexible working hours is essential to the wellbeing of the staff, a new working hour was implemented within the bank.

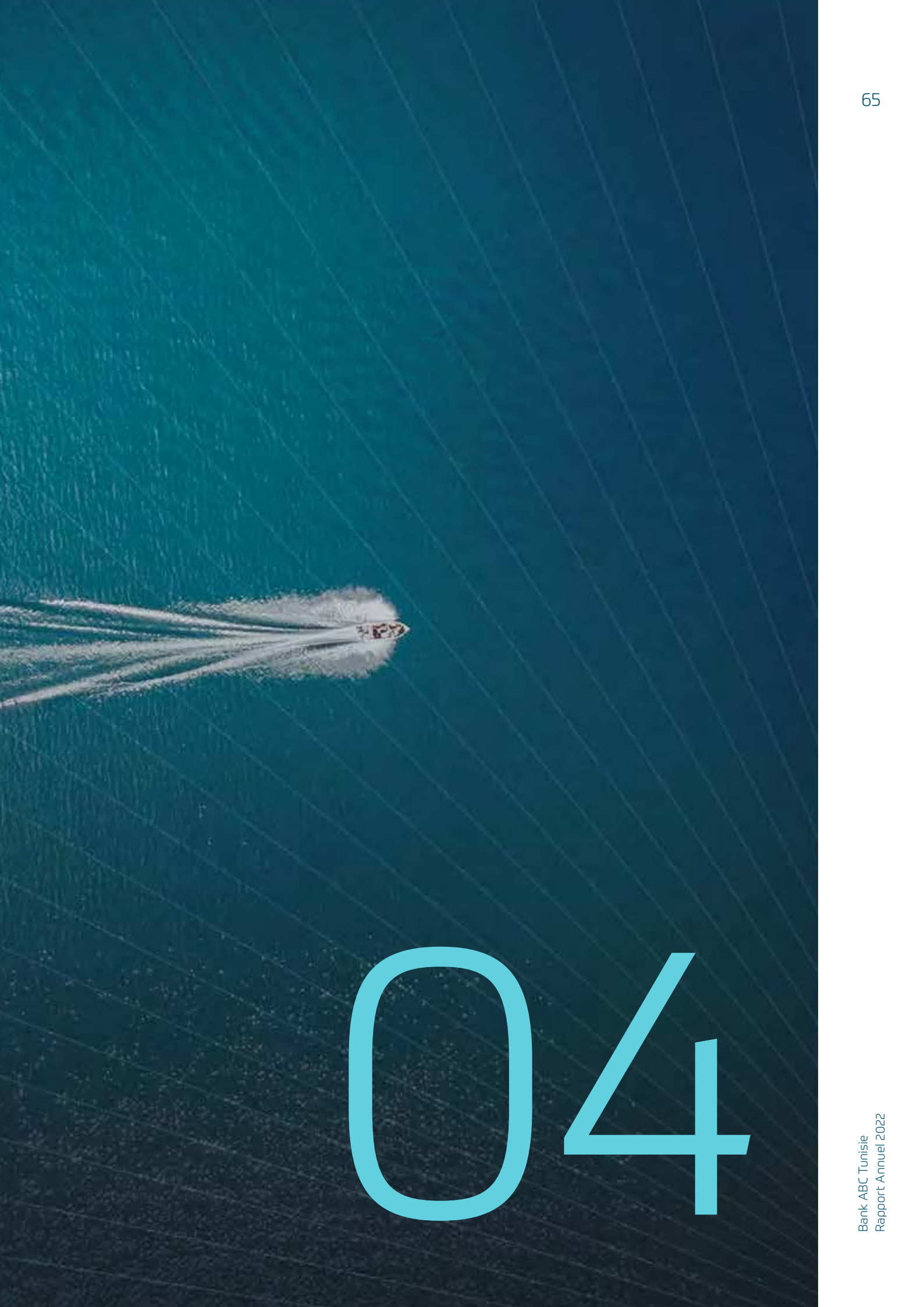
The aim of the change is to ensure the wellbeing of the employees so they could spend more time with their families and could balance between work/ personal life.





Gouvernance efficiente

Effective governance



Gouvernance d'Entreprise

Governance

Arab Banking Corporation Tunisie ("Bank ABC Tunisie") a mis en place un système de Gouvernance efficace et transparent reflétant les meilleures pratiques et directives en matière de Gouvernance d'entreprise.

Bank ABC Tunisie a été agréée par la Banque Centrale de Tunisie (« BCT ») en tant que Banque résidente. En 2000, Bank ABC Tunisie a été constituée, en tant que Société Anonyme, de droit Tunisien, au Capital Social de soixante-huit millions de Dinars Tunisiens (TND68.000.000). Bank ABC Tunisie veille à communiquer efficacement et ponctuellement avec toutes les parties prenantes en maintenant un site web bien structuré. Bank ABC Tunisie publie en particulier, les rapports annuels et trimestriels de la BCT. Les rapports annuels des cinq dernières années sont disponibles également sur le site web.

Actionnariat de Bank ABC Tunisie

Le tableau suivant présente l'actionnariat de Bank ABC Tunisie au 31 décembre 2022 :

Arab Banking Corporation Tunisie ("Bank ABC Tunisie") put in place a sound and transparent Corporate Governance system reflecting the best practice principles and guidelines in Corporate Governance The Central Bank of Tunisie ("CBT") licenses.

Bank ABC Tunisie as a resident deposit Bank. Incorporated in 2000 as a Tunisian joint stock company.

Bank ABC Tunisie has an authorized share capital of TND 68 000 000. Bank ABC Tunisie communicates all relevant information to stakeholders punctually and clearly through a variety of channels, including a well-maintained website. In particular, its CBT reports, its profits on an annual, and quarterly basis. At least the last five years' consolidated annual reports are available on the Bank ABC Tunisie website.

Shareholders of Bank ABC Tunisie

The following table shows the ownership structure of Bank ABC Tunisie as of 31 December 2022:

Actionnaire / Name of Shareholder	Portion in %/ Percentage Shareholding	Adresse/ Address
1- Arab Banking Corporation BSC	99,9916%	Diplomatic Area, PO Box 5698, Manama - Bahrain
2- Boronia Holdings Limited	0,00147%	C/44 Esplanade, St Helier, Jersey Channel Islands
3- Kavita Investments Limited	0,00147%	C/44 Esplanade, St Helier, Jersey Channel Islands
4- Shereen Investments Limited	0,00147%	C/44 Esplanade, St Helier, Jersey Channel Islands
5- Varner Holdings Limited	0,00147%	C/44 Esplanade, St Helier, Jersey Channel Islands
6- Wepton Properties Limited	0,00147%	C/44 Esplanade, St Helier, Jersey Channel Islands
7- Arab Co-operation for Financial Investments	0,00147%	PO Box 930059 Amman 11193 Jordan
8- Muzaffer AKSOY	0,00001%	Etiler Yanarsu Sk19, Istiridye Siteji B, Bloc 12, Istanbul
Total	100%	

Conformité de la Gouvernance de Bank ABC Tunisie aux Exigences de Gouvernance de la BCT

Suite à la publication de la nouvelle circulaire de la BCT N°2021-05 du 19 août 2021, visant le renforcement des règles de Gouvernance dans les banques et les établissements financiers Bank ABC Tunisie a réalisé son objectif de mise en conformité du dispositif de Gouvernance aux exigences de ladite Circulaire comme suit :

En 2022, le Code de Gouvernance, les Chartes des Comités ainsi que les politiques de la Banque en matière de Gouvernance ont été mis à jour conformément aux dispositions de la Circulaire N°2021-05.

Code de Gouvernance

Le Code de Gouvernance de Bank ABC Tunisie formalise l'ensemble des règles qui régissent les relations entre, d'une part, les organes de gouvernance ; le conseil d'administration, l'organe de direction, les comités et également les différentes parties prenantes (à savoir les actionnaires, les déposants, les usagers des services bancaires, les créanciers, les pouvoirs publics, le personnel, les dirigeants et les concurrents) ; et ce, dans l'objectif de création de valeur pour la Banque.

Compliance of Bank ABC Tunisie Governance with the CBT Governance Requirements

Following to the publication of the CBT Circular N°2021-05 dated on August 19, 2021 related to Governance framework in banking sector, Bank ABC Tunisie has reinforced its Governance system in accordance with the said Circular requirements as follows:

In 2022, the Governance Code, the Committees' Charters as well as the Bank's Policies have been updated and approved by the Board of Directors in accordance with the requirements of the CBT Circular N°2021-05.

Governance Code

Bank ABC Tunisie Governance Code formalizes the set of rules governing the relationships between, on one hand, the governance bodies; the board of directors, the management body, the committees and on the other hand the various stakeholders (i.e. shareholders, depositors, users of banking services, creditors, public authorities, staff, managers and competitors) with the objective of creating value for the Bank.

Bank ABC Tunisie révisé régulièrement son Code de Gouvernance et, le cas échéant, apporte les modifications nécessaires et appropriées.

En Septembre 2022, une nouvelle version du code de gouvernance mise en place conformément aux dispositions de la Circulaire N°2021-05.

Le code de Gouvernance traite ce qui suit :

- Revoir et évaluer l'adéquation des politiques et pratiques de gouvernance de la Banque,.
- Vérifier si la taille du Conseil est appropriée et adaptée à ses diverses responsabilités et faire les recommandations nécessaires au Conseil.
- Recommander au Conseil le nombre, l'identité et les responsabilités des Comités du Conseil et les présidents et membres de chacun d'eux, et conseiller le Conseil sur les nominations et révocations des Comités et les rotations des membres et présidents.
- Revoir l'adaptation des chartes adoptées par chaque Comité du Conseil, et recommander des changements si nécessaire.
- Adresser annuellement au Conseil une évaluation de la performance du Conseil et des comités.
- Superviser la création et le suivi d'un programme de formation continue des administrateurs.
- Recommander des sujets à discuter aux réunions du conseil et des comités, y compris des sujets importants qui exigent une attention particulière ou que soient prises des mesures, pour que ceux-ci soient parfaitement informés et qu'ils puissent prendre des décisions éclairées en temps opportun.
- Veiller à ce que la Banque communique efficacement avec ses actionnaires, les autres parties prenantes et le public conformément à l'ensemble de la législation ou de la réglementation applicable en matière;
- Surveiller le respect des politiques et procédures relatives à l'éthique et à la conduite des affaires à la Banque afin de favoriser une solide culture d'éthique.
- Surveiller le respect de la politique de traitement des réclamations de la Banque et en superviser le respect.
- Examiner et évaluer la stratégie de la Banque en matière de responsabilité environnementale et sociale et les rapports connexes, notamment surveiller sa performance sur les plans social et environnemental.
- Assurer le suivi de la mise en place de la diversité des genres au sein du Conseil.
- Mener une revue annuelle de la performance de ce comité concernant la gouvernance et adresser les résultats au Conseil.
- Évaluer périodiquement l'adéquation de sa charte et recommander au Conseil les changements nécessaires.

En 2022, les Politiques suivantes de la Banque ont été finalisées par les Responsables des départements concernés et approuvées par le Conseil d'Administration :

- Politique en matière de comportement responsable et éthique et de respect des principes de la Responsabilité Sociétale et Environnementale.

Bank ABC Tunisie reviews on a regular basis the Governance Code and, whenever required, makes the necessary and appropriate amendments.

In September 2022 a new corporate governance code has been implemented in accordance with the Corporate Governance requirements of the CBT Circular N°2021-05.

The Corporate Governance code deals with a number of Corporate Governance related matters, including:

- Review and assess the adequacy of the Bank's governance policies, guidelines and practices.
- Review the appropriateness of the size of the Board for its various responsibilities.
- Recommend to the Board the number, identity and responsibilities of the Board Committees and the chairs and members of each Committee and advise the Board on Committee appointments and removals and rotations of members and chairs.
- Review the adaptation of the charters adopted by each Board Committee and recommend changes as necessary.
- Submit an annual evaluation report to the Board to be presented at a regular meeting of the Board.
- Oversee the development and monitoring of a continuing education program for Directors.
- Recommend topics for discussion at Board and Committee meetings, including important topics that require attention or action, to ensure that the Board and Committees are fully informed and can take timely and informed decisions.
- Ensure that the Bank communicates effectively with its shareholders, other stakeholders and the public in accordance with all applicable legislation or regulations.
- Monitoring compliance with policies and procedures relating to ethics and business conduct at the Bank to foster a strong ethical culture.
- Monitor and oversee compliance with the Bank's claims management policy.
- Review and evaluate the Bank's environmental and social responsibility strategy and reporting, including monitoring the Bank's social and environmental performance.
- Monitor the implementation of gender diversity on the Board.
- Conduct an annual review of the performance of this Committee with respect to governance and report the results to the Board.
- Periodically assess the adequacy of its charter and recommend any necessary changes to the Board.

The following Bank's policies have been also updated during 2022 and approved by the Board of Directors:

- Policy of responsible and ethical behavior and for the respect for the principles of social and environmental responsibility (SER).

- Politique du plan de succession des membres du Conseil d'administration, des responsables des fonctions clés.
- Politique «Enterprise Risk Register».
- Politique d'Evaluation des Membres du Conseil et de ses Comités « Board and Committees Evaluation Policy Board of Directors ».
- Politique de Rémunération et de Nomination des Membres du Conseil de Bnaque ABC Tunisie « Remuneration Policy for Bank ABC Tunisie Directors ».
- Politique de Recrutement et nomination des Membres du Conseil, de la Direction Générale, des responsables des fonctions clés « Recruitment and Nomination of Board, Executive and Senior Management ».
- Politique de Remontée de conduite contraire à l'éthique.
- Politique de « Customer Conduct Procedure ».
- Politique de Traitement des Réclamations Clients.
- Politique de « Reddition et de Divulgarion vis-à-vis des Parties Prenantes ».
- Politique de Gestion des Situations de Conflits d'intérêts.
- Politique de « Personal Data Protection ».

Membres du Conseil D'administration

Responsabilités du Conseil

Le Conseil exerce son rôle et ses responsabilités conformément au cadre législatif et réglementaire en vigueur, aux statuts de la Banque, aux pratiques de gouvernance de la Banque et aux politiques et procédures internes et se charge notamment de :

- Définir la stratégie de développement de la Banque basée sur une politique formalisée d'Appétence pour le Risque.
- Élaborer un cadre de gouvernance et contrôler le degré d'engagement de la direction de la Banque dans la mise en place du dispositif de gouvernance.
- Gérer les conflits d'intérêts.
- Préserver les intérêts des déposants, des actionnaires, de toutes les parties prenantes et, de façon générale, les intérêts à long terme de la Banque.
- Veiller à la mise en place, par l'organe de direction, d'une fonction de contrôle de la conformité efficace et indépendante.
- Veiller régulièrement au suivi de l'activité de l'organe chargé du contrôle de la conformité.
- Ancrer une véritable culture du risque dans la gestion de la Banque et la surveillance de l'efficacité et l'indépendance des fonctions de contrôle.
- Evaluer, au moins, annuellement, la gestion du risque de non-conformité par la Banque.
- Définir et veiller à l'application effective des politiques de la Banque (politique de nomination et de rémunération, politique de reddition et de divulgation vis-à-vis des Parties Prenantes).
- Assurer la protection des intérêts des déposants et des usagers des services bancaires et de leurs données à caractère personnel.
- Veiller à l'instauration d'une culture de finance responsable.
- Respect des principes de la responsabilité sociétale et environnementale (« RSE »).

- Policy on succession planning for Board, Executive and Senior management.
- Enterprise Risk Register Policy.
- Board and Committees Evaluation Policy Board of Directors.
- Remuneration Policy for Bank ABC Tunisie Directors.
- Recruitment and Appointment for Board, Executive and Senior Management Policy.
- Ethical Conduct Whistleblower Policy.
- Customer Conduct Procedure.
- Policy of Client Claims' Treatment.
- Policy of reporting and disclosure to stakeholders.
- Policy of Conflict-of-Interest management.
- Personal Data Protection Policy.

Board of Directors

Responsibilities of the Board

The Board exercises its role and its responsibilities in accordance with the legislative and regulatory framework in force and in compliance with the provisions of Bank ABC Tunisia bylaws, Bank's governance practices, internal policies& procedures, and is responsible in particular for:

- Defining the Bank's development strategy based on a formalized Risk Appetite policy.
- Developing a governance framework and monitoring the degree of commitment of the Bank's management in the implementation of the governance system.
- Managing conflicts of interest.
- Preserving the interests of depositors, shareholders, all stakeholders and, in general, the long-term interests of the Bank.
- Ensuring that the management body establishes an effective and independent compliance monitoring function.
- Regularly monitoring of the compliance activities.
- Monitoring the effectiveness and independence of the control functions.
- Evaluating at least annually the Bank's management of compliance risk.
- Defining and ensuring the implementation of the Bank's policies (appointment and compensation policy, accountability and disclosure to stakeholders policy remuneration policy).
- Ensuring the protection of the interests of depositors and users of banking services and their personal data.
- Ensuring the establishment of a culture of responsible finance.
- Respect for the principles of social and environmental responsibility.
- Establishing an alerting policy and adequate procedures to enable employees to report, in complete confidentiality, to the Bank's compliance control function any questionable, illegal or unethical practices.
- Overseeing the development of the Bank's operational objectives and strategy, approve them and monitor their implementation.
- Monitoring compliance with the Risk Appetite Statement, risk policy and risk limits.
- Validating the counterparty rating system including the main elements of the rating processes.

- Mettre en place une politique de lancement d'alerte et des procédures adéquates permettant aux employés de dénoncer, en toute confidentialité, à la fonction de contrôle de la conformité de la Banque les pratiques douteuses, illégales ou contraires à la déontologie.
- Surveiller l'élaboration des objectifs opérationnels et de la stratégie de la Banque, les approuver et en suivre la mise en œuvre.
- Surveiller le respect de la déclaration d'Appétence pour le Risque, de la politique à l'égard du risque et des plafonds de risque.
- Valider le système de notation des contreparties y compris les principaux éléments des processus de notation.
- Nommer la direction générale.
- Approuver les états financiers et élaborer le rapport annuel de la Banque.
- Mettre en place des modèles de mesure de l'adéquation des fonds propres par rapport au volume et à la nature des risques, aux politiques de gestion de la liquidité, aux exigences de conformité aux lois et aux textes organisant l'activité et au dispositif de contrôle interne et assurer leur mise en œuvre ;
- Nommer les premiers responsables des Fonctions de contrôle, sur proposition de la direction générale.
- Mettre tous les moyens financiers, humains et logistiques et les procédures capables de lui permettre de s'acquitter efficacement de sa mission.
- Fixer les principes et les règles de bonne conduite professionnelle.
- Veiller au maintien des règles de conduite et d'éthique, notamment par l'adoption d'un code de conduite à l'intention des membres du Conseil, des dirigeants et des employés de la Banque et de ses filiales le « Code de Conduite ».
- Fixer de manière formalisée des objectifs de croissance et de rentabilité en cohérence avec la politique d'appétence pour le risque et la préservation de la solidité financière de la Banque.
- Vérifier régulièrement la pertinence de ces objectifs notamment au regard des évolutions des métiers de la banque et de la finance ainsi que des évolutions réglementaires, économiques et environnementales.
- Assurer une gouvernance efficace de la Banque.
- Appointing the senior management.
- Approving the financial statements and preparing the Bank's annual report.
- Establishing models for measuring capital adequacy in relation to the volume and nature of risks, liquidity management policies, compliance with laws and regulations governing the Bank's activities, and the internal control system, and ensuring their implementation.
- Appointing the head of Control Functions, on the proposal of the Management Body.
- Providing all the financial, human and logistical resources and procedures that will enable them to carry out their mission effectively and independently.
- Establishing the principles and rules of good professional conduct.
- Ensuring that rules of conduct and ethics are maintained, in particular by adopting a code of conduct for the members of the Board, officers and employees of the Bank and its subsidiaries, the "Code of Ethics".
- Setting formal growth and profitability objectives consistent with the Bank's risk appetite policy and the preservation of its financial soundness.
- Regularly verifying the relevance of these objectives, particularly with regard to changes in the banking and finance businesses and to regulatory, economic and environmental developments.
- Promoting a culture of business ethics and integrity within the Bank.

Appointment of Directors

The shareholders Assembly renewed during its annual meeting held on April 26th, 2022 the mandates of the following Board Members for a term of three (3) years expiring at the Ordinary General Meeting which will decide on the 2024 financial year.

Mr. Muzaffer Aksoy
Mr. Usama Zenaty
Mr. Mazen Ladki

The Ordinary General Assembly decided also to appoint Mr. Fathi M. Khalifa Agob as a Director at Bank ABC Tunisie Board of Directors, for a period of three (03) years ending at the date of the Ordinary General Meeting called to decide on the 2024 financial year.

Nomination des Administrateurs

L'Assemblée Générale Ordinaire a renouvelé lors de sa tenue annuelle tenue le 26 avril 2022 les mandats des membres suivants du Conseil d'Administration pour une période de trois (3) ans, expirant à la date de l'Assemblée Générale Ordinaire qui aura à statuer sur l'exercice 2024.

M. Muzaffer Aksoy
M. Usama Zenaty
M. Mazen Ladki

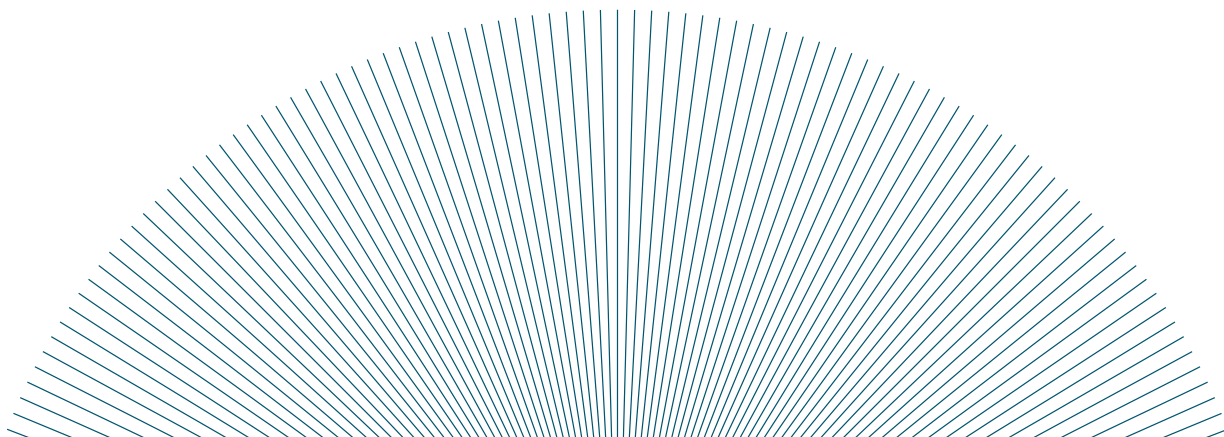
L'Assemblée Générale Ordinaire a décidé également de nommer M. Fathi M. Khalifa Agob en tant que membre du Conseil d'Administration de la Banque une durée de trois (03) ans expirant à la date de l'Assemblée Générale Ordinaire qui aura à statuer sur l'exercice 2024.

Lors de sa réunion tenue le 07 juillet 2022, l'Assemblée Générale Ordinaire a décidé de nommer Monsieur Mondher Bellalah en tant que Membre Indépendant au sein du Conseil d'Administration ; et ce, pour une période de trois (03) ans prenant fin à l'issue de l'Assemblée Générale Ordinaire appelée à statuer sur l'exercice 2024.

À la fin de l'exercice 2022, le Conseil d'Administration est composé de six (6) administrateurs, ayant des compétences diverses et confirmées et ont bien travaillé ensemble en équipe. A cet égard, ils ont exercé un jugement indépendant et objectif pour s'acquitter de leurs responsabilités.

During its second meeting held on July 7th, 2022, The Ordinary General Assembly decided to appoint Mr. Mondher Bellalah as an Independent Director at Bank ABC Tunisie Board of Directors, for a period of three (03) years ending at the date of the Ordinary General Meeting called to decide on the 2024 financial year.

At the 2022-year end, there were six (6) Directors on the Board, with diverse and relevant skills, who worked well together as a team. Collectively, they exercised independent and objective judgement in meeting their responsibilities.



Conseil d'administration

Board of Directors

A ce jour, le Conseil d'Administration de Bank ABC Tunisie est composé comme suit :

As of today, the composition of Bank ABC Tunisie Board of Directors is as follows :

Membre du Conseil Board Member Name	Position & Classification du Membre du Conseil Member Position & Classification
M. Muzaffer Aksoy	Président / Chairman
M. Fathi Agob	Administrateur / Director
M. Mazen Ladki	Administrateur / Director
M. Usama Zenaty	Administrateur / Director
M. Abderrazak Zouari	Administrateur Indépendant / Independent Director
M. Mondher Bellalah	Administrateur Indépendant / Independent Director

Biographies des Membres du Conseil d'Administration :

Board Members' Biographies:



Mr. Muzaffer Aksoy
Président du Conseil
Chairman of Bank ABC Tunisie Board

M. Muzaffer Aksoy est titulaire d'un doctorat de Gestion de l'université de Beykent et d'un MBA de l'Université de Dallas, Texas, USA.

Fort d'une expérience de trente (30) ans dans les institutions financières turques et de la région MENA.

Rôles Extérieurs

- Directeur National & DG d'ABC International Bank Plc, Turquie

Mr. Muzaffer Aksoy holds a PHD of Management from Beykent University and MBA from University of Dallas, Texas, USA.

He has 30 years of experience in Turkish and MENA financial institutions and Turkish corporate market.

External Roles

- Country Manager & CEO of ABC International Bank Plc, Turkey



Mr. Mazen Ladki
Membre du Conseil
Director

Titulaire d'un MBA, École de commerce John Molson - Université Concordia, Canada, d'un diplôme d'études supérieures en gestion (commerce électronique), de l'Université McGill, Canada, BA (Arts), Lebanese American University, Liban, Chartered Investment Manager (CIM), Institut canadien des valeurs mobilières, Canada et d'un programme "Fintech" couvrant la (Corporate Board) de l'Université Said business School d'Oxford et de l'Université de Harvard.

M. Ladki est le Directeur de la trésorerie de Bank ABC (Bsc), responsable des investissements HQLA, de l'ALM et du financement du Groupe, de ses branches et de l'iLa Bank. Au cours des 14 dernières années, M. Ladki a occupé plusieurs postes au sein de la trésorerie du Groupe, supervisant la gestion des liquidités, les investissements, le marché monétaire, la trésorerie islamique et les transactions Repo.

Avant de rejoindre Bank ABC, M. Ladki a occupé des postes clés de gestion et de recherche au Canada, où il a dirigé en dernier lieu l'évaluation des titres à revenu fixe chez Statpro Canada (aujourd'hui Confluence), tout en étant professeur de finance à temps partiel, enseignant l'analyse des investissements, les fusions et acquisitions et l'analyse des marchés dans le cadre des programmes de B.Com et de MBA de l'École de commerce John Molson de l'Université Concordia à Montréal, au Canada.

Rôles Extérieurs

- Responsable de la Trésorerie chez Bank ABC (B.S.C), Bahreïn.
- Président du Comité de Trésorerie de l'Association des Banques de Bahreïn (BAB).



Mr. Usama Zenaty
Membre du Conseil
Director

M. Usama Zenaty est diplômé de l'université internationale des États-Unis (Alliant International University) d'un BS en administration des affaires et Minor en finance internationale, avec un programme de leadership exécutif à la Wharton School, Université de Pennsylvanie, un MBA de l'université (London School of Economics) et un programme intensif de 9 mois par Manufactures Hanover and Trust (JP Morgan Group), New York, couvrant la Corporate Finance, l'évaluation des risques et l'analyse du crédit.

M. Zenaty fort d'une expérience de plus de trente Sept (37) ans dans le domaine des banques commerciales, a rejoint Arab Banking Corporation en 1986 à New York. Il a, depuis, occupé plusieurs postes de responsabilité au sein de Bank ABC dans des pays différents, notamment en Espagne (Banco Atlántico) et au Royaume-Uni (ABCIB). M. Zenaty a également siégé à de nombreux conseils d'Administration dans les filiales de Bank ABC en Algérie au début de 2000 et 2020 et en Jordanie récemment.

Actuellement, M. Zenaty est DG de Bank ABC, Lybie (basé à Bahreïn).

MBA, John Molson School of Business Concordia University, Canada, Graduate Diploma in Management (E-Commerce), McGill University, Canada, BA (Arts), Lebanese American University, Lebanon, Chartered Investment Manager (CIM), Canadian Securities Institute, Canada. He also completed Fintech and Corporate Board programs at Oxford' Said School of business and Harvard Business School.

Mr. Ladki is the Head of Bank ABC (Bsc) Corporate Treasury with responsibility for HQLA investments, ALM and Funding of the Groups' head Office, its Wholesale branches and iLa Bank.

Over the past 14 years, Mr. Ladki held several positions within the Group Treasury overseeing Liquidity Management, Investments, Money Market, Islamic Treasury and Repo trading.

Prior to rejoining Bank ABC, Mr. Ladki held key managerial and research positions in Canada where he last headed the Fixed Income Valuation delivery at Statpro Canada (now Confluence) while being a part time professor of Finance, teaching Investment Analysis, M&A and Market Analysis at the B.Com and MBA programs of the John Molson School of Business at Concordia University in Montreal, Canada.

External Roles

- FVP, Head of Corporate Treasury at Bank ABC (B.S.C), Bahrain
- Chairman, Bahrain Association of Banks' (BAB) Treasurers' Committee.

Mr. Usama Zenaty is a graduate of the United States International University (Alliant International University) with a BS in Business Administration and minor International finance, with a subsequent executive education (Executive Leadership Program) & (Board Corporate Governance) at Wharton School, University of Pennsylvania, Executive MBA from London School of Economics, and a 9-month intensive Program by Manufactures Hanover and Trust (JP Morgan Group), New York, covering Corporate Finance, Risk Assessments and Credit Analysis.

Mr. Zenaty joined Arab Banking Corporation in 1986, New York. He has since occupied many leading positions within ABC in different countries including Spain (Banco Atlántico) & UK (ABCIB), to accumulate over 37 years of Commercial Banking experience. Mr. Zenaty also served on many Bank ABC subsidiaries Boards, with Bank ABC Algeria early 2000 & 2020 and Bank ABC Jordan in recent times

Currently, Mr. Zenaty is CEO of Bank ABC, Libya (based in Bahrain).



Mr. Fathi Agob
Membre du Conseil
Director

M. Fathi Agob Titulaire d'un Doctorat en matière de banques islamiques et de diplômes supérieurs spécialisés en Finance Islamique.

M. Fathi Agob a occupé par la suite plusieurs postes de responsabilité au sein d'institutions académiques et financières, mettant ainsi en œuvre son expertise en matière de Finance Islamique. A ce jour, il assure des missions de conseil et de coordination auprès de la Banque Centrale de Libye, où il occupe également le poste de Directeur du Cabinet du Gouverneur. M. Fathi Agob est également auteur de plusieurs articles liés à l'économie et aux banques publiés dans des revues de recherches internationales.

Mr. Fathi Agob holds a PHD in Islamic Banking and several degrees in Islamic Finance.

Mr. Fathi Agob has occupied several senior positions within academic and financial institutions as an Islamic Finance expert. Currently Mr. Fathi Agob occupied the role of the Board Secretary and CBL Governor's Advisor at Central Bank of Libya ("CBL"). He is also the principal author of several articles published in International journals mainly focusses on Economy and banking sector.



Mr. Abderrazak Zouari
Membre Indépendant
Independent Director

M. Abderrazak Zouari a plus de quarante (40) ans d'expériences dans l'enseignement de l'économie bancaire et des marchés de capitaux. En tant qu'auteur, M. Zouari a participé et réalisé de nombreuses études sur divers sujets économiques. Il est un expert reconnu par diverses institutions internationales comme la Banque Mondiale, le FMI, la BAD et l'OCDE.

Il a également été nommé administrateur de la BCT, Ancien Ministre du Développement Régional et de la Planification en 2011 et Président du Conseil d'Administration de la banque UBCI Groupe BNP Paribas entre 2012 et 2016. Il a rejoint le Conseil d'Administration de Bank ABC Tunisie en 2016.

Mr. Abderrazak Zouari has over 40 years' experience of teaching economics of banking and capital markets. As an author, Mr. Zouari took part of and carried out numerous studies about various economic topics. He is an expert recognized by various international institutions such as World Bank, IMF, AFDB and OECD.

He was also appointed as a director of CBT, Minister of Regional development, and planning in 2011 and Chairman of UBCI bank/ BNP Paribas group between 2012 and 2016. He joined Tunisia ABC board since 2016.



Mr. Mondher Bellalah
Membre Indépendant
Independent Director

Docteur en Sciences de Gestion et d'un Diplôme d'Etudes Approfondies en Finance de Paris Dauphine and HEC University, Paris.

M. Mondher Bellalah est également fort d'une solide expérience professionnelle de plus de 30 ans, acquise, notamment, auprès de Power Bank, Qatar, où il a occupé le poste de « Consultant pour une banque en constitution au Qatar », après avoir travaillé dans la gestion des risques auprès de United Arab Bank, Sharjah, NBK Kuwait, Kuwait City, Dubai Holding, Dubai Group, UAE. Il a également mené plusieurs missions de consulting au profit d'organismes bancaires et financiers ainsi que des administrations publiques. Il est auteur de plusieurs ouvrages et articles sur la gestion des risques et dérivés.

Mr. Mondher Bellalah holds a PHD of Science Management from Paris Dauphine and HEC University, Paris.

Mr. Mondher Bellalah has over than 30 years of experience in financial institutions, he has occupied several senior positions within Power Bank, Qatar, CRO at United Arab Bank, Deputy Group CRO at NBK Kuwait, Kuwait City, Dubai Holding, Dubai Group, UAE. He has also occupied several consulting missions in financial and Banking sectors as well as in public institutions. He is also the principal author of several books and articles in Risk Management and derivatives.

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, qui 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.

Le Conseil d'Administration décide de nommer Mme Ichrak Ayed, en qualité de Secrétaire du Conseil d'Administration de Bank ABC Tunisie, avec effet au 14 décembre 2021.

Evaluation de la Performance des Administrateurs

Le Conseil de Bank ABC Tunisie procède chaque année, à une évaluation globale de performance ainsi que l'évaluation des travaux de ses Comités et de chacun de ses Administrateurs. Le processus d'évaluation comprend ce qui suit :

- Evaluation du fonctionnement du Conseil et de ses Comités;
- Evaluation de la performance de chaque Administrateur, son assiduité aux réunions du Conseil et des Comités, et sa contribution constructive aux discussions et prises de décisions ;
- Préparation et examen des questions importantes ;
- Evaluation de la structure, de la taille et de la composition du Conseil et de ses Comités et sa confrontation avec la composition souhaitée en maintenant un équilibre entre les compétences et expériences des Membres du Conseil et des Comités et la nécessité du rafraichissement progressif de leur composition.

Intégration et Formation des Administrateurs

Le Conseil veille 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 consacre également le temps et les ressources, financières notamment, nécessaires à la réalisation de cet objectif de formation et fait aussi appel à des spécialistes externes, si besoin. En effet, chaque année et conformément à la réglementation en vigueur, Bank ABC Tunisie assure aux membres du conseil, pour qu'ils s'acquittent pleinement de leur mission, des programmes de formation spécifique ayant trait notamment aux opérations bancaire et financière, à la gestion des risques ainsi que d'autres domaines connexes.

Secretary of the Board :

The Board of Directors mandates a Secretary to accomplish the required legal formalities, to prepare the Minutes of Meeting of Board meetings and General Assemblies, and to ensure the registration, filing, and publication of those Minutes of Meeting.

Every Director must have access to the Secretary of the Board, who is responsible for all the Board procedures.

Decisions on the appointment and removal of the Secretary of the Board are taken by the Board of Director.

The Board of Directors decides to appoint Mrs. Ichrak Ayed as a Secretary of the Board of Bank ABC Tunisie with an effective date of 14 December 2021.

Performance evaluation of Board Members

The Board of Bank ABC Tunisie proceed annually with an overall assessment of its performance as well as the performance of its committees and each of their Directors. The evaluation process includes the following:

- Evaluation of the Board and related Committees functioning.
- Evaluation of the performance, attendance at Board and Committees' Meetings, and constructive contribution in discussions and decision-making of each Board Member.
- Preparation and examination of the important questions.
- Evaluation of the structure, size and composition of the Board and its Committees and their confrontation with its desired composition whilst maintaining the balance between the skills of Board and Committees' Members and the necessity to progressively update their composition.

Integration and Training of Board Members

The Board of Directors ensures a full access of its members to a continuous training on subjects of interest for the Bank, which can mobilize internal or external resources.

The Board allocates the necessary time and resources, financial especially, to achieve the training objectives and also resort to external specialists if necessary.

Indeed, each year and in accordance with the applicable local law, Bank-ABC Tunisie provides Board Members with specific training programs in banking, financial operations, risk management and other related areas to enable them to fully carry out their duties.

This year, Bank ABC Tunisia proposed to the Board Members the following online trainings that were completed on the platform "Thomson Reuters" as well as "ABC Academy" as well as a Governance Visio conference training in accordance with the 2022 Continuous Professional Development ("CPD"):

Cette année, Bank ABC Tunisie a proposé aux Membres du Conseil des formations en ligne qui ont été complétées sur la plateforme « Thomson Reuters » et « ABC Academy » et une formation sur la Gouvernance assurée par Maître Knani; et ce, conformément au plan de développement continu (« CPD ») de 2022.

Formation sur la Gouvernance :

Cette formation sur les exigences de Gouvernance selon la Circulaire de la BCT N°2021-05, a été donnée par Maître Knani le 5 et le 6 décembre 2022 par vidéoconférence.

Formations en ligne-ABC Academy :

- Climate Risk
- ESG Investing
- ESG Asset Classes
- Sustainable Finance
- ESG Regulation & Reporting
- BCM
- Operation Resilience
- Cryptography & Blockchain
- Leadership in the Post-Pandemic World
- Diversity & Inclusion – Positive Impacts & Practical Interventions.

Formations sur la conformité “Thomson Reuters” :

- Financial Crime
- Sanctions
- Anti-bribery & Corruption
- Code of Conduct
- Whistleblowing

Wombat Proofpoint:

- Sécurité Informatique

Ces formations de haut niveau ont permis aux Membres du Conseil de consolider leurs connaissances afin de s’acquitter de leurs rôles et responsabilités et de développer leurs expertises et compétences.

Intégration des nouveaux Administrateurs :

En 2022, le Comité de Gouvernance a distribué un pack « d’intégration » aux nouveaux Administrateurs. Ce pack comprend ce qui suit : Le rôle des Administrateurs, les documents relatifs au Registre de la Banque, ses politiques et son activité.

Ce pack permet aux nouveaux Administrateurs d’avoir une idée claire sur le déroulement de l’activité de la Banque afin de renforcer leurs rôles et responsabilités et de développer leurs expertises et compétences.

Governance training :

A Visio conference training related to the “Governance Framework” in accordance to the new CBT Circular N°2021-05”, has been conducted by the external counsel Maître Knani on December 5 & 6, 2022.

ABC online trainings :

- Climate Risk
- ESG Investing
- ESG Asset Classes
- Sustainable Finance
- ESG Regulation & Reporting
- BCM
- Operation Resilience
- Cryptography & Blockchain
- Leadership in the Post-Pandemic World
- Diversity & Inclusion – Positive Impacts & Practical Interventions.

Compliance trainings-Thomson Reuters Platform :

- Financial Crime
- Sanctions
- Anti-bribery & Corruption
- Code of Conduct
- Whistleblowing

Wombat Proofpoint :

- Information Security

These high-quality trainings allowed Board Members to consolidate their knowledge in order to assume their roles and responsibilities and develop their expertise and capacities.

Induction Pack for the new Directors :

In 2022, the Corporate Governance Committee has distributed an induction pack for the new appointed Board Members. This pack describes, the Director’s Role, Corporate documentation, Bank’s Policies, Business matters.

The Induction pack allow the new Directors to acquire a clear vision on the Bank activity in order to strengthen their roles and responsibilities and develop their expertise and capacities.

Comités du Conseil

Board Committees

Les Comités du Conseil d'Administration de Bank ABC Tunisie

Quatre (4) comités spécialisés assistent le Conseil dans l'exécution de ses missions, notamment la préparation de ses décisions stratégiques et l'accomplissement de son devoir de surveillance, soit un Comité d'Audit, un Comité des Risques et un Comité de Nomination et de Rémunération et un Comité de Gouvernance. Des Administrateurs, notamment indépendants, et un président composent ces comités.

Composition des Comités

Au 31 décembre 2022, les membres des différents Comités sont fixés comme suit :

The Board Committees of Bank ABC Tunisie

Four (4) specialized Committees assist the Board in the performance of its duties, in particular the preparation of its strategic decisions and the performance of its oversight duties, namely an Audit Committee, a Board Risk Committee and a Nomination & Compensation Committee and Corporate Governance Committee.

These committees are chaired and composed of directors, including independent directors, and a chairman.

Committees' Composition

As of 31 December 2022, the members of each Board Committees were set out in the Following table:

Comités du Conseil Board Committee	Membre du Comité Member Name	Position du Membre du Comité Member Position	Classification du Membre du Comité Member Position
Comité d'Audit / Audit Committee	Mr. Abderrazak Zouari	Président / Chairman	Indépendant / Independent
	Mr. Fathi Agob	Membre / Member	Non Indépendant / Non Independent
	Mr. Mazen Ladki	Membre / Member	Non Indépendant / Non Independent
Comité des Risques / Board Risk Committee	M. Mondher Bellalah	Président / Chairman	Indépendant / Independent
	M. Muzaffer Aksoy	Membre / Member	Non Indépendant / Non Independent
	M. Usama Zenaty	Membre / Member	Non Indépendant / Non Independent
Comité de Rémunération et de Compensation / Nomination & Compensation Committee	M. Muzaffer Aksoy	Président / Chairman	Non Indépendant / Non Independent
	M. Mondher Bellalah	Membre / Member	Indépendant / Independent
	M. Abderrazak Zouari	Membre / Member	Indépendant / Independent
Comité de Gouvernance / Corporate Governance Committee	M. Muzaffer Aksoy	Président / Chairman	Non Indépendant / Non Independent
	M. Mondher Bellalah	Membre / Member	Indépendant / Independent
	M. Abderrazak Zouari	Membre / Member	Indépendant / Independent

Le cumul de membres entre Comité d'Audit et Comité des Risques est interdit.

The combination of members between the Audit Committee and the Risk Committee is prohibited.

Secrétariat des Comités

Committee Secretariat

Comités du Conseil Board Committee	Nom du Secrétaire du Comité Name of Committee Secretary	Position du Membre du Comité Member Position
Comité d'Audit / Audit Committee	M. Ferah Driss	Secrétaire du Comité d'Audit/Directeur de l'Audit Interne par intérim / Audit Committee Secretary/Acting Head of Internal Audit
Comité des Risques / Board Risk Committee	Mme Cyrine Fadhlouli	Secrétaire du Comité des Risques /Directeur du Département des Risques / BRC Secretary/Head of Risk Management
Comité de Rémunération et de Compensation / Nomination & Compensation Committee	Melle Amira Sfar	Secrétaire du Comité de Nomination et Rémunération/ Directeur des Ressources Humaines par intérim Nomination and Remuneration Committee Secretary / Acting Head of Human Resources
Comité de Gouvernance / Corporate Governance Committee	Mme Ichrak Ayed	Secrétaire du Comité de Gouvernance/Directeur Juridique et Secrétaire du Conseil/Corporate Governance Committee Secretary/Head of Legal and Secretary of the Board

- Le secrétariat du comité d'Audit est assuré par la structure chargée de la fonction d'Audit Interne.
- Le secrétariat du comité des Risques est assuré par la structure chargée de la fonction de gestion des risques au sein de l'établissement.
- Le secrétariat du comité de Nomination et de Rémunération est assuré par la structure chargée de la gestion des ressources humaines.

- The Secretariat of the Audit Committee is ensured by the Internal Audit Structure.
- The Secretariat of the BRC is ensured by the Management Risk Structure.
- The Secretariat of the NCC is ensured by the HR Structure.

Comités du Conseil Board Committee	Dates des Réunions/ Meeting Dates	N° des Réunions/ Number of Meetings
Conseil d'Administration/ Board of Directors	18 Février/February 2022 - 16 Mars/ March 2022 26 Avril/April 2022 - 27 Juin/June 2022 27 Septembre/September 2022 - 13 Décembre/December 2022	6
Comité d'Audit / Audit Committee	17 Février/February 2022 - 16 Mars/March 2022 25 Avril/April 2022 - 26 Septembre/September 2022 12 Décembre/December 2022	5
Comité des Risques / Board Risk Committee	17 Février/February 2022 - 25 Avril/April 2022 26 Septembre/September 2022 - 12 Décembre/December 2022	4
Comité de Nomination et de Rémunération/ Nomination and Compensation Committee	17 Février/February 2022- 25 Avril/April 2022 27 Juin/June 2022 - 26 Septembre/September 2022 12 Décembre/December 2022	5
Comité de Gouvernance / Corporate Governance Committee	17 Février/February 2022 - 25 Avril/April 2022 26 Septembre/September 2022 - 12 Décembre/December 2022	4

**Application des principes de gouvernance dans
la direction de Bank ABC Tunisie :**

Nomination du Directeur Général :

M. Saber Ayadi, a été nommé par le Conseil d'Administration en date du 16 mars 2022, en qualité de Directeur Général de Bank ABC Tunisie ; et ce, à compter du 1er mai 2022, pour une période de 3 ans renouvelable.

Ingénieur, diplômé de l'INAT (lauréat, prix présidentiel), Saber Ayadi est titulaire d'un DEA en Génie Chimique de l'Institut National Polytechnique, Toulouse, d'un DESS en Finance de l'Université Paris 1 Panthéon Sorbonne, Paris et d'un MBA de Sciences-Po, Paris.

Reconnu pour ses compétences professionnelles et ses qualités humaines et qui a déjà eu à faire preuve de grandes aptitudes managériales à travers un parcours professionnel riche et diversifié en France comme aux USA dans le conseil et l'industrie, il a rejoint le Groupe en 1999, débutant sa carrière au sein de Bank ABC International à Paris. En 2014, il a été nommé au siège social du Groupe à Bahrein en tant que Responsable des Financements Spécialisés à l'échelle du Groupe.

Il a également occupé divers postes au sein du Conseil d'administration du Groupe, notamment au sein du Conseil d'administration de Bank ABC Tunisie.

**APPLICATION OF GOVERNANCE PRINCIPLES IN
THE MANAGEMENT OF BANK-ABC TUNISIA :**

General Manager Appointment :

The General Manager of Bank ABC Tunisie, Mr. Saber Ayadi has been appointed by the Board of Directors during its meeting, held on March 16th, 2022, with an effective date of 1st May 2022, for a period of three (3) years, renewable.

Engineer, graduated of INAT, Honours 'Presidential Award', Mr. Saber Ayadi holds a Master degree of Science in Chemical Engineering from Institut National Polytechnique, Toulouse, as well as a Master degree in Finance from University of Paris 1 – Pantheon Sorbonne – (IAE Paris). He obtained also an MBA in Political Science, Paris.

He is recognized for his professional skills and his rolemodel qualities. He significantly demonstrated a high managerial skill in France and USA and acted with due diligence in both council and industry sectors. Mr. Ayadi joined the Group in 1999, he started his carrier with Bank ABC International, Paris. In 2014, he was appointed at the Head Office of Bahrein as a Group Head in Specialized Finance.

He also held various positions within of the Group's Board of Directors, in particular member of the Board of Directors of Bank ABC Tunisia.

**Nouvel organigramme : approuvé par le conseil
d'administration en date du 27 septembre 2022**

**New organization chart : approved the board of
directors on september 27th, 2022**

Directeur Général/ CEO										
Directeur de la Banque de Détail et du Digital	Directeur de la Banque de Gros	Directeur de la Trésorerie	Directeur des Activités Supports	Directeur des Ressources Humaines	Directeur Juridique	Directeur Financier	Directeur de la Conformité	Directeur du Crédit	Directeur du Risque	Directeur de l'Audit Interne
Head of Retail & Digital Banking	Head of Wholesale Banking	Head of Treasury	Chief Operating Officer	Head of Human Resources	Head of Legal	Chief Finance Officer	Head of Compliance	Head of Credit	Head of Risk Management	Head of Internal Audit

Assemblée Générale :

En 2022, Bank ABC Tunisie a tenu une l'Assemblée Générale Ordinaire Annuelle en date du 26 avril 2022 et une deuxième l'Assemblée Générale Ordinaire en date du 7 Juillet 2022.

General Meeting :

In 2022, Bank ABC Tunisie held an Annual Ordinary General Meeting ("AGM") on April 26, 2022 as well as an Ordinary General Assembly ("OGM") on July 7th, 2022.



Résultats Financiers

Financial Results



Rapport Général des Commissaires aux Comptes sur les États Financiers de l'Exercice clos le 31 décembre 2022

Statutory Auditor's General Report for the Attention of the Shareholders of Arab Banking Corporation Tunisie

I. Rapport sur l'audit des états financiers

1. 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 2022, 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, arrêtés par le conseil d'administration du 15 mars 2023 sur la base des éléments disponibles à cette date, font ressortir des capitaux propres positifs de 88 790 KDT, un résultat bénéficiaire de l'exercice de **5 979 KDT**, ainsi qu'une trésorerie positive de fin de période de **162 405 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 2022, 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.

2. 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.

I. Report on the Audit of the Financial Statements

1. Opinion

We have audited the accompanying financial statements of Arab Banking Corporation Tunisie which comprise the balance sheet as at December 31st, 2022, 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, 2022 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.

2. 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.

3. Observations

a. Contrôle fiscal

Nous attirons l'attention sur le contenu de la note aux états financiers « 5.4 Contrôle fiscal ». La banque a reçu une notification des résultats d'un contrôle fiscal couvrant les années 2018, 2019 et 2020 réclamant le paiement d'un montant total de 6 164 KTND, y compris les pénalités. La banque a refusé la majorité des chefs de redressement et a effectué une opposition dans les délais réglementaires. En couverture des risques éventuels, la banque a constaté les provisions estimées nécessaires.

A la date d'arrêté des présents états financiers, l'impact final de ce contrôle ne peut être estimé de manière fiable.

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

b. 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.

c. Contrôle social

Nous attirons l'attention sur le contenu de la note aux états financiers « 5.3 Contrôle Social ». La banque a reçu le 1er février 2019 une notification de contrôle par les services de la Caisse Nationale de Sécurité Sociale (CNSS) couvrant la période allant du 1er janvier 2016 au 31 décembre 2018.

En date du 21 juin 2019, la banque a reçu une notification des résultats des travaux de contrôle réclamant le paiement de cotisations additionnelles de 634 KTND y compris les pénalités de retard.

La banque a formulé son opposition sur l'ensemble des chefs de redressement soulevés dans les délais légaux. Le 09 juillet 2021, la cour d'appel a rendu un jugement en faveur de la banque qui annule les états de liquidation et leurs effets.

Aucun recours en cassation n'a été introduit. Cependant, la CNSS a décidé de procéder à nouveau à l'émission de 13 injonctions de payer à l'encontre de la banque pour les mêmes motifs et montants que les injonctions précédentes. La banque a notifié à la CNSS les objections sur les injonctions de payer et a fait valoir 13 objections devant la Cour d'appel.

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

3. Emphasis of matter

a. Tax Control

We draw attention to the content of note to the financial statements « 5.4 Tax Control » relating to the Tax Control. The bank was subject to a tax control covering the years 2018, 2019 and 2020. Late December 2022, the bank received the preliminary tax control report claiming the payment of a total amount of TND 6 164 thousand including penalties. The bank expressed its opposition to all of the adjustments raised within the legal deadlines.

On the date of closing of these financial statements, the final impact of this control cannot be estimated in a reliable manner. As of 31st December 2022, the bank has booked estimated required provisions.

Our opinion is not modified in respect of this matter.

b. Legal case

As indicated in the note to the financial statements « 5.2 Legal case » the bank is defendant in a lawsuit opposing one of its old relationships, which is claiming the payment of compensation for significant amounts.

The case was dismissed on second appeal for the benefit of the bank and its final outcome cannot be definitively estimated. To this end, no provision has been made in the financial statements for any contingent liability that may arise from this legal action.

Our opinion is not modified in respect of this matter.

c. Social Security control

As indicated in the note to the financial statements « 5.3 Social Security control », the bank received on February 1st, 2019 a notification of control result performed by the services of the National Social Security Fund (CNSS) covering the period from 1st January 2016 to December 31st, 2018.

As of June 21st, 2019, the bank received a notification of the results of the control work claiming the payment of an additional contributions of 634 KTND including late penalties.

The bank expressed its opposition to all of the adjustments raised within the legal deadlines. On July 09, 2021, the court issued a decision favor the bank. No cassation recourse has been filled.

However, CNSS decided to proceed again with the issuing of 13 orders to pay against the bank having the same amounts as the previous ones. On the date of approval of these financial statements, the final impact of this control cannot be estimated in a reliable manner.

Our opinion is not modified in respect of this matter.

4. 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 pas d'observation à formuler sur la sincérité et la concordance avec les états financiers des informations données dans le rapport de gestion du conseil d'administration arrêté le 15 mars 2023. Nous n'avons rien à signaler à cet égard.

5. 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.

6. 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.

4. 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.

5. 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.

6. 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. 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 :

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

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

- Nous identifions et évaluons les risques que les états financiers comportent des anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs, concevons et mettons en œuvre des procédures d'audit en réponse à ces risques, et réunissons des éléments probants suffisants et appropriés pour fonder notre opinion. Le risque de non-détection d'une anomalie significative résultant d'une fraude est plus élevé que celui d'une anomalie significative résultant d'une erreur, car la fraude peut impliquer la collusion, la falsification, les omissions volontaires, les fausses déclarations ou le contournement du contrôle interne ;
- Nous acquérons une compréhension des éléments du contrôle interne pertinents pour l'audit afin de concevoir des procédures d'audit appropriées dans les circonstances ;
- Nous apprécions le caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la direction, de même que des informations y afférentes fournies par cette dernière ;
- Nous tirons une conclusion quant au caractère approprié de l'utilisation par la direction du principe comptable de continuité d'exploitation et, selon les éléments probants obtenus, quant à l'existence ou non d'une incertitude significative liée à des événements ou situations susceptibles de jeter un doute important sur la capacité de la 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.
- 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 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.

1. 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 incombent 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.

2. Conformité de la tenue des comptes des valeurs mobilières émises par la banque 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.

Tunis, le 31 mars 2023

Les commissaires aux comptes

Cabinet CMG

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.

1. 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.

2. 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.

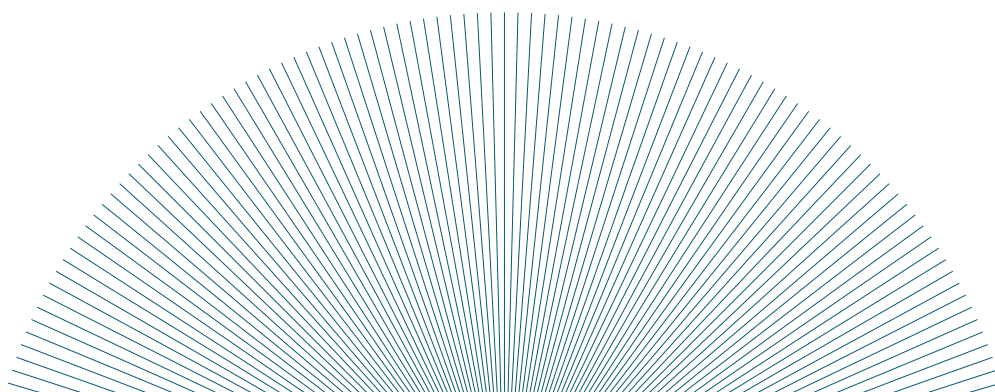
Based on the audit procedures that we considered necessary to implement, we did not detect irregularity related to the conformity of the bank with the regulations in effect.

Tunis, March 31st, 2023

Engagement Partner

Cabinet CMG
Mohamed Jamil GOUIDER

Horwath ACF
Nouredine BEN ARBIA



Rapport spécial des Commissaires aux Comptes sur les états financiers de l'exercice clos le 31 décembre 2022

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.

I. Conventions conclues au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2022

Nous portons à votre connaissance que nous n'avons reçu aucun avis de la part de votre Conseil d'administration concernant des opérations régies par les dispositions de l'article 200 et suivants et l'article 475 du Code des Sociétés Commerciales (CSC) et des dispositions des articles 43 et 62 de la loi 2016-48 relative aux banques et aux établissements financiers et relatives à des conventions nouvellement réalisées au cours de l'exercice 2022.

II. 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 2022 dont les principaux volumes réalisés se résument comme suit :

1. Convention réalisée avec ABC International Bank (ABC IB)

1.1 ABC Tunisie a contracté un emprunt auprès de ABC IB pour un montant de EUR 50 millions. L'encours de l'emprunt au 31 décembre 2022 est de 98 549 KDT et le montant des intérêts courus au titre de l'exercice 2022 s'élève à 3 711 KDT. Cet emprunt a fait l'objet de couverture contre le risque de change par le recours au mécanisme de couverture du fond de péréquation de change.

1.2 Au 31 décembre 2022, l'encours des placements à terme chez ABC IB s'élève à 40 231 KTND et le montant des intérêts reçus sur les placements effectués en 2022 s'élève à 529 KDT.

Statutory Auditor's Special Report to the Shareholders of Arab Banking Corporation Tunisie

Dear shareholders of Arab Banking Corporation Tunisia,

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.

I. Conventions and operations carried out during the financial year 2022

We inform you that we have not received any information from your Board of Directors regarding operations governed by the provisions of Article 200 and Article 475 of the Commercial Companies Code (CCC) and the provisions of Articles 43 and 62 of Law 2016-48 relating to banks and financial institutions and relating to new transactions carried out during the 2022 Financial Year.

II. 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, 2022 of which here the principal volumes carried out:

1. Conventions and operations with ABC Tunis Branch (ABC IB)

1.1 ABC Tunisie has signed a borrowing agreement with ABC IB with an amount of EUR 50 million. The incurred interests during the year reached TND 3 711 thousand and the outstanding balance reached TND 98 549 thousand as of December 31, 2022. This borrowing has been hedged against foreign exchange risk using the Exchange Equalization Fund Hedge Facility.

1.2 As of December 31, 2022, the placements outstanding of ABC Tunisie with ABC IB is TND 40 231 thousand and the interests received during the year reached TND 529 thousand.

1.3 Au 31 décembre 2022, l'encours des garanties données sur ordre de ABC IB s'élève à 1 174 KDT.

2. Conventions et opérations réalisées avec ABC Tunis Branch

2.1 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 décembre 2022, la somme de ces garanties s'élève à 219 603 KDT. En 2022, les commissions dues par ABC Tunisie en faveur d'ABC Tunis Branch s'élève à 734 KDT.

2.2 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 2022 est de 535 KDT.

2.3 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 avril 2008 et qui fixe le « Timesheet » comme critère de détermination des clés de répartition de ces charges, les taux relatifs à 2022 se détaillent comme suit :

- ABC Tunisie a refacturé 29 % pour les frais du personnel et les autres frais, à ABC Tunis Branch.
- ABC Tunis Branch a refacturé 71 % pour les frais du personnel et les autres frais, à ABC Tunisie.

Le total des charges communes payées par ABC Tunisie en 2022 a atteint 4 527 KDT et le montant refacturé à ABC Tunis, s'est élevé à 4 074 KDT.

2.4 ABC Tunisie a effectué des transactions bancaires avec ABC Tunis Branch. Au cours de 2022, ces opérations ont abouti aux résultats suivants :

- Au 31 décembre 2022, l'encours des comptes NOSTRI ouverts sur les livres de ABC Tunis Branch s'élève à 3 650 KDT et le montant des intérêts payés (comptes NOSTRI débiteurs) au titre de l'exercice 2022 s'élève à 1 KDT contre des intérêts perçus sur les comptes NOSTRI créditeurs de 103 KDT. A cette date, l'encours des comptes LORI de ABC Tunis Branch ouverts sur les livres de ABC Tunisie s'élève à 15 159 KDT et les intérêts servis en 2022 s'élèvent à 1 356 KDT contre des intérêts perçus sur des comptes LORI débiteurs de 7 KDT.
- Le montant des intérêts servis sur les emprunts contractés auprès d'ABC Tunis Branch en 2022 s'élève à 248 KDT.
- Le montant des intérêts reçus sur les placements effectués en 2022 par ABC Tunis Branch s'élève à 177 KDT.
- ABC Tunisie a réalisé avec ABC Tunis Branch des opérations de SWAP de change au cours de l'exercice 2022. Les pertes nettes réalisées par ABC Tunisie s'élèvent à 7 KDT. Au 31 décembre 2022, aucune opération de SWAP n'est en cours.

1.3 The guarantees given on behalf of ABC IB reached TND 1 174 thousand.

2. Conventions and operations with ABC Tunis Branch

2.1 ABC Tunisie received guarantees from ABC Tunis Branch to cover credits granted to some clients. As of December 31st, 2022, the outstanding balance of these guarantees amounted to TND 219 603 thousand. The commissions related to these guarantees paid in 2022 amounted to TND 734 thousand.

2.2 In 2008, ABC Tunisie signed an agreement with ABC Tunis Branch related to the sub rent of the Head-Office and the linked parking. The full amount, net of tax, paid by ABC Tunisie for the year 2022 totaled TND 535 thousand.

2.3 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 in 2022 as follows:

- ABC Tunisie has re-invoiced 29 % related to payroll fees and other fees to ABC Tunis Branch.
- ABC Tunis has re-invoiced 71% related to payroll fees and other fees to ABC Tunisie.

The net of tax amount of the common charges supported by ABC Tunisie during 2022 reached to TND 4 527 thousand. For the same period, ABC Tunis supported TND 4 074 thousand.

2.4 During 2022, the banking transactions made with ABC Tunis Branch are detailed as following:

- As of December 31, 2022, the outstanding deposits of ABC Tunisie with ABC Tunis Branch totalled TND 3650 thousand and the amount of interest paid on debtor balances during the year reached TND 1 thousand and interest received on credit balances totalled TND 103 thousand. At that date, the accounts balances of ABC Tunis Branch with ABC Tunisie reached TND 15 159 thousand and the amount of interest paid during the year totalled TND 1 356 thousand and interest received on debtor LORI accounts balances totalled TND 7 thousand;
- As of December 31, 2022, ABC Tunisie placements with ABC Tunis Branch is zero and in-terests received during the year amount to TND 248 thousand;
- As of December 31, 2022, the placements outstanding of ABC Tunis Branch with ABC Tunisie is zero and the paid interests during the year totalled TND 177 thousand;
- The gain due to SWAP transactions realized between ABC Tunisie and ABC Tunis Branch totaled TND 7 thousand in 2022. As of December 31st, 2022, there is no SWAP outstanding transaction.

3. Conventions et opérations avec ABC Bahreïn (ABC BSC)

3.1 Le total des frais de licence et de maintenance relatifs au système d'information encourus par ABC Tunisie et dus à ABC BSC au titre de l'exercice 2022, s'élève à 2 076 KDT. Ledit montant, non encore réglé, s'ajoute au coût du projet de montée en version du système d'information « Ambit », facturé en 2018, et qui demeure également non réglé à fin 2022.

3.2 ABC Tunisie a reçu des garanties de la part de Bank ABC BSC et ce, en couverture des risques encourus sur des relations. Au 31 décembre 2022, le montant de ces garanties s'élève à 67 652 KDT.

3.3 Au 31 décembre 2022, l'encours des emprunts auprès d'ABC BSC s'élève à 1 138 KDT et le montant des intérêts payés au titre de l'exercice clos à cette date s'élève à 72 KDT.

3.4 Au 31 décembre 2022, l'encours des placements d'ABC Tunisie chez ABC BSC est nul et le montant des intérêts reçus sur les placements effectués au titre de l'exercice clos à cette date s'élève à 973 KDT.

3.5 Au 31 décembre 2022, Le solde du compte NOSTRI ouvert chez ABC BSC s'élève à 865 KDT. Le montant des intérêts payés (comptes NOSTRI débiteurs) au titre de l'exercice 2022 s'élève à 1 KDT contre des intérêts perçus sur les comptes NOSTRI créditeurs de 5 KDT.

3.6 ABC Tunisie a réalisé avec ABC BSC des opérations de SWAP de change au cours de l'exercice 2022. Les pertes nettes réalisées par ABC Tunisie s'élèvent à 3 KDT. Au 31 décembre 2022, aucune opération de SWAP n'est en cours.

4. Conventions et opérations avec ABC Brazil

ABC Tunisie a effectué en 2022 des opérations de placement avec ABC Brazil. Le montant des intérêts perçus au cours de l'exercice s'élève à 696 KDT.

III. 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 Directeurs Généraux sont composés d'une rémunération brute de 601 KDT, et des avantages en nature d'une valeur de 37 KDT et se détaillent comme suit :

3. Conventions and operations with ABC BSC

3.1 During 2022, ABC Tunisie booked TND 2 076 thousand as license fees related to the use of computer software. These fees are still not yet paid as of December 31st 2022.

3.2 ABC Tunisie received guarantees from ABC BSC as collateral of the granted commitments. The outstanding balances of these guarantees totaled TND 67 652 thousand as of December 31st, 2022.

3.3 As of December 31, 2022, the placements outstanding of ABC BSC with ABC Tunisie is TND 1 138 thousand and the interests paid during the year reached TND 72 thousand.

3.4 As of December 31, 2022, the placements outstanding of ABC Tunisie with ABC BSC is zero and the interests received during the year reached TND 973 thousand.

3.5 As of December 31, 2022, the balance of NOSTRI account opened with ABC BSC reached TND 865 thousand. The interests received during the year reached TND 5 thousand and the interests paid during the year reached TND 1 thousand.

3.6 ABC Tunisie has made foreign currency SWAP transactions during 2022. Net loss made by ABC Tunisie reached TND 3 thousand. As of December 31st, 2022, there is no SWAP outstanding transaction.

4. Conventions et opérations avec ABC Brazil

During 2022, ABC Tunisie received TND 696 thousand as remuneration of its placements with Banco ABC Brazil. There is no outstanding balance as of December 31st, 2022.

III. 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 Managers during 2022 is made up of a gross salary amounting to TND 601 thousand, and various advantages amounting to TND 37 thousand.

The Remuneration comprises the following elements:

Période / Period	Montants (en KDT) / Amount (in TND 1000)
Directeur Général : du 1 janvier au 30 avril 2022 / General Manager from January 1st to 30, April, 2022	357 (*)
Directeur Général : du 1 mai au 31 décembre 2022 (**) / General Manager from May 1st to 31, December 2022	244 (***)

(*) Y compris une indemnité de départ à la retraite de 233 KDT et une indemnité de congés annuels pour 45 KDT.
 (**) Conformément à la décision du Conseil d'administration réuni le 27 septembre 2022.
 (***) Le montant tient compte des provisions pour congés payés constatées en 2022 pour 34 KDT.

(*) Including retirement benefit gratification of TND 233 thousand
 (**) Including provision for annual leave of TND 34 thousand
 (***) The amount takes into account the provisions for paid leave recorded in 2022 for 34 KDT.

• Conformément à la décision de l'AGO du 26 avril 2022, l'enveloppe globale brute des jetons de présence octroyés aux membres du Conseil d'administration, y compris les rémunérations au titre des comités d'audit, des risques et de rémunérations, s'est élevée à 813 KDT. En outre, la banque a pris en charge les frais de déplacement et de séjour des membres du Conseil d'administration lors de ses réunions, qui se sont élevés à 82 KDT.

Les obligations et engagements de la société envers ses dirigeants, tels qu'ils ressortent des états financiers pour l'exercice clos le 31 décembre 2022, se présentent comme suit (en KDT) :

Désignation / Description	Direction Général General Managers e		Conseil d'administration Directors	
	Charges de l'exercice Expenses of the year	Passif au 31/12/2022 Liabilities as of 31/12/2022	Charges de l'exercice Expenses of the year	Passif au 31/12/2022 Liabilities as of 31/12/2022
Avantage à court terme/Short term benefits	601 ^(*)	34	813	-
Avantage à long terme/Long term benefits	-	-	-	-
Avantage postérieur à l'emploi/Post-employment benefits	-	-	-	-
Autres avantages à long terme/Long term benefits	-	-	-	-
Indemnité de fin de contrat de travail/Termination benefits	-	-	-	-
Total	601	34	813	-

(*) Le montant tient compte des provisions pour congés payés constatées en 2022 pour 34 KDT/Including provision for annual leave booked in 2022 amounting to TND 34 thousand..

Par ailleurs et en dehors des conventions et opérations précitées nos travaux n'ont pas révélé l'existence d'autres conventions ou opérations rentrant dans le cadre 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, et votre Conseil d'administration ne nous a pas informé de l'existence d'autres conventions et opérations régies par les articles susvisés.

Tunis, le 31 mars 2023

Les commissaires aux comptes

Cabinet CMG
Mohamed Jamil GOUIDER

Horwath ACF
Noureddine BEN ARBIA

• The global amount of the attendance fees granted to the members of the Board of Directors related to 2022 amounted to TND 813 thousand. Furthermore, the bank has supported travel and living expenses of board members during its meetings, which amounted to TND 82 thousand.

The obligations and commitments towards General Management, such as they arise from the financial statements as of December 31st, 2022, are detailed as follows (in TND 1000'):

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.

Tunis, March 31st, 2023

Les commissaires aux comptes

Cabinet CMG
Mohamed Jamil GOUIDER

Horwath ACF
Noureddine BEN ARBIA

Etats Financiers

Financial Statements

Bilan arrêté au 31 décembre 2022 (Unité : en 1 000 DT)

Balance Sheet Year End December 31, 2022 (In TND 1 000)

	Notes	31 déc/dec 2022	31 déc/dec 2021
Actifs/Assets			
AC1- Caisse et avoirs auprès de la BC, CCP & TGT/Cash & balances with Central Banks		20 426	65 897
AC2- Créances sur les établissements bancaires et financiers/ Due from Banks and other financial institutions	4.2	234 939	474 622
AC3- Créances sur la clientèle/Loans and advances to customers	4.3	689 890	617 424
AC4- Portefeuille-titre commercial/Investment securities		-	-
AC5- Portefeuille d'investissement/Premises and Equipment	4.4	173 336	142 642
AC6- Valeurs immobilisées/Fixed assets	4.5	10 397	11 630
AC7- Autres actifs/Other assets	4.6	16 096	15 749
TOTAL ACTIFS/TOTAL ASSETS		1 145 084	1 327 964
Passifs/Liabilities			
PA1 – Banque Centrale, CCP/Due to CBT	4.7		1 108
PA2 - Dépôts et avoirs des établissements bancaires et financiers/ Due to Banks and financial institutions	4.8	29 337	39 400
PA3 - Dépôts et avoirs de la clientèle/Customers' Deposits	4.9	871 490	1 011 760
PA4 - Emprunts et ressources spéciales/Borrowing	4.10	123 679	171 095
PA5 - Autres passifs/Other liabilities	4.11	31 789	21 790
TOTAL PASSIFS/TOTAL LIABILITIES		1 056 295	1 245 153
Capitaux propres/Equities			
CP1 - Capital/Share Capital		68 000	68 000
CP2 - Réserves/Reserves		3 545	2 952
CP3 - Résultats reportés/Retained earnings		11 266	12 126
CP4 - Résultat de la période/Net income (loss) for the year		5 979	(267)
TOTAL CAPITAUX PROPRES/TOTAL SHAREHOLDERS' EQUITY	4.12	88 790	82 811
TOTAL PASSIFS ET CAPITAUX PROPRES/TOTAL LIABILITIES AND EQUITIES		1 145 084	1 327 964

Etat des engagements hors bilan arrêté au 31 décembre 2022 (Unité : en 1 000 DT)

Off Balance Sheet Statement - Year End December 31, 2022 (In TND 1 000)

	Notes	31 déc/dec 2022	31 déc/dec 2021
Passifs éventuels/Contingent Liabilities			
HB 1 - Cautions, avals et autres garanties données/Issued Guarantees	4.13	16 186	129 459
HB 2 - Crédits documentaires/Letters of credit		56 683	37 929
HB 3 - Actifs donnés en garantie/Pledged assets			
TOTAL PASSIFS EVENTUELS/TOTAL CONTINGENT LIABILITIES		72 869	167 388
Engagements donnés/Commitments Granted			
HB 4 - Engagements de financement en faveur de la clientèle/ Undrawn commitment	4.14	70 009	145 622
TOTAL DES ENGAGEMENTS DONNES/TOTAL COMMITMENTS GRANTED		70 009	145 622
Engagements reçus/Commitments Received			
HB 6 - Engagements de financement reçus/Undrawn commitment received		-	-
HB 7 - Garanties reçues/Guarantees received	4.15	500 865	518 383
TOTAL DES ENGAGEMENTS RECUS/ TOTAL COMMITMENTS RECEIVED		500 865	518 383

Etat de résultat - Période allant du 1er Janvier au 31 décembre 2022 (Unité : en 1 000 DT)

Income Statement - From January 1st to December 31, 2022 (In TND 1 000)

	Notes	31 déc/dec 2022	31 déc/dec 2021
Produits d'exploitation bancaire/Operating income			
PR1 - Intérêts et revenus assimilés/Interest income	4.17	52 151	43 666
PR2 - Commissions (en produits)/Commission income	4.18	9 660	8 485
PR3 - Gains sur portefeuille-titres commercial et opérations financières/Investment Income-Portfolio	4.19	5 488	3 724
PR4- Revenus du portefeuille d'investissement/Investment Income	4.20	15 861	13 079
TOTAL PRODUITS D'EXPLOITATION BANCAIRE/TOTAL OPERATING INCOME		83 159	68 954
Charges d'exploitation bancaire/Operating Expenses			
CH1 - Intérêts encourus et charges assimilées/Interest expenses	4.21	(32 446)	(31 595)
CH2 - Commissions encourues/Commission expenses	4.22	(3 221)	(2 757)
Total charges d'exploitation bancaire/Total operating expenses		(35 666)	(34 352)
PRODUIT NET BANCAIRE/NET BANKING INCOME		47 492	34 602
PR5/CH 4 - Dotations aux provisions et résultat de corrections de valeurs sur créances, hors bilan et passif/Provisions & Recoveries/ Loans	4.23	(4 621)	(4 640)
PR 7 - Autres produits d'exploitation/Other operating income		535	617
CH 6 - Frais de personnel/Staff expenses	4.24	(17 091)	(15 942)
CH 7 - Charges générales d'exploitation/Total General expenses	4.25	(12 919)	(10 743)
CH 8 - Dotations aux amortissements et aux provisions sur immobilisations/Depreciation/amortisation	4.6	(1 548)	(1 695)
RESULTAT D'EXPLOITATION/OPERATING INCOME (LOSS)		11 848	2 199
PR8/CH9 – Solde en gain/perte provenant des autres éléments ordinaires/Other Gains (Losses)		163	(101)
CH 11- Impôts sur les sociétés/Income tax		(6 033)	(1 337)
RESULTAT DES ACTIVITES ORDINAIRES/NET INCOME (LOSS) FOR THE YEAR		5 979	761
PR9/CH10 – Solde en gain/perte provenant des autres éléments ex-traordinaires/Exceptional Gains (Losses)	4.26	-	(1 028)
RESULTAT NET DE LA PERIODE/ NET INCOME FOR THE FISCAL YEAR		5 979	(267)
RESULTAT PAR ACTION (TND)/ EARNINGS PER SHARE (IN TND)	4.27	0.879	(0.039)

Etat de flux de trésorerie - Période allant du 1er Janvier au 31 décembre 2022 (Unité : en 1 000 DT)

91

Cash Flows Statement - From January 1st to December 31, 2022 (In TND 1 000)

	Notes	31 déc/dec 2022	31 déc/dec 2021
Activités d'exploitation/ Operating Activities			
Produits d'exploitation bancaire encaissés/Operating revenues received		64 724	56 217
Charges d'exploitation bancaire décaissées/Operating charges paid out		(32 845)	(33 305)
Dépôts/Retraits de dépôts auprès d'autres établissements bancaires et financiers Deposit/Drawing from Financial Institutions		34 762	(8 310)
Prêts et avances/Remboursement prêts et avances accordés à la clientèle/Loan/ disbursement of loans to customers		(79 105)	2 249
Dépôts/Retraits de dépôts de la clientèle/ Customer's Deposit/ Withdrawal		(144 708)	284 789
Sommes versées au personnel et créditeurs divers/Amount paid to Staff and Sundry creditors		(16 192)	(12 847)
Autres flux de trésorerie/Other cash flows		(12 882)	(160 353)
Impôts sur les sociétés payés/Income Treasury tax paid		(247)	(6 879)
Flux de trésorerie net provenant des activités d'exploitation/Net cash flows from operating activities		(186 492)	121 561
Activités d'investissement/Investing Activities			
Intérêts encaissés sur portefeuille d'investissement/Interest received on Investment securities		12 211	9 573
Acquisitions/cessions sur portefeuille d'investissement/Sale and redemption of investment securities		(27 045)	(27 157)
Acquisitions/cessions d'immobilisations/Sale/Purchase of premises and equipment		(331)	(1 008)
Flux de trésorerie net affectés aux activités d'investissement/ Net cash flows from Investment activities		(15 165)	(18 592)
Activités de financement/Financing Activities			
Emission d'emprunts/Borrowing inflows		-	-
Remboursement d'emprunts/Borrowing outflows		(46 542)	(26 915)
Dividendes payés/Dividend paid		-	(2 312)
Flux de trésorerie net provenant des activités de financement/ Net cash-flows from financing activities		(46 542)	(29 227)
Variation nette des liquidités et équivalents de liquidités au cours de l'exercice/Net change in cash and cash equivalents		(248 199)	73 742
Liquidités et équivalents en début d'exercice/Cash and cash equivalents at the beginning of the year		410 604	336 862
Liquidités et équivalents de liquidités en fin de l'exercice/Cash and cash equivalents at the end of the year	4.28	162 405	410 604

Notes aux états financiers au 31 décembre 2022

Notes to the financial statements As of December 31, 2022

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 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.

1. Basis of Preparation of financial statements

The financial statements of ABC Tunisie as of December 31st, 2022, 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. Reporting Period

The financial year is from January 1st to December 31st of the same year.

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 Customers

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.

Disbursed credits and current accounts receivable are presented net of suspended interests and provisions.

• Revenue recognition / Interest and commission income

Interest on loans and commissions are recognized as revenues of the financial period closed on December 31, 2022 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.

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.

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 courant	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 ;
- **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 telle que modifié par la circulaire 2021-01 du 11 janvier 2021, la circulaire 2022-02 du 04 mars 2022 et la circulaire 2023-02 du 24 février 2023.

Le montant de la dotation additionnelle ainsi calculé compte tenu des modifications prévues par la circulaire 2023-02 s'élève à 781 KDT.

3.2. Comptabilisation des intérêts encourus et charges assimilées

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.

• Impairment Provisions

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 performed according to the CBT prudential rules (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 basis for provision calculation is the gross exposure of which are deduced the following Items: reserved interests, financial guarantees, real estate guarantees, government guarantees, banks and insurance companies guarantee.

• Additional Impairment Provision (Risk rating B4)

As per 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 below mentioned rules as follows:

- **Up to 40%** of the net exposure if the journey in the class is between 3 to 5 years ;
- **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.

• General Provision

For the calculation of the general provision on performing loans (loans classified as "Satisfactory assets" (class A) or "Special mention assets" (class B1)), the bank has applied the approach detailed in the 3rd appendix of CBT circular 91-24 as amended by the circular 2021-01 as of January 11th, 2021, the circular 2022-02 as of March 4, 2022, and the circular 2023-02 as of February 24, 2023.

Additional provision charge calculated based on new rules provided by the circular 2023-02 amount to TND 781 thousand.

3.2. 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.

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.

3.4. 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%
- Système d'information « Ambit »	20%
- Autres Logiciels informatiques	33%
- Agencement, Aménagement et Installations	10%
- Constructions	3%

3.5. Comptabilisation et évaluation des titres

Comptabilisation des titres

a) 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.

3.3 Foreign currency transactions

The Balance sheet and off-balance sheet items are revaluated to the exchange rate as of the reporting date. The FX rate change impact is recognized in profit or loss of the year.

For hedging against foreign exchange risk, the bank is using, when exposed, the usual hedging instruments (SWAP, Forward...)

At each reporting date, assets, liabilities and off-balance sheet items in foreign currency are converted to the reference currency using the FX rate at the reporting date except non-monetary items and FX forward contracts concluded for speculative purposes (not hedging).

3.4 Premises and equipment

Premises and equipment are recognized at their cost considering the VAT recovery rate of the previous year. Fixed assets are depreciated through the straight-line method using the following depreciation

- Vehicles	20%
- Office Furniture	10% & 20%
- Computer equipment / Hardware	33%
- Core banking System "Ambit"	20%
- Other software	33%
- General equipment	10%
- Building	3%

3.5. Securities

Initial recognition

a) Trading Securities

Transaction securities are distinguished by the following two criteria:

- Their short period of detention
- Their liquidity.

The holding period of trading securities must be limited to three months.

b) Marketable securities

Securities acquired with the intention of holding for a period of more than three months shall be considered as Marketable securities, except for fixed-income securities which the bank intends to hold to maturity and which meet the definition of investment securities. Marketable securities are those that do not meet the criteria for trading securities nor those for investment securities.

c) Investment securities

In order to be able to classify securities as investment securities, the bank must have the intention to hold them, in principle, until their maturity and must be able to have sufficient means to achieve this intention.

Evaluation in closing date

Evaluation en date d'arrêt

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'arrêt 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.

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 :

- 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.

Evaluation in closing date

a) Trading Securities

At each closing date, trading securities are valued at market value. The market value is the weighted average share price at the closing date or the most recent prior date. Changes in prices resulting from their valuation at market value are recognized in the income statement.

b) Marketable Securities

At each closing date, marketable securities are valued at market value for listed securities and at fair value for unlisted securities in order to assess whether an impairment provision is required. The securities are valued for each type of security separately. Unrealized gains related to some securities cannot offset unrealized losses on others. Unrealized losses resulting from the difference between the carrying amount (possibly adjusted by depreciation of premiums) and the market value or fair value of the securities require a provision for impairment. Unrealized gains are not recognized.

c) Investment securities

At each closing date the acquisition cost of investment securities is compared with the market value for listed securities and the fair value for unlisted securities.

Unrealized gains on investment securities are not recognized. Unrealized losses resulting from the difference between the carrying amount (possibly adjusted by depreciation or reversal of premiums) and the market value or fair value of the securities, require an impairment provision only in the following cases:

- Due to new circumstances, there is a high probability that the bank will not retain these securities until maturity
- There is a risk of default of the issuer of the securities.

Evaluation in closing date

Dividends are recognized starting from the entitlement date.

Interests on fixed income securities are recognized when incurred. The recognition of income on fixed-income securities where the acquisition is made with a premium or a discount and/or where there is a difference between the nominal rate of the security and the market rate at the time of the acquisition is made according to the linear method. Under this method, the securities are recorded, at the time of their acquisition, excluding accrued purchase coupon. Each closing date, it is proceeded as follows:

- Accrued interest for the period, calculated at the nominal rate of the security, is booked in the income of the period
- The amount of the premium is recognized on a linear basis over the lifetime of the security.

I 4. Notes explicatives

(Les chiffres sont exprimés en KDT : milliers de Dinars Tunisien)

Note 4.1 – Caisse, et avoirs auprès de la BC, CCP et TGT

Le solde de ce poste s'élève à 20 426 KDT au 31 Décembre 2022 et se décompose comme suit :

	31 déc/dec 2022	31 déc/dec 2021
Caisse/Cash	5 317	5 024
BCT/Nostro with Central Bank of Tunisia	15 109	60 873
TOTAL	20 426	65 897

Note 4.2 – Créances sur les établissements bancaires et financiers

Le solde de ce poste s'élève à 234 939 KDT au 31 Décembre 2022 et se décompose comme suit :

I 4. Detailed notes

(Figures in TND'000 : Thousand Tunisian Dinar)

Note 4.1 – Cash & balances with Central Banks

Cash and balances with central banks amount to TND 20 426 thousand as of December 31, 2022, detailed as follows:

Note 4.2 – Due from Banks and other financial institutions

The balance of this heading amounts to TND 234 939 thousand as of December 31, 2022, detailed as follows:

	31 déc/dec 2022	31 déc/dec 2021
Créances sur les établissements bancaires/Banks	209 831	454 643
Comptes Ordinaires chez les correspondants/Nostro Accounts with banks	9 944	152 862
Placements chez la BCT/Placements with CBT	46 246	30 000
Placements chez les correspondants/Placements with Banks	153 001	271 028
Créances sur les Etablissements bancaires/Banks Loans	-	-
Créances rattachées/ Interest receivables	640	753
Créances sur les établissements financiers/Financial Institutions	25 108	19 979
Créances sur les Etablissements Financiers/Loans to Financial Institutions	25 000	19 900
Créances rattachées/ Interest receivables	108	79
TOTAL	234 939	474 622

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

The breakdown of banks and financial institutions loans by residual maturity is as follow:

	Inf. à 3 mois within 3 months	de 3 mois à 1 an 3 - 12 months	de 1 an à 5 ans 1 - 5 years	plus de 5 ans over 5 years	Total
Créances sur les établissements bancaires/Banks	169 830	40 001	-	-	209 831
Comptes Ordinaires chez les correspondants/ Nostro Accounts with banks	9 944	-	-	-	9 944
Placements chez la BCT/Placements with CBT	46 246	-	-	-	46 246
Placements chez les correspondants/Placements with Banks	113 000	40 001	-	-	153 001
Créances rattachées/ Interest receivables	640	-	-	-	640
Créances sur les établissements financiers/ Financial Institutions	108	25 000	-	-	25 108
Créances sur les Etablissements Financiers/Loans to Financial Institutions	-	25 000	-	-	25 000
Créances rattachées/ Interest receivables	108	-	-	-	108
TOTAL	169 938	65 001	-	-	234 939

La totalité des créances ne sont pas éligibles au refinancement de la Banque Centrale.

All loans are not eligible for the refinancing from the CBT

La totalité des créances ne sont pas matérialisées par des titres du marché interbancaire

All loans are not materialized by interbank market securities.

Note 4.3 – Créances sur la clientèle

Le solde de ce poste s'élève à 689 890 KDT au 31 Décembre 2022 et se décompose comme suit :

Note 4.3 – Loans to customers

The balance of this heading amounts to TND 689 890 thousand as of December 31, 2022, detailed as follows:

	31 déc/dec 2022	31 déc/dec 2021
Comptes débiteurs/ Overdraft	7 143	6 146
Comptes courants débiteurs/ Overdraft	7 116	6 140
Produits à recevoir/Interest receivables	27	6
Autres concours à la clientèle/Other Customer loans	716 694	641 387
Escompte commercial/Discounted bills	6 045	5 154
Crédits à Court Terme/Short term loans	279 812	145 123
Crédits à Moyen et Long Terme/Medium and Long term loans	394 264	459 446
Crédits de consolidation/Restructured loans	1 215	1 102
Impayés/Overdue	25 957	22 436
Produits à recevoir/Interest receivables	10 543	9 191
Produits perçus d'avance/Interest received in advance	(1 141)	(1 065)
Total Créances Brutes/Total Gross Loans	723 837	647 533
Provisions affectées/Specific Provision	(15 338)	(13 707)
Agios réservés/Suspended Interests	(13 315)	(11 888)
Provisions Collectives/General Provision	(5 295)	(4 514)
TOTAL	689 890	617 424

Le montant des créances éligibles au refinancement de la Banque Centrale s'élève à 35 853 KDT.

The loans eligible for CBT refinancing are totaling TND 35 853 thousand.

La ventilation des engagements par classe de risque se présente comme suit :

Detailed information by risk rating is detailed below:

	31 déc/dec 2022	31 déc/dec 2021
Classe A/Class A	651 633	589 040
Classe B1/Class B1	41 933	29 518
Total Créances performantes/Total performing loans	693 566	618 558
Classe B2/Class B2	1 341	2 071
Classe B3/Class B3	1 113	1 290
Classe B4/Class B4	27 817	25 614
Total Créances non performantes/Total non-performing loans	30 271	28 975
TOTAL	723 837	647 533

Le mouvement des créances et des provisions correspondantes se présente comme suit :

Evolution of loans and related provisions is presented as follows:

	31 déc/dec 2022	31 déc/dec 2021
Encours des créances douteuses/Non performing loans	30 271	28 975
Stocks de provisions de début d'exercice/Specific Provision (Opening Balance)	(13 707)	(10 466)
Dotation de l'exercice/Impairment Provisions Of the year	(2 669)	(4 137)
Reprise de l'exercice/Write back of the year	1 038	896
Stocks de provisions à la fin d'exercice/Specific Provision (Ending Balance)	(15 338)	(13 707)

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.

Income related to non-performing loans class is not recognized in P&L but as suspended interest and deducted from loans. This income is recognized once actually received.

A la date du 31 décembre 2022, l'encours des créances classées s'élève à 30 271 KDT et le montant des intérêts et agios réservés s'élève à 13 315 KDT.

On 31 December 2022, non-performing loans amounted to TND 30 271 thousand and the suspended interests amounted to TND 13 315 thousand.

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 3 533 KDT au 31 décembre 2022 contre 3 479 KDT au 31 décembre 2021 soit une dotation additionnelle s'élevant à 54 KDT au titre de l'exercice 2022.

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

In addition, and as indicated in the note 3.1 to the financial statements, the Bank has booked additional provisions in accordance with CBT circular N° 2013-21 for TND 3 533 thousand and is included in the total amount of provisions vs TND 3 479 thousand as of 31 December 2021 i.e. an additional provision charge of TND 54 thousand.

The breakdown of loans to customers by residual maturity is presented as follows:

	Inf. à 3 mois within 3 months	de 3 mois à 1 an 3 - 12 months	de 1 an à 5 ans 1 - 5 years	plus de 5 ans over 5 years	Total
Comptes débiteurs/ Overdraft	7 143	-	-	-	7 143
Comptes courants débiteurs/Overdraft	7 116	-	-	-	7 116
Produits à recevoir/ Interest receivables	27	-	-	-	27
Autres concours à la clientèle/Other Customer loans	390 425	132 362	175 379	18 528	716 694
Escompte commercial/Discounted bills	3 256	2 532	257	-	6 045
Crédits à Court Terme/Short term loans	241 848	37 834	130	-	279 812
Crédits à Moyen et Long Terme/Medium and Long term loans	109 895	91 801	174 444	18 124	394 264
Crédits de consolidation/ Restructured loans	68	195	548	404	1 215
Impayés/Overdue	25 957	-	-	-	25 957
Produits à recevoir/ Interest receivables	10 543	-	-	-	10 543
Produits perçus d'avance/Interest received in advance	(1 141)	-	-	-	(1 141)
Total Créances Brutes/Total Gross Loans	397 568	132 362	175 379	18 528	723 837

Note 4.4 – Portefeuille d'investissement

Le solde de ce poste s'élève à 173 337 KDT au 31 Décembre 2022 et se décompose comme suit :

Note 4.4 – Investment securities

The balance of this heading amount to TND 173 337 thousand as of December 31, 2022, and detailed as follows:

	31 déc/dec 2022	31 déc/dec 2021
Titre à revenu fixe /Fixed Income Securities	173 285	142 590
Bons de trésor assimilables (BTA)/Treasury Bonds	180 000	150 000
Décote/Prime/Premium paid	(12 125)	(12 735)
Produits à recevoir/Accrued Income	5 410	5 325
Titre à revenu variable/Other Securities (Shares)	52	52
Société Tunisienne de Garantie/Société Tunisienne de Garantie	20	20
SIBTEL	32	32
TOTAL	173 337	142 642

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.

The difference between the purchase value of the securities and the nominal value is separately accounted for under the line Premium/Discount. This amount is accrued on a straight-line basis over the remaining period from the acquisition date to the maturity date.

Note 4.5 – Valeurs immobilisées

Le solde de ce poste s'élève à 10 397 KDT au 31 Décembre 2022 et se décompose comme suit :

Note 4.5 – Fixed assets

The balance of this heading amounts to TND 10 397 thousand as of December 31, 2022, and is detailed as follows:

	Val. Brute au 31/12/2021	Acquisition / Cession / Reclassement	Val. Brute au 31/12/2022	Amortissement 31/12/2021	Cession / Régularisation	Dotation 2022	Amortissement 31/12/2022	Valeur nette au 31/12/2022
	Gross amount 31/12/2021	Addition / Disposal / Adjustment	Gross amount 31/12/2022	Amortization 31/12/2021	Adjustment	Depreciation charge 2022	Amortization 31/12/2022	Net Balance 31/12/2022
Terrains/Land	7 229		7 229	-	-	-	-	7 229
Agencements, Aménagements Installations/ General equipment	8 121	95	8 216	(5 781)	(1 444)	735	(6 490)	1 725
Immeubles/Building	299	0	299	(121)	(20)	10	(131)	168
Matériel de Transport/ Vehicles	805	63	868	(770)	11	40	(719)	150
Matériel Informatique/ Computer equipment	1 105	1	1 106	(909)	(151)	93	(967)	139
Mobilier et Matériel de Bureau/Office Furniture	738	(34)	704	(584)	(70)	52	(602)	102
Logiciels Informatiques/ IT Software	6 367	8	6 375	(4 936)	(1 236)	618	(5 554)	821
Avances sur Immobilisations/ Amounts paid in advance	67	(4)	63	-	-	-	-	63
TOTAL	24 731	130	24 861	(13 101)	(2 911)	1 548	(14 464)	10 397

Note 4.6 – Autres actifs

Le solde de ce poste s'élève à 16 096 KDT au 31 Décembre 2022 et se décompose comme suit :

Note 4.6 – Other assets

The balance of this heading amounts to TND 16 096 thousand as of December 31, 2022, and is detailed as follows:

	31 déc/dec 2022	31 déc/dec 2021
Crédits au personnel/Staff Loans	8 018	8 081
Immobilisations destinées à la vente/Assets Held for sale	4 620	910
Comptes de suspens débiteurs/Suspense accounts	2 522	2 461
Cautions/ Lease contract deposits	283	283
Charges Constatées d'avance/Prepaid expenses	446	428
Frais d'émission d'emprunts (Net) ⁽¹⁾ /Deferred expenses (bonds) ⁽¹⁾	127	207
Stocks /Inventories	259	307
Avances et Acomptes sur commandes en cours/Prepayments and advances on assets	48	32
Etat, Impôt et taxes/Tax Credit	-	3 266
Total Brut /Total Brut	16 322	15 975
Provisions pour dépréciation des actifs/Impairment provision	(226)	(226)
TOTAL	16 096	15 749

(1) Les frais d'émission d'emprunt se détaillent comme suit :

(1) Deferred expenses on issued bonds are detailed as follow s:

	31 déc/dec 2022	31 déc/dec 2021
Solde au début de la période/Opening Balance	207	308
Addition/Addition		-
Dotation au résorption/Allocation of the year	(80)	(101)
Solde en fin de période/Closing balance	127	207

Le montant de la dotation annuelle est inclus au niveau de la rubrique CH1 « Intérêts encourus et charges assimilés » au niveau de la sous-rubrique « Intérêts sur emprunts obligataires ».

Les frais d'émission et primes de remboursement des emprunts sont amortis systématiquement sur la durée de l'emprunt, au prorata des intérêts courus.

The amount of the annual allocation is included within the heading "Interest and similar expenses" under the section "Interest on bond".

On closing date, deferred costs on issued bonds are allocated systematically over the bond's lifetime as a proportion of accrued interest.

Note 4.7 - Banque Centrale, CCP

Le solde de ce poste est nul au 31 Décembre 2022 :

Note 4.7 – Due to Central Bank of Tunisia

The balance of this heading is nil as of December 31, 2022:

	31 déc/dec 2022	31 déc/dec 2021
Compte BCT créditeur/Credit Balance with CBT	-	1 108
TOTAL	-	1 108

Note 4.8 - Dépôts et avoirs des établissements bancaires et financiers

Le solde de ce poste s'élève à 29 337 KDT au 31 Décembre 2022 et se décompose comme suit :

Note 4.8 - Due to Banks and financial institutions

The Balance of this heading reached TND 29 337 thousand as of December 31, 2022, and is detailed as follows:

	31 déc/dec 2022	31 déc/dec 2021
Emprunts interbancaires/Borrowing from banks	1 136	16
Dépôts des établissements bancaires s/Banks' deposits	26 075	33 296
Dépôts des établissements financiers/Financial Institutions' deposits	2 123	6 088
Dettes rattachées/Financial Institutions' deposits	2	-
TOTAL	29 337	39 400

La ventilation des dépôts et des avoirs des établissements bancaires et financiers selon la valeur résiduelle se présente comme suit :

The breakdown of Banks and Financial institutions deposit by residual maturity is as follow:

	Inf. à 3 mois within 3 months	de 3 mois à 1 an 3 - 12 months	de 1 an à 5 ans 1 - 5 years	plus de 5 ans over 5 years	Total
Emprunts interbancaires/Borrowing from banks	1 136	-	-	-	1 136
Dépôts des établissements bancaires/Banks' deposits	26 075	-	-	-	26 075
Dépôts des établissements financiers/Financial Institutions' deposits	2 123	-	-	-	2 123
Dettes rattachées/Accrued expense	2	-	-	-	2
TOTAL	29 337	-	-	-	29 337

Note 4.9 - Dépôts de la clientèle

Le solde de ce poste s'élève à 871 490 KDT au 31 Décembre 2022 et se décompose comme suit :

Note 4.9 – Customers Deposits

Customers Deposits amount to TND 871 490 thousand as of December 31, 2022, and are detailed as follows:

	31 déc/dec 2022	31 déc/dec 2021
Dépôts à vue/Sight deposits	676 272	830 290
Dépôts d'épargne/Saving accounts	98 978	88 409
Comptes à terme, Bons de Caisse et Valeurs assimilées/Term deposits	67 509	70 687
Certificats de dépôts/Certificate of deposit	5 000	15 500
Autres Sommes dues à la clientèle/Other deposits	23 027	6 643
Charges à payer/Accrued interest expense	950	610
Intérêts payés d'avance/Prepaid Interests	(245)	(379)
TOTAL	871 490	1 011 760

La ventilation des dépôts de la clientèle selon la valeur résiduelle se présente comme suit :

The breakdown of customers deposit by residual maturity is as follow:

	Inf. à 3 mois within 3 months	de 3 mois à 1 an 3 - 12 months	de 1 an à 5 ans 1 - 5 years	plus de 5 ans over 5 years	Total
Dépôts à vue/call deposits	676 272	-	-	-	676 272
Dépôts d'épargne/Saving accounts	98 978	-	-	-	98 978
Comptes à terme, Bons de Caisse et Valeurs assimilées/Term deposits	53 948	12 776	785	-	67 509
Certificats de dépôts/Certificate of deposit	5 000	-	-	-	5 000
Autres Sommes dues à la clientèle/Other deposits	23 027	-	-	-	23 027
Charges à payer/Accrued interest expense	950	-	-	-	950
Intérêts payés d'avance/Prepaid Interests	(245)	-	-	-	(245)
TOTAL	857 929	12 776	785	-	871 490

Note 4.10 – Emprunts et ressources spéciales

Le solde de ce poste s'élève à 123 679 KDT au 31 Décembre 2022 et se décompose comme suit :

Note 4.10 – Borrowing

The balance of this heading reached TND 123 679 thousand as of December 31, 2022, and is detailed as follows:

	31 déc/dec 2022	31 déc/dec 2021
Emprunts obligataires/Issued Bonds	22 923	30 213
Autres emprunts/Other borrowing	98 132	137 384
Dettes rattachées/Accrued expenses	2 624	3 498
TOTAL	123 679	171 095

La ventilation des emprunts et ressources spéciales selon la valeur résiduelle se présente comme suit :

The breakdown of borrowing by residual maturity is as follow:

	Inf. à 3 mois within 3 months	de 3 mois à 1 an 3 - 12 months	de 1 an à 5 ans 1 - 5 years	plus de 5 ans over 5 years	Total
Emprunts obligataires/Issued Bonds	-	8 790	14 133	-	22 923
Autres emprunts/Other borrowing	-	39 253	58 879	-	98 132
Dettes rattachées/Accrued expenses	-	2 624	-	-	2 624
TOTAL	-	50 667	73 012	-	123 679

Le tableau des mouvements des emprunts matérialisés au 31 décembre 2022 se détaille comme suit :

Borrowing Movements as of December 2022 is detailed as follows:

	Montant initial Amount	Date d'émission Issue Date	Date d'échéance Maturity date	Encours au Balance 31-12-2021	Remboursements / Emissions Repayment / Issuance	Encours au Balance 31-12-2022
Emprunts obligataires/Issued Bonds	45 000			30 213	(7 290)	22 923
Emprunt ABC 2018/Bonds ABC 2018	20 000	02/07/2018	02/07/2025	8 712	(3 791)	4 921
Emprunt ABC 2020/Bonds ABC 2020	25 000	22/06/2020	22/06/2027	21 501	(3 499)	18 002
Autres Emprunts/Other Borrowing	157 010			137 384	(39 252)	98 132
Emprunt ABC IB/Borrowing ABC IB	157 010	07/05/2020	07/05/2025	137 384	(39 252)	98 132
TOTAL	202 010	-	-	167 597	(46 542)	121 055

L'emprunt contracté auprès de ABC IB (banque faisant partie du groupe ABC) pour 50 millions d'euros a fait l'objet de couverture contre le risque de change par le recours au mécanisme de couverture du fond de péréquation de change.

The ABC IB (an ABC group company) borrowing has been hedged against FX risk using the hedging mechanism of the "Exchange Equalization Fund" of EUR 50 millions managed by Tunis Re.

Note 4.11 – Autres passifs

Le solde de ce poste s'élève à 31 789 KDT au 31 Décembre 2022 et se décompose comme suit :

Note 4.11 – Other liabilities

The balance of this heading amount to TND 31 789 thousand as of December 31, 2022, and is detailed as follows:

	31 déc/dec 2022	31 déc/dec 2021
Dettes au personnel/Staff Liabilities	5 506	5 153
Comptes de suspens/ Suspense Accounts	5 671	3 258
Créditeurs Divers/Accounts payable	4 014	5 078
Etat, Impôt et taxes/Taxes due	5 052	1 952
Charges à payer/Accrued expenses	6 850	4 353
Dettes sociales/Social Security Liabilities	1 299	859
Provisions pour risques et charges/Provisions	3 216	976
Jetons de présence à payer/Board of Directors Allowances	181	161
TOTAL	31 789	21 790

Note 4.12 – Capitaux propres

A la date du 31 Décembre 2022, 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 88 790 KDT au 31 Décembre 2022 et se détaille comme suit :

Note 4.12 – Equity

As of December 31, the share capital amounts to TND 68 000 thousand divided into 6 800 000 common shares with a nominal value of TND 10 per share. Shareholder's equity amounts to TND 88 790 thousand as of December 31st, 2022, and are detailed as follows:

	Capital/ Issued Capital	Réserves/ Reserves	Résultats reportés/ Retained earning	Résultat net de l'exercice/ Net Profit	Total
Solde au 31-12-2018/Balance 31-12-2018	68 000	1 236	6 056	1 974	77 266
Affectation du résultat 2018/FY 2018 Net Profit allocation	-	401	1 573	(1 974)	-
Distribution de dividendes/Dividend Paid	-	-	(987)	-	(987)
Résultat au 31-12-2019/Net profit FY 2019	-	-	-	4 463	4 463
Solde au 31-12-2019/Balance 31-12-2019	68 000	1 637	6 642	4 463	80 742
Affectation du résultat 2019 FY 2019 Net Profit allocation	-	555	3 908	(4 463)	-
Résultat au 31-12-2020/Net profit FY 2020	-	-	-	4 648	4 648
Solde au 31-12-2020/Balance 31-12-2020	68 000	2 192	10 550	4 648	85 390
Affectation du résultat 2020/FY 2020 Net Profit allocation	-	760	3 888	(4 648)	-
Distribution de dividendes/Dividend Paid	-	-	(2 312)	-	(2 312)
Résultat au 31-12-2021/Net profit FY 2021	-	-	-	(267)	(267)
Solde au 31-12-2021/Balance 31-12-2021	68 000	2 952	12 126	(267)	82 811
Affectation du résultat 2021/FY 2021 Net Profit allocation	-	593	(860)	267	-
Distribution de dividendes/Dividend Paid	-	-	-	-	-
Résultat au 31-12-2022/Net profit FY 2022	-	-	-	5 979	5 979
Solde au 31-12-2022/Balance 31-12-2022	68 000	3 545	11 266	5 979	88 790

Les réserves se détaillent comme suit :

The reserves are detailed as follows:

	31 déc/dec 2022	31 déc/dec 2021
Réserves Légales/Legal Reserves	3 345	2 752
Réserves ordinaires/Ordinary Reserves	200	200
TOTAL	3 545	2 952

Note 4.13 – Cautions, avals et autres garanties données :

Le solde de ce poste s'élève à 16 186 KDT au 31 Décembre 2022 et se décompose comme suit :

Note 4.13 – Guarantees

The balance of this heading reached TND 16 186 thousand as of December 31, 2022, and is detailed as follows:

	31 déc/dec 2022	31 déc/dec 2021
Garanties en faveur des établissements de crédits/Guarantees to financial Institutions	1 174	-
Garanties en faveur de la clientèle/Guarantees to customers	15 012	129 459
TOTAL	16 186	129 459

Note 4.14 – Engagements de financement en faveur de la clientèle

Le solde de ce poste s'élève à 70 009 KDT au 31 Décembre 2022 et se décompose comme suit :

Note 4.14 – Undrawn commitments

The balance of this heading amounts TND 70 009 thousand as of December 31, 2022, and is detailed as follows:

	31 déc/dec 2022	31 déc/dec 2021
Engagements de financement donnés en faveur d'établissements bancaires et financiers/ Undrawn commitments for financial institutions	21 000	19 101
Engagements de financement donnés en faveur de la clientèle/ Undrawn commitments for customers	49 009	126 521
TOTAL	70 009	145 622

Note 4.15 – Garanties reçues

Le solde de ce poste s'élève à 500 865 KDT au 31 Décembre 2022 et se décompose comme suit :

Note 4.15 – Guarantees received

The balance of this heading reached TND 500 865 thousand as of December 31, 2022, and is detailed as follows :

	31 déc/dec 2022	31 déc/dec 2021
Garanties reçues des banques/Guarantees received from Banks	287 255	313 479
Garanties SOTUGAR/Guarantees received from SOTUGAR	2 215	1 585
Garanties réelles reçues de la clientèle/Guarantees received from customers (*)	33 630	34 105
Garanties de l'Etat/Government guarantees	177 765	169 214
TOTAL	500 865	518 383

(*) La valeur des garanties réelles reçues de la clientèle ainsi présentée correspond à la valeur de la garantie dans la limite de l'engagement des clients.

(*) The amount of guarantees received is capped to the exposure amount of each client.

Pour les garanties réelles, la juste valeur de la totalité des garanties reçues en couverture des engagements s'élève à 91 752 KDT au 31 Décembre 2022 contre 92 364 KDT au 31 Décembre 2021.

For real estate guarantees, the fair value of the total received guarantees reached TND 91 752 thousand as of December 31st, 2022, against TND 92 364 thousand as of December 31, 2021.

Note 4.16 – Opérations de change

Au 31 décembre 2022, les opérations de change à terme se détaillent comme suit :

- Dinars à recevoir / Devise à livrer : 6 521 KDT
- Devise à recevoir / Dinars à livrer : 20 422 KDT

Au 31 Décembre 2022, la banque n'a aucune opération sur titres en cours.

Note 4.16 – Outstanding Foreign Exchange transactions

As of December 31, 2022, forward FX pending contracts re detailed as follows:

- TND to be received / Foreign currency to be delivered: TND 6 521 thousand
- Foreign currency to be received / TND to be delivered: TND 20 422 thousand

As of December 31, 2022, the bank has no outstanding security's transaction.

Au 31 Décembre 2022, la banque n'a aucune opération de change au comptant non encore dénouée.

As of December 31, 2022, the bank has no spot foreign exchange transaction to be delivered.

Note 4.17 - Intérêts et revenus assimilés

Les intérêts et revenus assimilés totalisent 52 151 KDT au titre de l'exercice 2022 et se détaillent comme suit :

Note 4.17 – Interest and similar income

Interest and similar income amount to TND 52 151 thousand in 2022 and is detailed as follows :

	31 déc/dec 2022	31 déc/dec 2021
Intérêts sur créances sur les établissements bancaires et financiers/Interest income on due from banks and financial institutions	13 869	11 984
Intérêts sur créances sur la clientèle/ Interest income on loans to customers	38 282	31 682
TOTAL	52 151	43 666

Note 4.18 – Commissions (en produits)

Les commissions totalisent 9 660 KDT au titre de l'exercice 2022 et se détaillent comme suit :

Note 4.18 – Commission Income

Commission Income amount to TND 9 660 thousand in 2022 and is detailed as follows:

	31 déc/dec 2022	31 déc/dec 2021
Chèques, effets, virements et tenue de compte/Checks, bills and account fees	2 616	2 373
Commission d'intermédiation/ Brokerage fees	99	88
Opérations de commerce extérieur/ Trade finance	1 620	1 395
Crédits documentaires, engagement de financement et garanties/Letter of credits and guarantees	991	898
Gestion, étude des engagements/Loans fees	2 042	1 936
Monétique/Cards	1 742	1 365
Autres commissions/Other commissions	549	430
TOTAL	9 660	8 485

Note 4.19 - Gains sur portefeuille-titre commercial et opérations financières

Les gains sur portefeuille-titre commercial et opérations financières totalisent 5 488 KDT au titre de l'exercice 2022 et se détaillent comme suit :

	31 déc/dec 2022	31 déc/dec 2021
Gains nets sur opérations de change/Net FX Gains (Losses)	5 492	3 702
Gains Nets sur SWAP de change/Net Gains (Losses) on SWAP	(4)	22
TOTAL	5 488	3 724

Note 4.19 - Gains (less losses) arising from trading securities and financial operations

Gains arising from trading securities and financial operations amount to TND 5 488 thousand in 2022 and are detailed as follows:

Note 4.20 - Revenus du portefeuille d'investissement

Les revenus du portefeuille d'investissement totalisent 15 861 KDT au titre de l'exercice 2022 et se détaillent comme suit :

	31 déc/dec 2022	31 déc/dec 2021
Intérêts sur BTA/T. Bonds Interest Income	12 296	9 960
Résorption Prime/Décote/Premium accrued/Discount	3 565	3 119
TOTAL	15 861	13 079

Note 4.20 – Net Income on investment securities

Net Income on investment securities amount to TND 15 861 thousand in 2022 and are detailed as follows:

Note 4.21 - Intérêts encourus et charges assimilées

Les intérêts encourus et charges assimilées totalisent 32 446 KDT au titre de l'exercice 2022 et se détaillent comme suit :

	31 déc/dec 2022	31 déc/dec 2021
Intérêts sur dépôts des établissements bancaires et financiers/Interests on due to banks and financial institutions	2 191	986
Intérêts sur dépôts de la clientèle/Interests on customers' deposits	15 485	11 990
Intérêts sur emprunts obligataires/Interests on bonds	2 889	3 585
Intérêts des autres emprunts/Interests on other borrowings	11 880	15 034
TOTAL	32 446	31 595

Note 4.21 – Interest expenses

Interest expenses amount to TND 32 446 thousand in 2022 and are detailed as follows:

Note 4.22 – Commissions (en charges)

Les commissions encourues totalisent 3 221 KDT au titre de l'exercice 2022 et se détaillent comme suit :

	31 déc/dec 2022	31 déc/dec 2021
Commissions encourues sur comptes NOSTRI/NOSTRI fees	393	343
Frais de traitement des cartes et opérations monétiques/Cards fees	2 011	1 573
Commissions Sibtel/SIBTEL fees	32	31
Commissions sur opérations la BCT/BCT fees	38	34
Autres commissions sur opérations avec la clientèle/Other commissions	13	7
Charges sur engagements de garantie/Letter of Guarantee fees	734	769
TOTAL	3 221	2 757

Note 4.22 – Commission expenses

Commission expenses amount to TND 3 221 thousand in 2022 and are detailed as follows:

Note 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 :

Note 4.23 – Provisions on loans and contingencies

The detail of this heading is presented as follows:

	31 déc/dec 2022	31 déc/dec 2021
Dotation aux provisions sur risque de crédit (*)/Loan loss provision (Specific)	(2 669)	(4 137)
Dotation pour provision collective/General provision	(781)	(1 230)
Reprise de provisions sur risque de crédit/Reversal of loan loss provision (Specific)	1 038	896
Reprise de provisions sur engagements hors bilan/Reversal on off balance sheet provision	-	19
Récupération sur créances passées par pertes/Recovery on Write Off	63	7
Pertes sur créances abandonnées/Write Off	(32)	(75)
Coût Net du Risque de crédit/Net Loan loss provision	(2 381)	(4 520)
Provisions pour Risques & charges Divers/Provision for risks and contingencies	(2 240)	(120)
Dotations aux provisions pour dépréciation des actifs/Allocations to provisions for depreciation of assets	-	-
Reprise de provisions pour dépréciation des actifs/Reversal of provisions for asset depreciation	-	-
Reprise de provisions pour charges divers/Reversal of provisions for miscellaneous charges	-	-
Coût Net du risque/Net Provision on loans and contingencies	(4 621)	(4 640)

(*) Incluant la charge de provision additionnelle pour 54 KDT.

(*) Including the additional provision charge for 54 KDT.

Note 4.24 – Frais de Personnel

Les frais de personnel totalisent 17 091 KDT au titre de l'exercice 2022 et se détaillent comme suit :

Note 4.24 – Staff expenses

Staff expenses amount to TND 17 091 thousand in 2022 and are detailed as follows:

	31 déc/dec 2022	31 déc/dec 2021
Rémunération de personnel/Staff Cost	14 092	12 438
Charges sociales et autres cotisations/Staff related Cost	2 827	2 446
Autres charges liées au personnel/Other staff expenses	172	1 058
TOTAL	17 091	15 942

Note 4.25 – Charges générales d'exploitation

Les charges générales d'exploitation totalisent 12 919 KDT au titre de l'exercice 2022 et se détaillent comme suit :

Note 4.25 – Other expenses

Other expenses amount to TND 12 919 thousand in 2022 and are detailed as follows:

	31 déc/dec 2022	31 déc/dec 2021
Loyers, Eau et Electricité/Premises	2 306	2 174
Frais de licences informatiques/IT License fees	1 378	1 004
Jetons de présence & frais de conseils d'administration/Board Of directors expenses	959	818
Frais de communication/Communication expenses	824	689
Divers honoraires/Other fees	936	723
Frais divers d'exploitation/Other operating expenses	2 933	3 085
Fonds de garantie des dépôts/Deposits Guarantee Fund	2 887	2 129
Contribution sociale de solidarité/Social contribution of solidarity	697	121
TOTAL	12 919	10 743

Les charges générales d'exploitation sont constituées en totalité par des autres charges d'exploitation.

General operating expenses consist entirely of other operating expenses.

Note 4.26 – Solde en gain \ perte provenant des autres éléments extraordinaires :

Le solde de cette rubrique est nul au titre de l'exercice 2022 :

Note 4.26 – Exceptional Gains (Losses)

The balance of this heading is nil in 2022 and are detailed as follows:

	31 déc/dec 2022	31 déc/dec 2021
Contribution Exceptionnelle/ Exceptional tax contribution	-	(3)
Don faveurs Fond 1818/ Donation to 1818	-	-
Don faveurs Gouvernement/Donation to Tunisian Government	-	(1 025)
TOTAL	-	(1 028)

Note 4.27– Résultat par action

Le résultat par action et les données ayant servi à sa détermination au 31 décembre 2022, se présentent comme suit :

	31 déc/dec 2022	31 déc/dec 2021
Résultat net (en DT)/Net profit for the year (in TND)	5 978 589	(267 089)
Résultat net attribuable aux actions ordinaires (en DT)/Net profit attributable to ordinary Shares	5 978 589	(267 089)
Nombre moyen d'actions ordinaires/Weighted average number of ordinary shares	6 800 000	6 800 000
Résultat par Action/Earning per share	0.879	(0.039)

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.

Note 4.27 – Earning per share

Earnings per share calculation 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.

Note 4.28 – Liquidités et équivalents de liquidités

Les liquidités et équivalents de liquidités comprennent :

- Les avoirs en caisses 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 162 405 KDT au 31 Décembre 2022 détaillés comme suit :

Note 4.28 – Cash and cash Equivalent

Cash and cash Equivalent include:

- Cash with CBT
- Nostro Accounts with banks
- Placements whose maturity does not exceed 3 months.

Of this amount, it is deducted:

- Lori Accounts with banks
- Borrowing whose maturity does not exceed 3 months.

The Bank's liquidity and Cash equivalents reached TND 162 405 thousand as of December 31, 2022, and detailed as follows:

	31 déc/dec 2022	31 déc/dec 2021
Caisse et avoirs auprès de la BC, CCP et TGT (4.1)/Cash & balances with Central Banks	20 426	65 897
Créances sur les Etablissements Bancaires (autres que crédits accordés aux Etab. Bancaires et financiers)/Balances with Banks	169 190	379 127
Compte BCT Crédeur/Borrowing from CBT	-	(1 108)
Dépôts et Avoirs des Etablissements Bancaires/Due to banks	(27 211)	(33 312)
Total	162 405	410 604

5. Autres notes aux états financiers**Note 5.1 – Transactions avec les parties liées**

Le tableau ci-après présente la nature des relations avec les parties liées :

5. Other Notes**Note 5.1 – Related parties transactions**

The table below shows the nature of the related party relationships:

Partie liée	Nature de la relation
ABC Tunis	Entité faisant partie du même groupe/Same group
ABC BSC	Société mère/Parent company (Head Office)
ABC Brazil	Entité faisant partie du même groupe/Same group
ABC International Bank	Entité faisant partie du même groupe/Same group

Les transactions conclues avec les parties sont conclues dans les conditions du marché.

Transactions with the parties are concluded under market conditions.

La banque n'exerce aucune influence notable sur l'une de ces parties.

The bank has no significant influence on any of these parties.

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 supportés par ABC Tunisie au titre de l'exercice 2022 s'élève à 535 KDT.

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 2022 se détaillent comme suit :

71% pour les frais du personnel et les autres frais (67% en 2021), en ce qui concerne ABC Tunisie.
29% pour les frais du personnel et les autres frais (33% en 2021), en ce qui concerne ABC Tunis Branch.

Le total des charges payées par ABC Tunisie au cours de 2022 a atteint 4 527 KDT et le montant payé par ABC Tunis Branch à ABC Tunisie, 4 074 KDT.

3. Au 31 décembre 2022, l'encours des comptes NOSTRI ouverts sur les livres de ABC Tunis Branch s'élève à 3650 KDT et le montant des intérêts payés (comptes NOSTRI débiteurs) au titre de l'exercice 2022 s'élève à 1 KDT contre des intérêts perçus sur les comptes NOSTRI créditeurs de 103 KDT. A cette date, l'encours des comptes LORI de ABC Tunis Branch ouverts sur les livres de ABC Tunisie s'élève à 15 159 KDT et les intérêts servis en 2022 s'élèvent à 1 356 KDT contre des intérêts perçus sur des comptes LORI débiteurs de 7 KDT.

4. Au 31 décembre 2022, l'encours des emprunts (au jour le jour et à terme) auprès de ABC Tunis Branch est nul et le montant des intérêts servis sur les emprunts contractés en 2022 s'élève à 248 KDT.

5. Au 31 décembre 2022, l'encours des placements (au jour le jour et à terme) de ABC Tunis Branch est nul et le montant des intérêts reçus sur les placements effectués en 2022 s'élève à 177 KDT.

6. Durant l'exercice 2022, ABC Tunisie a reçu des garanties de la part d'ABC Tunis Branch en couverture des risques encourus sur certains clients. Au 31 décembre 2022, le total de ces garanties s'élève à 219 603 KDT et le montant des commissions dues à ce titre s'élève à 734 KDT.

7. Durant l'exercice 2022, ABC Tunisie a effectué des opérations de SWAP de change avec ABC Tunis Branch. Les pertes nettes réalisés par ABC Tunisie s'élèvent à 7 KDT. Au 31 décembre 2022, aucune opération de SWAP EUR/USD n'est en cours.

1. According to the contract signed in 2008 with ABC Tunis Branch on the sub-rental of the head-office and the parking lot, ABC Tunisie paid a total rental charge of TND 535 thousand in 2022.

2. In conformity with the agreement signed with ABC Tunis Branch on the allocation of common charges as approved by the Board of Directors of April 18th, 2008, and fixing the Timesheet as a criterion for calculating the common charges allocation keys, the allocation percentages related to 2022 are presented as follow:

71% of staff costs and other expenses (67% in 2021), for ABC Tunisie.
29% of staff costs and other expenses (33% in 2021), for ABC Tunis Branch.

Total charges paid by ABC Tunisie during 2022 reached TND 4 527 thousand and the amount paid by ABC Tunis Branch to ABC Tunisie, TND 4 074 thousand.

3. As of December 31, 2022, the outstanding deposits of ABC Tunisie with ABC Tunis Branch totalled TND 3 650 thousand and the amount of interest paid on debtor balances during the year reached TND 1 thousand and interest received on credit balances totalled TND 103 thousand. At that date, the accounts' balances of ABC Tunis Branch with ABC Tunisie reached TND 15 159 thousand and the amount of interest paid during the year totalled TND 1 356 thousand against interest received on debtor LORI accounts balances totalled TND 7 thousand.

4. As of December 31, 2022, ABC Tunisie placements with ABC Tunis Branch is zero and interests received during the year amount to TND 248 thousand related to contracted loans.

5. As of December 31, 2022, related to contracted loans the placements outstanding of ABC Tunis Branch with ABC Tunisie is zero and the paid interests during the year totalled TND 177 thousand for placement.

6. During 2022, ABC Tunisie for placement received guarantees from ABC Tunis Branch to cover incurred risk on some customers. As of December 31st, 2022, total guarantees amounts TND 219 603 thousand and the amount of the related incurred commission totalled TND 734 thousand.

7. ABC Tunisie has made foreign currency SWAP transactions during 2022. Net loss made by ABC Tunisie reached TND 7 thousand. As of December 31st, 2022, there is no SWAP outstanding transaction.

Opérations avec ABC BSC (ABC BAHREÏN)

8. Le total des frais de licence et de maintenance relatifs au système d'information encourus par ABC Tunisie et dus à ABC BSC au titre de l'exercice 2022, s'élève à 2 076 KDT non encore réglés à la date du 31 Décembre 2022.

9. ABC Tunisie a reçu des garanties en couverture des crédits accordés à certains clients. L'encours de ces garanties s'élève à 67 652 KDT au 31 décembre 2022.

10. Au 31 décembre 2022, l'encours des emprunts (au jour le jour et à terme) auprès de ABC BSC est 1 138 KDT et le montant des intérêts servis sur les emprunts contractés en 2022 s'élève à 72 KDT.

11. Au 31 décembre 2022, l'encours des placements (au jour le jour et à terme) chez de ABC BSC est nul et le montant des intérêts reçus sur les placements effectués en 2022 s'élève à 973 KDT.

12. Au 31 décembre 2022, l'encours des comptes NOSTRI ouverts sur les livres de ABC BSC s'élève à 865 KDT. Le montant des intérêts payés (comptes NOSTRI débiteurs) au titre de l'exercice 2022 s'élève à 1 KDT contre des intérêts perçus sur les comptes NOSTRI créditeurs de 5 KDT

13. Durant l'exercice 2022, ABC Tunisie a effectué des opérations de SWAP de change avec ABC BSC. Les pertes nettes réalisés par ABC Tunisie s'élèvent à 3 KDT. Au 31 décembre 2022, aucune opération de SWAP EUR/USD n'est en cours.

Opérations avec ABC BRAZIL

14. Au 31 décembre 2022, l'encours des placements à terme chez de ABC BRAZIL est nul et le montant des intérêts reçus sur les placements effectués en 2022 s'élève à 696 KDT.

Opérations avec ABC International Bank (ABC IB)

15. ABC Tunisie a contracté un emprunt auprès de ABC IB pour un montant de EUR 50 millions. L'encours de l'emprunt au 31 décembre 2022 est de 98 549 KDT et le montant des intérêts courus au titre de l'exercice 2022 s'élève à 3 711 KDT. Cet emprunt a fait l'objet de couverture contre le risque de change par le recours au mécanisme de couverture du fond de péréquation de change.

16. Au 31 décembre 2022, l'encours des placements à terme chez de ABC IB s'élève à 40 231 KTND et le montant des intérêts reçus sur les placements effectués en 2022 s'élève à 529 KDT.

17. Au 31 décembre 2022, l'encours des garanties données sur ordre de ABC IB s'élève à 1 174 KDT.

Rémunération des dirigeants

18. Les rémunérations et avantages octroyés aux Directeurs Généraux sont composés d'une rémunération brute de 522 KDT et des avantages en nature d'une valeur de 37 KDT.

Transactions with ABC BSC (ABC BAHREÏN)

8. Total IT license fees due to ABC BSC and incurred in 2022 reached TND 2 076 thousand not paid yet as of December 31, 2022.

9. ABC Tunisie has received a guarantee to cover a loan granted to a customer. The outstanding amount to TND 67 652 thousand as of December 31, 2022.

10. As of December 31, 2022, the placements outstanding of ABC BSC with ABC Tunisie is TND 1 138 thousand and the interests paid during the year reached TND 72 thousand.

11. As of December 31, 2022, the placements outstanding of ABC Tunisie with ABC BSC is zero and the interests received during the year reached TND 973 thousand.

12. As of December 31, 2022, the balance of NOSTRI account opened with ABC BSC reached TND 865 thousand. the interests received during the year reached TND 5 thousand and the interests paid during the year reached TND 1 thousand.

13. ABC Tunisie has made foreign currency SWAP transactions during 2022. Net loss made by ABC Tunisie reached TND 3 thousand. As of December 31st, 2022, there is no SWAP outstanding transaction.

Transactions with ABC BRAZIL

14. ABC Tunisie had placements with ABC BRAZIL. The outstanding of these transactions is zero as of December 31, 2022, and the interests received during the year reached TND 696 thousand.

Transactions with ABC International Bank (ABC IB)

15. ABC Tunisie has signed a borrowing agreement with ABC IB with an amount of EUR 50 million. The incurred interests during the year reached TND 3 711 thousand and the outstanding balance reached TND 98 549 thousand as of December 31, 2022. This borrowing has been hedged against foreign exchange risk using the Exchange Equalization Fund Hedge Facility.

16. As of December 31, 2022, the placements outstanding of ABC Tunisie with ABC IB is TND 40 231 thousand and the interests received during the year reached TND 529 thousand.

17. As of December 31, 2022, the guarantees given on behalf of ABC IB reached TND 1 174 thousand.

Management compensation

18. The gross amount of compensation granted to the General Mangers during the year totalled TND 522 thousand and benefits in kind amounted to TND 37 thousand.

19. 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 2022, s'est élevée à 813 KDT.

Note 5.2 – Evénements postérieurs à la clôture

Ces états financiers sont autorisés pour publication par le Conseil d'Administration du 15 Mars 2023. En conséquence, ils ne reflètent pas les événements survenus postérieurement à cette date.

19. Total gross compensation received by the Board of Directors including the compensations of the committees' members during the year has reached TND 813 thousand.

Note 5.2 – Subsequent Events

These financial statements are approved by the Board of Directors on March 15th, 2023. As a result, they do not reflect events that have occurred after that date.

Les Agences de Bank ABC en Tunisie

Bank ABC - Tunisia Directory

Siège / Head Office

Arab Banking Corporation - Tunisie
ABC Building
Rue du Lac d'Annecy
Les Berges du Lac, 1053 Tunis,
Tunisie
T. (216) 71 861 861
F. (216) 71 860 921 / 960 427
Tlx : 12 505 - Swift : ABCO TN T T 00A
E-mail : abc.tunis@bank-abc.com
Website : www.bank-abc.com

Tunis

ABC Building,
Rue du Lac d'Annecy,
Les Berges du Lac, 1053 - Tunis
T. (216) 70 293 000
F. (216) 71 860 921
abc.tunis@bank-abc.com

Le Belvédère

83, Avenue Mohamed V
1002, Le Belvédère - Tunis
T. (216) 70 293 040
F. (216) 71 891 399
abc.belvedere@bank-abc.com

Ariana

51, Avenue Habib Bourguiba
2080, Ariana- Tunis
T. (216) 70 293 050
F. (216) 71 700 208
abc.ariana@bank-abc.com

Lac 2

Résidence La Merveille du Lac
N°5, 1053 - Lac 2
T. (216) 70 293 110
F. (216) 71 267 096
abc.lac@bank-abc.com

Laico

Hôtel LAICO, Place des droits de
l'Homme avenue Mohamed V, Tunis
T. (216) 70 293 170
F. (216) 71 267 096
laicobranchmanager@bank-abc.com

La soukra

Avenue de l'UMA El Bousten N° 7
2036 La Soukra
T. (216) 70 293 120
F. (216) 70 694 760
abc.soukra@bank-abc.com

El Ghazela

Résidence GALAXY,
Avenue Fathi Zouhir
2083 - Route Raoued - ARIANA
T. (216) 70 293 150
F. (216) 71 858 200
agenceelghazella@bank-abc.com

Centre Urbain Nord

Imm. Le Cercle des Bureaux
magasin N° 7 - CP 1082 CUN
T. (216) 70 293 100
F. (216) 71 947 898
abc.cun@bank-abc.com

El Manar

12 Avenue Youssef Rouissi
El Manar 2
T. (216) 70 293 130
F. (216) 71 882 333
abcmanar@bank-abc.com

La Manouba

73, Avenue Habib Bourguiba
2010, Manouba
T. (216) 70 293 080
F. (216) 71 608 945
abct.manouba@bank-abc.com

La Marsa

Centre Administratif et Commercial
Le Millenium - Route de la Marsa
Sidi Daoud 2046 - La Marsa
T. (216) 70 293 070
F. (216) 71 854 832
abc.millenium@bank-abc.com

Ben Arous

Imm. El Kefi Rte Gp1
2013 Ben Arous
T. (216) 70 293 090
F. (216) 79 390 625
abc.benarous@bank-abc.com

Mégrine

83, Avenue Habib Bourguiba
2033, Mégrine - Tunis
T. (216) 70 293 060
F. (216) 71 432 196
abc.megrine@bank-abc.com

Ezzahra

85, Avenue Habib Bourguiba
2034, Ezzahra - Ben Arous
T. (216) 70 293 140
F. (216) 71 432 196
agenceeezzahra@bank-abc.com

Sfax

Avenue de la Liberté
Immeuble El Itkan
3027 - Sfax
T. (216) 70 293 010
F. (216) 74 404 909
abc.sfax@bank-abc.com

Sousse

Avenue 14 janvier 2011
4000 - Sousse
T. (216) 70 293 020
F. (216) 73 244 820
abc.sousse@bank-abc.com

Msaken

Msaken Immeuble Hachcicha
Route Msaken, Sousse
T. (216) 71 293 160 ext 3160
F. (216) 73 313 603
msakenbmanager@bank-abc.com

Mediateur bancaire/ Banking mediator

Mr Neyer Memmi
Rue André Ampère Résidence
Mimosas Apt n°6 - 2080, Ariana,
Tunisie
T. (216) 71 709 674
Mob : (216) 22 616 484 / 90 642 677
Neyermemmi@gmail.com

Le Réseau de Bank ABC

Bank ABC Network

Bahrain

Head Office

ABC Tower, Diplomatic Area
P.O. Box 5698, Manama
Kingdom of Bahrain
T. (973) 17 543 000
bank-abc.com
webmaster@bank-abc.com

Bank ABC Islamic

ABC Tower, Diplomatic Area
P.O. Box 2808, Manama
Kingdom of Bahrain
T. (973) 17 543 000

ila Bank - Retail Branch

ABC Tower, Diplomatic Area
P.O. Box 5698, Manama
Kingdom of Bahrain
T. +973 17123456
www.ilabank.com
support@ilabank.com

Arab Financial Services

B.S.C. (c)

P.O. Box 2152, Manama
Kingdom of Bahrain
T. (973) 17 290 333

Americas

United States

140 East 45 Street,
38th Floor,
New York, NY 10017, USA
T. (1) (212) 583 4720

Brazil

Banco ABC Brasil
Av. Cidade Jardim,
803-2nd floor
Itaim Bibi- Sao Paulo-SP
CEP:01453-000, Brazil
T. (55) (11) 317 02000
www.abcbrazil.com.br

Middle East and North Africa

Jordan

P.O. Box 926691,
Amman 11190
Jordan
T. (962) (6) 5633 500
info@bank-abc.com

Egypt

90th St, (North) N 39 B
Fifth Settlement,
P.O. Box 46,
New Cairo, Egypt
T. (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) 23 56 95 23
information@bank-abc.com

Tunisia

ABC Building , Rue Du Lac
d'Annecy, Les Berges du Lac
1053, Tunis, Tunisia
T. (216) (71) 861 861
abc.tunis@bank-abc.com

United Arab Emirates

Office 1205, Level 12
Burj Daman, P.O. Box 507311
DIFC, Dubai, U.A.E
T. (971) 4247 9300

Libya

Al-Baladeya Street
(in front of UN building)
P.O. Box 91191, Al Dahra,
Tripoli, State of Libya
T. (218) 21 333 6082/6065/6059
ABCRepLibya@bank-abc.com

Europe

United Kingdom

Arab Banking Corporation
House, 1-5 Moorgate
London EC2R 6AB, UK
T. (44) (20) 7776 4000
ABCLondon@bank-abc.com

France

8 rue Halevy, 75009 Paris
France
T. (33) (1) 4952 5400
ABCParis@bank-abc.com

Germany

Neue Mainzer Strasse 75
60311 Frankfurt am Main
Germany
T. (49) (69) 7140 30
ABCFrankfurt@bank-abc.com

Italy

Via Amedei, 8, 20123
Milan, Italy
T. (39) (02) 863 331
ABCMilan@bank-abc.com

Turkey

Eski Buyukdere Cad.
Ayazaga Yolu Sok
Iz Plaza No:9 Kat:19 D:69
34398 Maslak, Istanbul,
Turkey
T. (90) (212) 329 8000
ABCistanbul@bank-abc.com

Asia

Singapore

9 Raffles Place
#40 - 01 Republic Plaza
Singapore 048619
T. (65) 653 059339



+216 70 292 000



bank-abc.com



Bank ABC Tunisia