

PERFORMING WHILE **TRANSFORMING**







UNE ÉQUIPE ENGAGÉE POUR VOTRE RÉUSSITE.

A TEAM COMMITTED TO YOUR SUCCESS.

Renommée pour l'excellence dans le secteur bancaire, Bank ABC place l'innovation au cœur de sa stratégie, guidée par la mission de développer sa « banque du futur ». Elle adopte fièrement des initiatives de pointe sur le marché visant à bouleverser les modèles traditionnels et à créer une expérience bancaire, transparente, homogène, personnalisée 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.

ORIENTATION STRATÉGIQUE

STRATEGIC INTENT

DEVENIR LA BANQUE INTERNATIONALE DU FUTUR DE LA RÉGION MENA

TO BECOME MENA'S INTERNATIONAL BANK OF THE FUTURE

NOS VALEURS

OUR VALUES

Client au Centre

Client centric

Nous nous engageons à connaître nos clients et à développer des relations à long terme.

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

Esprit d'Equipe

Collaborative

Nous travaillons ensemble comme une seule équipe au sein de notre réseau international, offrant une expérience client de niveau supérieur.

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

Constance

Consistent

On nous fait confiance pour pour bien livrer à chaque fois, en faisant preuve d'intégrité envers toutes nos parties prenantes.

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

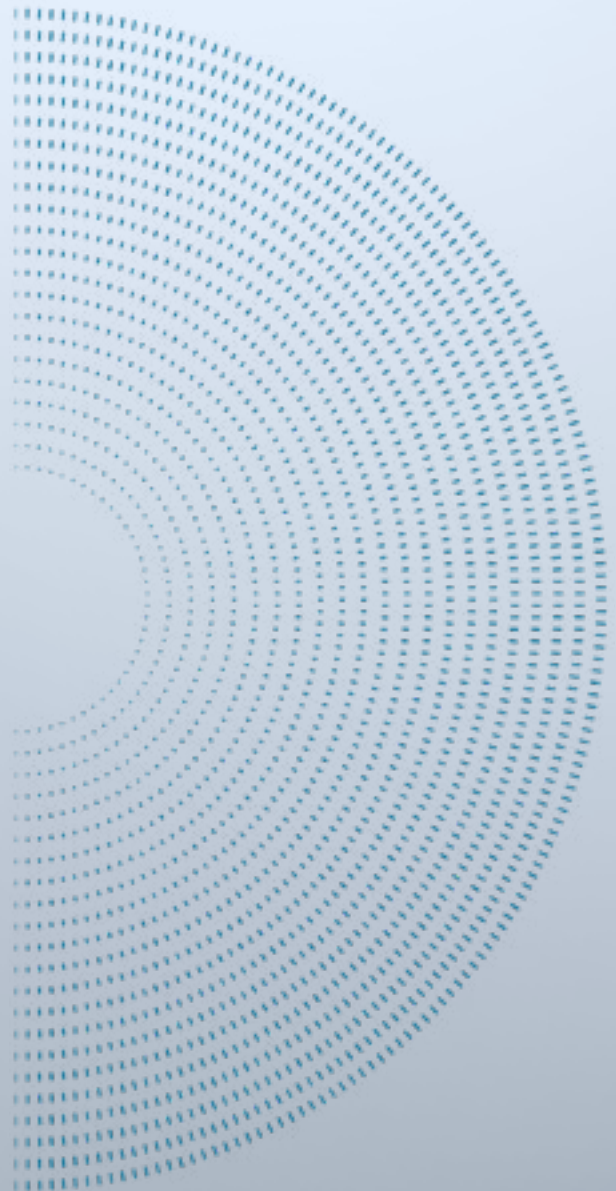


TABLE DES MATIÈRES

TABLE OF CONTENTS

01 Bank ABC Aperçu du groupe

Bank ABC Group Snapshot

- 10** Bank ABC en un Coup d'œil
Bank ABC at a Glance
- 11** Faits Financiers Saillants
Financial Highlights
- 12** Empreinte Globale
Global Footprint
- 14** Performance du Groupe
Group Performance
- 15** Organigramme
Organisational Chart

02 Bank ABC Tunisie Aperçu

Bank ABC Tunisia Snapshot

- 18** Un an à la loupe
A Year in Review
- 20** Organigramme
Organisational Chart
- 22** Déclaration du Président
Chairman's Statement
- 25** Déclaration du Directeur Général
CEO's Statement

03 Revue de performance

Performance Review

- 30** Chiffres Clés 2023
Financial Highlights 2023
- 31** Rétrospective de l'Exercice 2023
2023 Business Review

04 Environnement Economique International & National

International & National Economic Environment

- 38** Environnement Economique International
International Economic Environment
- 40** Environnement Economique National
National Economic Environment

05 Gouvernance d'Entreprise

Governance

- 44** Gouvernance d'Entreprise
Governance
- 45** Présentation de la Banque
et Actionnariat
Bank Presentation and Shareholding
- 46** Conseil d'Administration
Board of Directors

06 Activités de la Banque

Business Activity

- 62** Activités de la Banque
Business Activity
- 67** Gestion des Risques
Credit Risk
- 77** Développement et Organisation
Development & Organisation

07 Communication d'Entreprises

Corporate Communication

- 84** Communication d'Entreprises
Corporate Communication

08 ESG / Durabilité

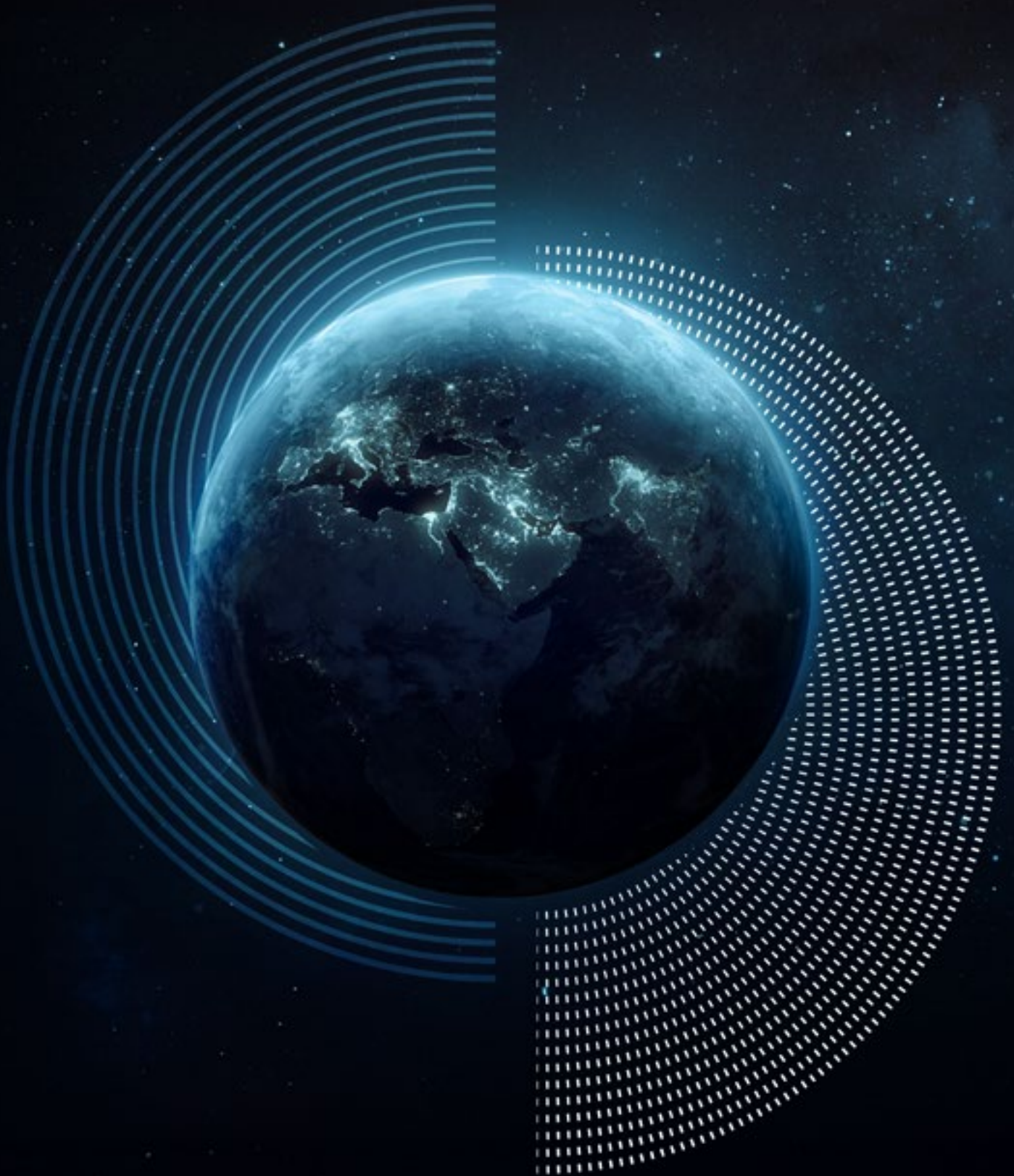
ESG / Sustainability

- 88** ESG / Durabilité
ESG / Sustainability

09 Les Etats Financiers

Financial Statements

- 100** Rapport Général des Commissaires
aux Comptes sur les États Financiers de
l'Exercice clos le 31 Décembre 2023
Statutory Auditor's General Report for the Attention of the
Shareholders of Arab Banking Corporation Tunisia
- 105** Rapport spécial des Commissaires aux
Comptes sur les États Financiers de
l'Exercice Clos le 31 Décembre 2023
Statutory Auditors Special Report For the Attention of the
Share of Arab Banking Corporation Tunisia
- 110** Etat des Engagements Hors Bilan
Off Balance Sheet Statement
- 111** Etat de Résultat
Income Statement
- 112** Etat de Flux de Trésorerie
Cash Flows Statement
- 113** Extrait des Notes
Extract from the Notes



GROUPE BANK ABC

BANK ABC GROUP





BANK ABC EN UN COUP D'ŒIL

BANK ABC AT A GLANCE

Reconnue comme l'une des principales banques internationales de la région MENA, Bank ABC [constituée sous le nom d'Arab Banking Corporation BSC] a été fondée en 1980 et son siège se trouve à Manama, Royaume de Bahreïn. Notre vaste réseau mondial couvre 15 pays au Moyen-Orient, en Afrique du Nord, en Europe, en Amérique et en Asie et couvre activement 25 marchés.

Renowned as one of MENA's leading international banks, Bank ABC [incorporated as Arab Banking Corporation BSC] was founded in 1980 and is headquartered in Manama, Kingdom of Bahrain. Our vast global network spans 15 countries across the Middle East, North Africa, Europe, the Americas and Asia and actively covers 25 markets.



Une proposition de banque universelle leader

A leading universal banking proposition



Banque de Gros

Wholesale Banking

- / Banque de transactions
Transaction Banking
- / Finances spécialisées
Specialised Finance
- / Marchés financiers
Financial Markets
- / Marchés de capitaux
Capital Markets
- / Finance islamique
Islamic Finance
- / Financement immobilier
Real Estate Finance



Banque de Détail

Retail Banking

- / Gamme complète de produits et services de détail proposés à Bahreïn, en Égypte, en Jordanie, en Algérie et en Tunisie
Full suite of retail products & services offered in Bahrain, Egypt, Jordan, Algeria & Tunisia



Paielements

Payments

- / Traitement
Processing
- / Affiliation de commerçants
Merchant Acquiring
- / Services de technologie financière
Fintech services

Structure de l'Actionnariat de Bank ABC (actionnaires de contrôle)

Ownership structure Bank ABC (Controlling Shareholders)



FAITS FINANCIERS SAILLANTS

FINANCIAL HIGHLIGHTS

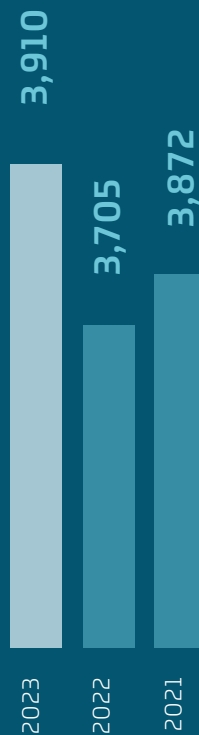
Actif total

Total Assets



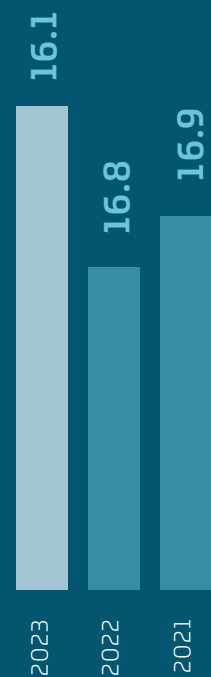
Fonds d'actionnaires

Shareholders' Funds



Actif à risque Ratio - Niveau 1

Risk Asset Ratio - Tier 1



EMPREINTE GLOBALE

GLOBAL FOOTPRINT

Votre partenaire
commercial sur 5
continents et 15 pays

Your business partner across 5
continents & 15 countries

ÉTAPES CLÉS

KEY MILESTONES

Constituée
à Bahreïn
conformément au
décret-loi Amiri n°2

Incorporated in Bahrain pursuant to
Amiri Decree Law No.2

Acquisition
de Banco
Atlantico

Banco Atlantico
acquisition

1980

1981

1984

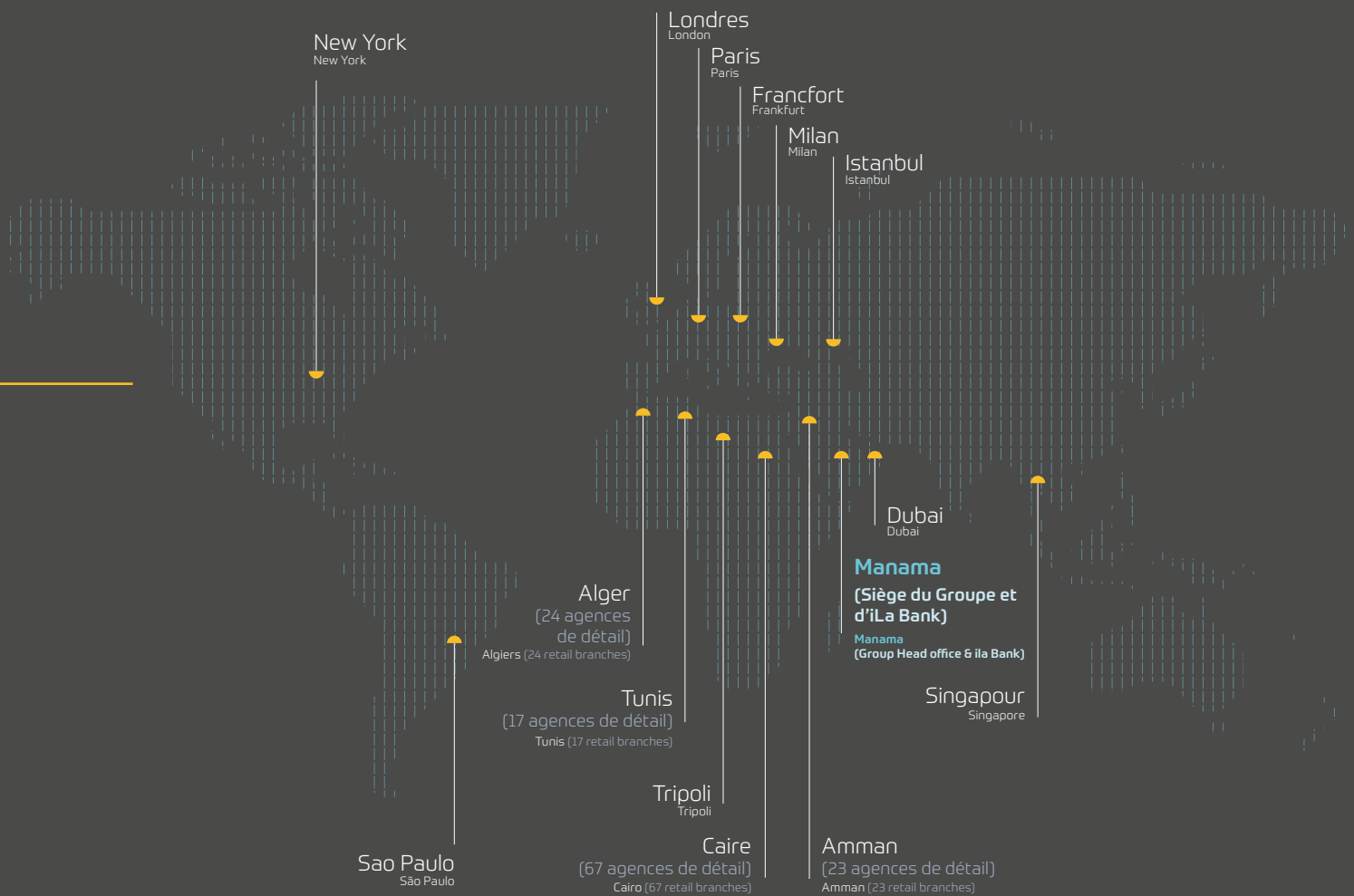
1991

Les trois actionnaires de Bank ABC:
KIA, ADIA et la Banque Centrale
de Libye injectent 750 millions de
dollars de capitaux propres

Bank ABC's three shareholders: KIA, ADIA
and Central Bank of Libya inject US\$750
mn equity

Création d'ABC
International Bank
PLC à Londres

Establishment of ABC
International Bank PLC in London



Bank ABC a augmenté son capital autorisé et son capital libéré à 2,5 milliards de dollars et 2,0 milliards de dollars respectivement.

Bank ABC increased its authorised and paid up capital to US\$2.5bn & US\$2.0bn respectively

Rebaptisée
"Bank ABC"

Rebranded to
"Bank ABC"

Acquisition de
99,5% du capital
de BLOM Bank
Egypt

Acquisition of 99.5% stake
in BLOM Bank Egypt

2008

2010

2016

2019

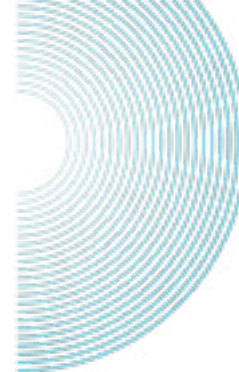
2021

La Banque Centrale de Libye augmente sa part d'investissement à 59,4% en acquérant les 17,7% d'ADIA

Central Bank of Libya increases its investment share to 59.4% by acquiring ADIA's 17.7% share

Lancement de la banque numérique uniquement mobile de Bank ABC à Bahreïn, iLa Bank

Launch of Bank ABC's digital mobile-only bank in Bahrain, iLa Bank



PERFORMANCE DU GROUPE

GROUP PERFORMANCE

(US \$ MILLION)

Groupe Bank ABC

Bank ABC Group

Faits saillants de 2023 2023 Highlights	ABC Parent (ABC B.S.C.)	ABC Group
Actif total / Total assets	25,488	43,892
Total des investissements non commerciaux / Total non-trading investments	8,094	11,368
Total des prêts et avances / Total loans and advances	5,924	19,096
Dépôts totaux / Total deposits	12,929	27,982
Fonds d'actionnaires et porteurs d'instruments perpétuels / Shareholders' funds and perpetual instrument holders	4,300	4,300

Filiales MENA

MENA Subsidiaries

Faits saillants de 2023 2023 Highlights	ABC Algérie / ABC Algeria	ABC Jordanie / ABC Jordan	ABC Egypte / ABC Egypt	ABC Tunisie / ABC Tunisia
Actif total / Total assets	626	1,969	2,254	454
Total des investissements non commerciaux / Total non-trading investments	69	433	691	56
Total des prêts et avances / Total loans and advances	439	1,065	694	139
Dépôts totaux / Total deposits	398	1,594	1,911	374
Fonds des actionnaires / Shareholders' funds	203	233	260	29
Nombre de succursales / Number of branches	23	23	67	17

Banque de gros et autres filiales

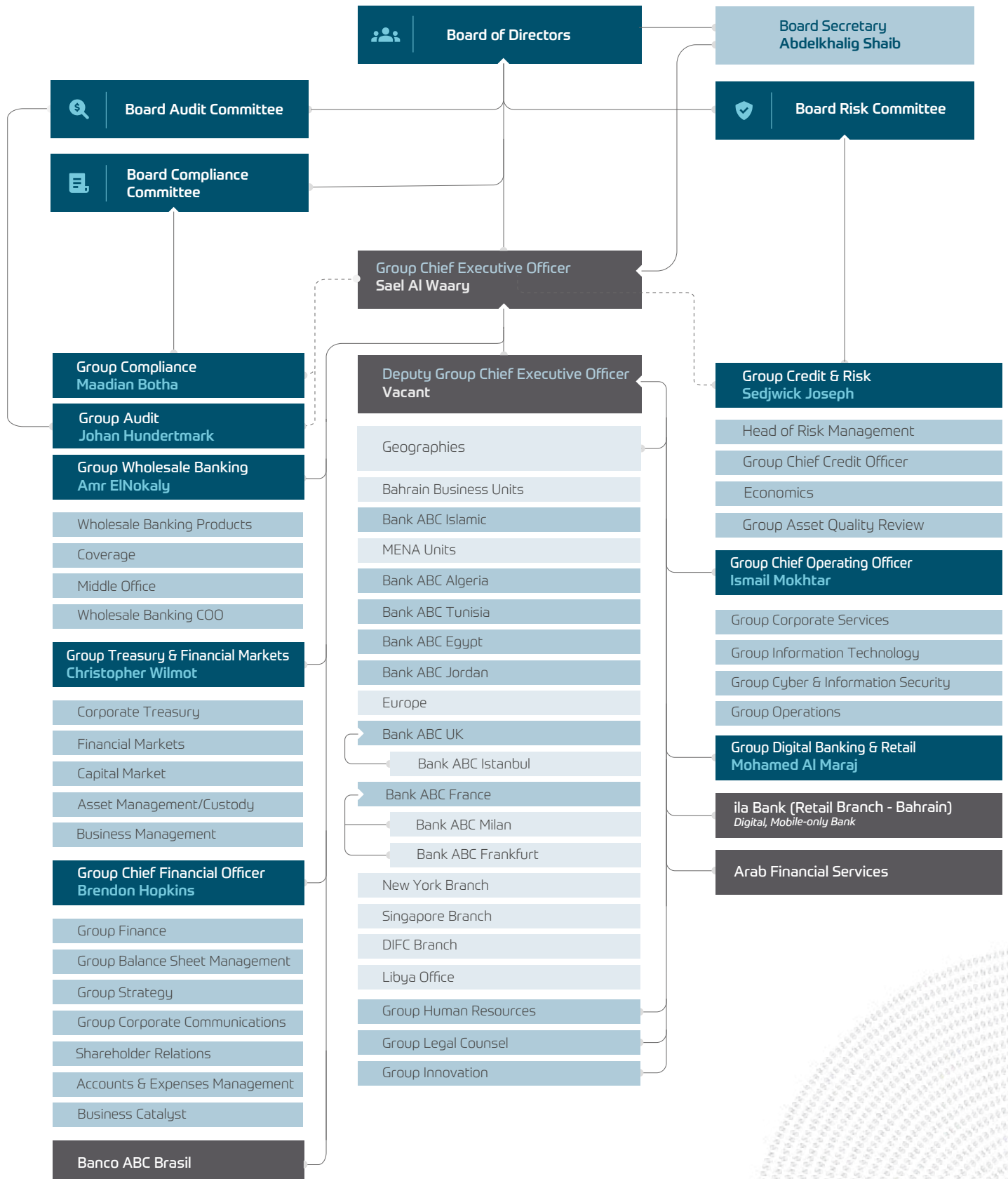
Wholesale Banking and Other Subsidiaries

Faits saillants de 2023 2023 Highlights	ABCIB (Londres) / ABCIB (London)	ABC SA / ABC SA	Banco ABC Brasil / Banco ABC Brasil	ABC Islamic Bank / Banque Islamique ABC	AFS / AFS
Actif total / Total assets	4,070	1,127	11,341	2,515	78
Total des investissements non commerciaux / Total non-trading investments	407	-	823	809	-
Total des prêts et avances / Total loans and advances	2,372	773	6,748	953	-
Dépôts totaux / Total deposits	2,771	887	8,147	2,148	-
Fonds des actionnaires / Shareholders' funds	725	211	1,217	330	11
Nombre de succursales / Number of branches	1	2	11	-	-

GROUPE BANK ABC

ORGANIGRAMME

BANK ABC GROUP ORGANISATIONAL CHART



BANK ABC TUNISIE APERÇU

BANK ABC TUNISIE SNAPSHOT

Bank ABC

www.bank-abc.com

Bank ABC s'est établie en Tunisie en 1993 à travers sa succursale offshore. Bank ABC crée ensuite sa filiale onshore en 2000, avec une présence à Tunis, Sfax et Sousse. Actuellement dotée d'un réseau de 17 agences, Bank ABC Tunisie œuvre infailliblement à répondre aux attentes de ses clients Particuliers, Professionnels, Entreprises et Institutionnels par le biais d'une large offre de produits adaptés et sur mesure, des solutions digitales innovantes permettant de favoriser la croissance économique et le progrès sociétal. Grâce à une équipe dédiée d'experts et professionnels du métier, Bank ABC Tunisie demeure à l'écoute des besoins de ses clients et œuvre au quotidien à les accompagner dans la concrétisation de leurs projets.

Bank ABC was established in Tunisia in 1993 through its offshore branch. Bank ABC then created its onshore subsidiary in 2000, with a presence in Tunis, Sfax and Sousse. Currently equipped with a network of 17 branches, Bank ABC Tunisie works unflinchingly to meet the expectations of its Individual, Professional, Corporate and Institutional clients through a wide range of adapted and tailor-made products, innovative digital solutions to promote economic growth and societal progress. Thanks to a dedicated team of experts and professionals in the field, Bank ABC Tunisie remains attentive to the needs of its clients and digital works daily to support them in the realisation of their projects.



BANK ABC TUNISIE

UN AN À LA LOUPE

A YEAR IN REVIEW

JANVIER / JANUARY

Bank ABC sponsor Diamant du Salon Tuniso-Libyen du Développement du Commerce et de l'Industrie à Misrata.

Bank ABC sponsor Diamant of the Tunisian-Libyan Fair for the Development of Trade and Industry in Misrata.

FÉVRIER / FEBRUARY

Signature d'une charte de collaboration avec l'association Emel Tounes pour le soutien des personnes en situation de handicap, à travers une action en faveur de l'environnement, et ce, par la collecte des bouchons en plastique.

Signature of a collaboration charter with the Emel Tounes association to support people with disabilities, through action in favor of the environment, by collecting plastic caps.

MARS / MARCH

Bank ABC remporte le prix Best Treasury & Cash Management Awards 2023 décerné par Global Finance.

Bank ABC wins the Best Treasury & Cash Management Awards 2023 by Global Finance.

Fitch Ratings confirme la note 'AA+(tun)' de Bank ABC avec perspectives stables.

Fitch Ratings affirms Bank ABC's 'AA+(tun)' rating with Stable Outlook.

Bank ABC remporte le « Trophée de l'Engagement Sociétal ».

Bank ABC wins the Trophy for Social Commitment.

Bank ABC apporte son soutien à l'Association Tunisienne des Villages d'Enfants SOS à l'occasion du mois de ramadan.

Bank ABC supports the Tunisian Association of SOS Children's Villages during the month of Ramadan.

AVRIL / APRIL

Bank ABC organise un Iftar au Centre de Protection des Personnes Agées à Manouba.

Bank ABC organises an Iftar at the Center for the Protection of the Elderly in Manouba.

Bank ABC sponsor de l'exposition de l'artiste Majed ZALILA : Passé recomposé, jeux d'hier & d'aujourd'hui !

Bank ABC sponsors the exhibition by the artist Majed ZALILA: Recomposed past, games of yesterday & today!

JUILLET / JULY

Bank ABC sponsor de la 2^{ème} édition de la Table Ronde : « La créativité chez les non-voyants : Problèmes de lecture et d'écriture ».

Bank ABC sponsors the 2nd edition of the Round Table: "Creativity among the blind: Reading and writing problems."



AOÛT / AUGUST

Remise des trophées des 3 meilleures idées « FIKRA », dans le cadre de l'engagement de Bank ABC en faveur de l'amélioration continue de ses processus opérationnels.

- Automatisation de la génération des SWIFT de type MT200 & MT202.
 - Mise en place d'un workflow pour la gestion du stockage des cartes de débit.
- Création d'un nouveau type de compte pour le produit « Package ».

Presentation of the trophies for the 3 best "FIKRA" ideas, as part of Bank ABC's commitment to the continuous improvement of its operational processes.

- Automation of the generation of SWIFT type MT200 & MT202.
- Implementation of a workflow for debit card storage management.
- Creation of a new account type for the "Package" product.

SEPTEMBRE / SEPTEMBER

Bank ABC partenaire officiel de « La Fête du Cinéma » organisée par les cinémas Pathé du 2 au 5 septembre 2023.

Bank ABC becomes the official partner of "La Fête du Cinéma" organised by Pathé cinemas from September 2 to 5, 2023.

Prise en charge de 50 élèves en partenariat avec la Fondation FACE à l'occasion de la rentrée scolaire.

Bank ABC supports 50 students in partnership with the FACE Foundation for the start of the school year.

Prise en charge de 50 élèves en partenariat avec SOS Villages d'Enfants à l'occasion de la rentrée scolaire.

Bank ABC supports 50 students in partnership with SOS Children's Villages for the start of the school year.

OCTOBRE / OCTOBER

Bank ABC sponsor de la 8^{ème} session du semi-marathon « Courir contre le cancer ».

Bank ABC sponsors the 8th session of the "Running against cancer" half-marathon.

DÉCEMBRE / DECEMBER

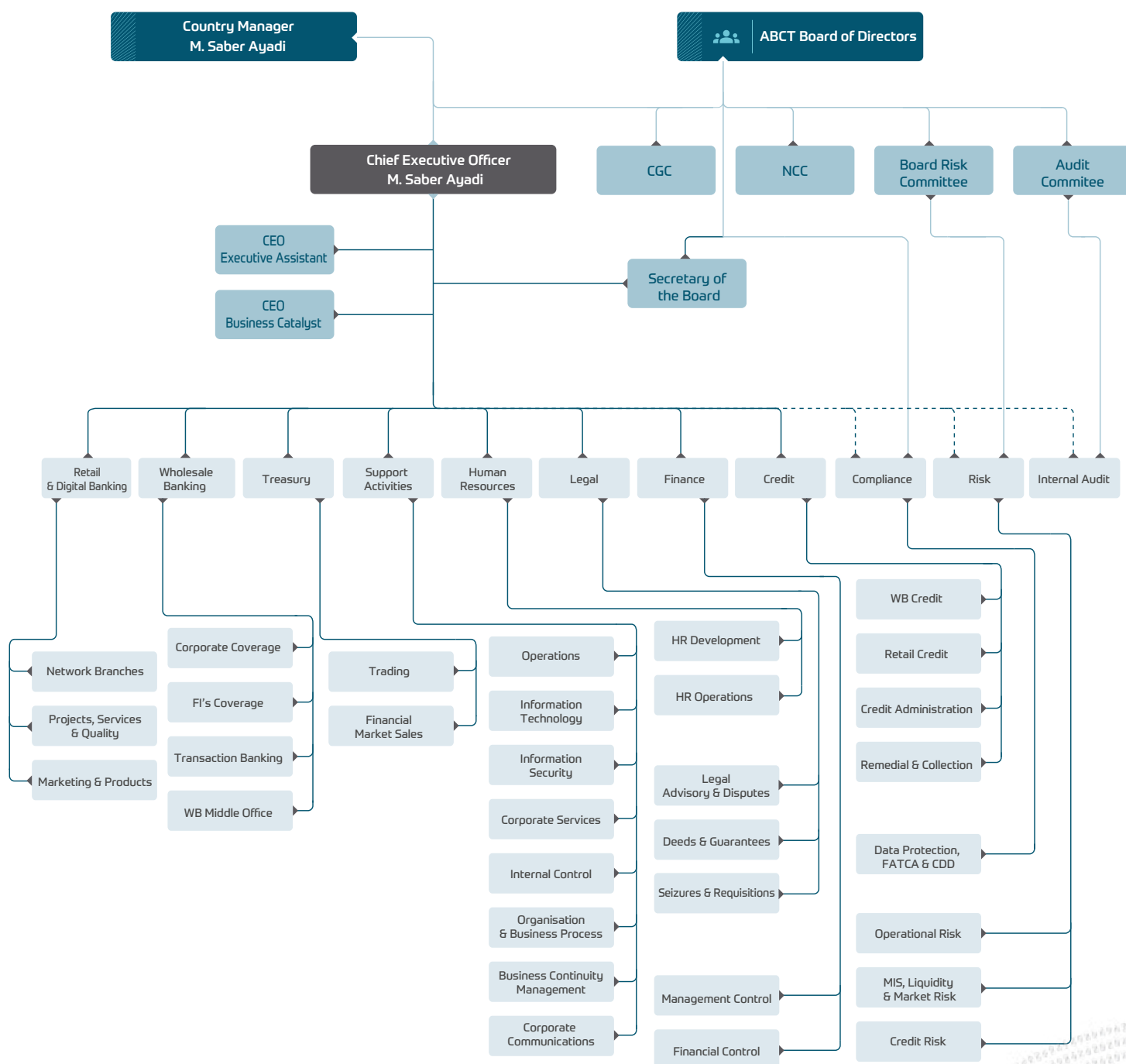
M. Saber AYADI, CEO Bank ABC Tunisie, cité parmi les 100 managers qui ont fait bouger le business en 2023 par Entreprises Magazine.

Mr. Saber AYADI, CEO of Bank ABC Tunisie, cited among the 100 managers who shook up the business in 2023 by Entreprises Magazine.

BANK ABC TUNISIE

ORGANIGRAMME

BANK ABC TUNISIE ORGANISATIONAL CHART





DÉCLARATION DU PRÉSIDENT

CHAIRMAN'S STATEMENT



Mr. Muzaffer Aksoy
Président
Chairman

L'année 2023 fut propice pour le Groupe Bank ABC qui a enregistré une hausse de son bénéfice net annuel attribuable à ses actionnaires de 53 % en 2023 pour atteindre 235 millions de dollars US, grâce à une forte croissance de ses activités principales et à une plateforme de financement stable, combinées à des taux d'intérêt favorables et des coûts de crédit stables.

Le produit d'exploitation bancaire total a atteint un niveau record dans l'histoire du Groupe s'élevant à 1 279 millions de dollars US, soit une croissance de 16 % sur un an.

La solidité du bilan a également été maintenue, avec des ratios de fonds propres et de liquidité à des niveaux robustes, tandis que le total des actifs a atteint 44 milliards de dollars, franchissant pour la première fois la barre des 40 milliards de dollars grâce à une combinaison de prêts, de titres et de croissance des liquidités.

Cela reflète un modèle commercial solide et une empreinte diversifiée, capable de tirer parti des opportunités du marché dans un contexte de défis et de reprise de la conjoncture économique.

Les nombreuses récompenses décernées au Groupe, dont la prestigieuse Banque de l'année à Bahreïn, reflètent la forte culture de Bank ABC et notre aspiration à rester la première banque de choix pour nos clients.

The year 2023 was favorable for the Bank ABC Group, which recorded a 53% increase in its annual net profit attributable to shareholders, reaching USD 235 million. This was driven by strong growth in its core activities and a stable financing platform, combined with favorable interest rates and stable credit costs.

Total operating income reached a record level in the Group's history, amounting to USD 1,279 million, representing a 16% year-on-year growth. The balance sheet's strength was also maintained, with robust capital and liquidity ratios, while total assets reached USD 44 billion, surpassing the USD 40 billion mark for the first time due to a combination of loans, securities, and liquidity growth.

This reflects a solid business model and a diversified footprint capable of leveraging market opportunities amidst economic challenges and recovery.

The numerous awards received by the Group, including the prestigious Bank of the Year in Bahrain, reflect Bank ABC's strong culture and our aspiration to remain the top choice bank for our clients.

The Group's balance sheet remains healthy and robust with strong capital and liquidity ratios. The implementation of our strategy is on track, and we will continue this great momentum in 2024 in our strategic journey to build MENA's International Bank of the Future.

Le bilan du Groupe reste sain et robuste avec des ratios de fonds propres et de liquidité solides. La mise en application de notre stratégie est sur la bonne voie et nous poursuivrons cette grande dynamique en 2024 dans notre parcours stratégique visant à construire « la banque internationale du futur de la région MENA.

Au cours de l'année, le Groupe Bank ABC a également remporté plus de 15 prix prestigieux récompensant son excellence et son innovation dans toutes les lignes d'activité, y compris le prestigieux prix de « Bank of the Year 2023 » pour Bahreïn décerné par The Banker (publié par le Financial Times), qui a été décerné à Bank ABC pour la troisième fois.

Parmi les autres récompenses notables figurent la « Best Trade Finance Provider in the Middle East » décerné par Global Finance, la « Best Corporate Bank in Bahrain » décernée par Euromoney Awards for Excellence, la « Market Leader in Corporate Banking », la « 'Market Leader in Digital Solutions' and 'Highly Regarded in ESG' » par Euromoney Market Leaders Awards. De plus, ila Bank, notre banque phare exclusivement digitale, a remporté les six prix des Global Finance World's Best Digital Awards, dont celui de « Best Consumer Digital Bank » à Bahreïn pour la troisième année consécutive.

Dans un contexte global instable, Bank ABC Tunisie a réalisé des performances remarquables durant 2023. Le Produit Net Bancaire a évolué de 43% en passant de 47 à 67 MDT et son résultat net a été multiplié par 2.33.

Avec une croissance de son activité, une accélération du développement au niveaux des unités commerciales Banque de Gros, Trésorerie et Banque de Détail et du Digital, une diversification de son portefeuille de clientèle Particuliers, Professionnelles aussi bien à l'échelle nationale et internationale, la révision et la digitalisation des procédés permettant de réduire le temps de réponse, la mise en valeur du capital humain à travers diverses actions telles que : la révision des salaires, la mobilité interne, organisation de team building, augmentation de la valeur des tickets repas.

En matière de politique ESG, le Groupe Bank ABC a mis en place une stratégie et un plan d'actions dans le but d'atteindre le zéro carbone à horizon de 2050, incluant ainsi les 3 scopes de la démarche ESG.

Cette stratégie repose sur 5 piliers soient la gestion des risques, la gouvernance, les opérations, la finance durable et les personnes & communautés.

During the year, the Bank ABC Group also won over 15 prestigious awards recognising its excellence and innovation across all business lines, including the prestigious "Bank of the Year 2023" award for Bahrain by The Banker (published by the Financial Times), awarded to Bank ABC for the third time.

Other notable awards include the "Best Trade Finance Provider in the Middle East" by Global Finance, the "Best Corporate Bank in Bahrain" by Euromoney Awards for Excellence, the "Market Leader in Corporate Banking," the "Market Leader in Digital Solutions," and "Highly Regarded in ESG" by Euromoney Market Leaders Awards. Additionally, ila Bank, our flagship exclusively digital bank, won six Global Finance World's Best Digital Awards, including "Best Consumer Digital Bank" in Bahrain for the third consecutive year.

In an unstable global context, Bank ABC Tunisie achieved remarkable performances during 2023. The Net Banking Income increased by 43% from 47 to 67 MDT and its net result was multiplied by 2.33.

With its business growth, accelerated development in the Wholesale Banking, Treasury, Retail Banking, and Digital units, diversification of its client portfolio both domestically and internationally, revision and digitisation of processes to reduce response time, and enhancement of human capital through various actions such as salary revisions, internal mobility, team-building activities, and increased meal ticket values.

In terms of ESG policy, the Bank ABC Group has implemented a strategy and action plan aiming to achieve net-zero carbon emissions by 2050, including all three scopes of the ESG framework.

This strategy is based on five pillars: risk management, governance, operations, sustainable finance, and people & communities. Thus, sustainability is integrated throughout Bank ABC's value chain to ensure the ability to adapt, create value, and align objectives with our activities. We deeply believe that sustainability is our ability to quickly adapt to changes in the world we live in and a source of value creation.

I express my deep gratitude to Mr. Saber Ayadi, CEO of Bank ABC in Tunisia, for his achievements, attesting to the effectiveness of the strategy implemented since he took office, as well as to all the employees who worked tirelessly and in complete synergy to reach this milestone.

Ainsi la durabilité est intégrée tout au long de la chaîne de valeur de Bank ABC pour garantir la capacité à s'adapter, à créer de la valeur et accorder les objectifs à notre activité.

Nous croyons profondément que la durabilité est notre capacité de nous adapter rapidement aux changements du monde dans lequel nous vivons et une source de création de valeurs.

Je témoigne ma profonde reconnaissance à M. Saber Ayadi, CEO Bank ABC en Tunisie pour ces prouesses attestant de l'efficacité de la stratégie mise en place depuis sa prise de fonction, ainsi qu'à l'ensemble des collaborateurs qui ont travaillé avec persévérance et en totale synergie pour atteindre ce record.

Nous continuerons sur cette lancée de prospérité et de croissance durable en misant sur nos atouts et en nous appuyons sur l'appartenance à un Groupe international qui s'investit entièrement pour devenir la Banque du Futur.

Je souhaiterais exprimer ma gratitude à nos chers actionnaires et toutes les parties prenantes pour leur confiance et leur soutien.

Au nom du Conseil d'administration, nous témoignons de toute notre reconnaissance aux autorités réglementaires tunisiennes et autres, en particulier à la Banque Centrale de Tunisie, ainsi qu'aux auditeurs de la banque pour leur appui constant.

We will continue this trajectory of prosperity and sustainable growth by leveraging our strengths and relying on belonging to an international Group that is fully committed to becoming the Bank of the Future. I would like to express my gratitude to our dear shareholders and all stakeholders for their trust and support.

On behalf of the Board of Directors, we extend our appreciation to the Tunisian regulatory authorities and others, particularly the Central Bank of Tunisia, as well as the bank's auditors for their constant support.

Muzaffer Aksoy
Président
Chairman

DÉCLARATION DU DIRECTEUR GÉNÉRAL

CEO'S STATEMENT



Saber Ayadi
Directeur Général
Chief Executive Officer

Durant 2023, Bank ABC Tunisie s'est démarquée par des résultats exceptionnels en dépit d'un contexte global qui présente des défis de taille. Cette performance n'est autre que la résultante des efforts louables de chacune des lignes de métiers au sein de la banque et de la synergie manifeste entre les différents départements.

En mars 2023, Bank ABC Tunisie a remporté deux titres : le prix Best Bank for Treasury & Cash Management Awards 2023 décerné par Global Finance ainsi que le Trophée Engagement sociétal par Femmes maghrébines.

La même année, Fitch fixe la notation nationale à long terme de Bank ABC Tunisie à «AA+ (tun)».

Le résultat net de l'exercice a considérablement évolué passant de TND 5.9 millions en 2022 à TND 13.9 millions en 2023.

Le Produit Net Bancaire a atteint TND 67 millions soit une progression de 43% par rapport à 2022. Les dépôts de la clientèle ont atteint TND 1165 millions à fin décembre 2023 en évolution de 33% par rapport à 2022.

L'encours brut des crédits à la clientèle s'est situé à TND 445.4 millions (contre TND 723.8 millions au terme de l'année 2022) soit une diminution de 38%.

Quant aux charges, elles ont progressé de 19% mais d'une manière maîtrisée en passant de TND 31 millions à TND 37 millions.

In 2023, Bank ABC Tunisie distinguished itself with exceptional results despite a challenging global context. This performance is the result of the commendable efforts of each of the Bank's business lines and the evident synergy between the various departments.

In March 2023, Bank ABC Tunisie won two titles: Best Bank for Treasury & Cash Management by Global Finance and the Societal Engagement Trophy by Maghreb Women.

In the same year, Fitch assigned Bank ABC Tunisia a national long-term rating of "AA+ (tun)."

Net result for the year significantly increased from TND 5.9 million in 2022 to TND 13.9 million in 2023.

Net income reached TND 67 million, representing a 43% increase compared to 2022. Customer deposits reached TND 1,165 million at the end of December 2023, a 33% increase compared to 2022.

Gross loans to customers stood at TND 445.4 million (compared to TND 723.8 million at the end of 2022), a decrease of 38%. As for expenses, they increased by 19% but were controlled, rising from TND 31 million to TND 37 million.

Bank ABC Tunisie a mis en place un plan stratégique ambitieux à l'horizon 2026, avec l'ambition de devenir l'une des banques commerciales privées les plus agiles et digitalisées en Tunisie. Notre stratégie s'appuie notamment sur l'accélération de la performance de la Banque de Financement et d'Investissement, de la Banque de Détail et le renforcement de notre modèle opérationnel avec l'automatisation et la digitalisation des produits et des procédés. Le développement durable demeure également un des piliers fondamentaux de notre plan stratégique.

Nous œuvrons avec persévérance pour une transformation réussie en mettant fortement l'accent sur les avancées digitales ainsi que sur le large spectre de produits et services que notre établissement offre à l'ensemble de nos clients Particuliers, Professionnels, Entreprises et Institutionnels. Nos clients restent invariablement au centre nos priorités et actions stratégiques. Bank ABC Tunisie est devenue un acteur primordial de « l'écosystème digital-financier » émergent en Tunisie, en étant le partenaire bancaire privilégié des nouveaux opérateurs de l'industrie du paiement : Prestataires de Services de Paiement et Facilitateurs de Paiement.

En 2023, la Banque de Financement et d'Investissement a réalisé un Produit Net Bancaire en croissance de 70 % par rapport à 2022. Conformément à notre stratégie de la Responsabilité Sociétale des Entreprises visant à soutenir l'Economie Sociale et Solidaire, à promouvoir l'inclusion financière, à financer les entreprises opérant sous des axes de développement climatique et social, Bank ABC Tunisie s'est fixée comme priorité absolue de financer et de soutenir les entreprises et sociétés multinationales entreprenant des projets de dessalement d'eau de mer et des installations de traitement des eaux usées en Tunisie. Cet engagement vise à atténuer activement le stress hydrique, à garantir l'accès à l'eau potable pour les populations vulnérables et à relever les défis liés à l'eau dans les régions arides, entre autres objectifs cruciaux.

Bank ABC Tunisie incite à l'inclusion financière et entretient des relations solides avec les principaux leaders du secteur de la microfinance. En 2023, le montant des prêts à moyen terme accordés aux entreprises de Microfinance s'élève à TND 18 millions, représentant 4400 micro-entrepreneurs financés dont 2330 femmes.

Bank ABC Tunisie has launched an ambitious strategic plan through to 2026 to become one of the most agile and digitalised private commercial banks in Tunisia. Our strategy focuses on accelerating the performance of our Wholesale Banking and Retail Banking businesses and strengthening our operational model with the automation and digitisation of products and processes. Sustainable development also remains a fundamental pillar of our strategic plan.

We working diligently towards a successful transformation by prioritising the digital advancement of the comprehensive products and services offered to our individual, professional, corporate and institutional clients.

Our clients remain consistently at the center of our strategic priorities and actions.

Bank ABC Tunisie has become a key player in the emerging "digital-financial ecosystem" in Tunisia, being the preferred banking partner for new operators in the payment industry: Payment Service Providers and Payment Facilitators.

In 2023, Wholesale Banking achieved a 70% growth in Net Income compared to 2022.

In line with our Corporate Social Responsibility strategy to support the Social and Solidarity Economy, promote financial inclusion, and finance companies operating under climate and social development axes, Bank ABC Tunisie has prioritised financing and supporting companies and multinational corporations undertaking seawater desalination projects and wastewater treatment facilities in Tunisia. This commitment aims to actively mitigate water stress, ensure access to clean water for vulnerable populations, and address water challenges in arid regions, among other crucial objectives.

Bank ABC Tunisie promotes financial inclusion and maintains strong relationships with key leaders in the microfinance sector. In 2023, the amount of medium-term loans granted to microfinance companies amounted to TND 18 million, representing 4,400 financed micro-entrepreneurs, including 2,330 women.

During 2023, we succeeded in advancing projects such as the automation of several processes, including the roll out of the Corporate Portal which serves as the digital gateway to our Documentary Trade, Supply Chain Finance and Cash Management services.

Durant 2023, nous avons réussi à faire progresser notamment les projets tels que l'automatisation de plusieurs procédés à l'instar de la Plateforme « Avanti » pour le négoce du commerce international.

En 2023, la Banque de Détail a connu une transformation totale caractérisée par la mise en place d'une nouvelle stratégie triennale qui s'articule sur plusieurs piliers notamment les produits & services, la politique de commercialisation, la politique de financement, ainsi que la digitalisation du modèle opérationnel.

Ce renouvellement de la Banque de Détail a commencé à apporter ses fruits dès la première année avec une croissance de +27% des dépôts, une évolution des encours crédits de +27% par rapport à l'année précédente et une nette amélioration du Produit Net Bancaire de plus de 37% par rapport à 2022.

L'exercice 2023 s'est également démarqué par un certain nombre d'actions à portée sociale consolidant la culture d'entreprise et le bien être telles que l'initiative Team Building pour l'ensemble des collaborateurs et l'action pour la promotion de la Diversité et l'inclusion avec le Workshop « Soutenir les femmes talentueuses dans le développement de leurs carrières ».

Nous sommes honorés de notre appartenance au Groupe international Bank ABC, leader dans la région MENA. Une institution visionnaire, plaçant le digital au cœur de ses priorités, développant ses produits et services en fonction des attentes de ses clients et privilégiant la durabilité avec l'ensemble de ses parties prenantes.

Je tiens à féliciter l'ensemble des collaborateurs pour leur dévouement, engagement et professionnalisme tout en les incitant à poursuivre la même trajectoire du succès pour l'année 2024.

Je souhaite exprimer ma gratitude à nos actionnaires et nos administrateurs pour leur confiance et leur soutien infaillible.

Je tiens également à remercier l'ensemble de nos clients pour leur fidélité et m'engage à accroître leur satisfaction par le biais des produits et services bancaires de très haute qualité.

In 2023, Retail Banking underwent a total transformation characterized with the implementation of a new three-year strategy based on several pillars including products & services, marketing policy, financing policy, and the digitisation of the operational model.

This revamp of Retail Banking began to bear fruit from the first year with a 27% growth in deposits, a 27% increase in loan portfolios compared to the previous year, and a significant improvement in Net Banking Income by over 37% compared to 2022.

The year 2023 was also marked by several socially impactful actions that reinforced corporate culture and well-being, such as the Team Building initiative for all employees and the promotion of Diversity and Inclusion with the workshop "Supporting talented women in career development."

We are honoured to be a part of the Bank ABC Group, MENA's leading international bank. A visionary institution, placing digital at the heart of its priorities, developing its products and services according to customer expectations, and prioritising for the benefit of all its stakeholders.

I would like to congratulate all employees for their dedication, commitment, and professionalism, and encourage them for continued success in 2024.

I wish to express my gratitude to our shareholders and board members for their trust and unwavering support.

I also want to thank all our clients for their loyalty and commit to enhancing their satisfaction through top-quality banking products and services.

Saber Ayadi
Directeur Général
Chief Executive Officer

REVUE DE PERFORMANCE

PERFORMANCE REVIEW



La Banque possède la tenacité et la résilience nécessaires pour continuer à générer des opportunités d'affaires à travers tous ses segments de clientèle et sa gamme riche et diversifiée de produits tout en se concentrant sur les opportunités offrant une valeur unique à nos clients.

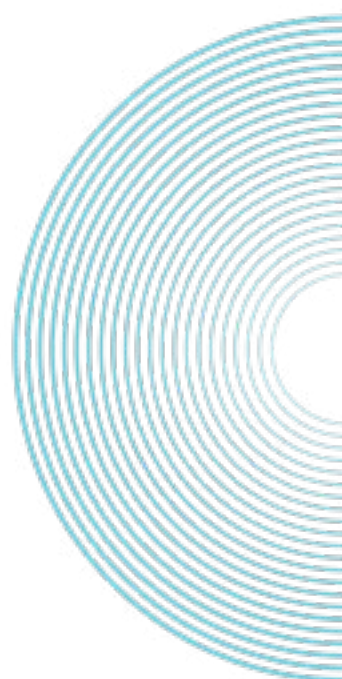
The Bank had the tenacity and resilience to continue originating business across its client segments and suite of products focusing on opportunities within our unique value proposition to our clients.

03

CHIFFRES CLÉS 2023

FINANCIAL HIGHLIGHTS 2023

(TND'000)	2023	2022	2021	2020	2019
Activité / Activity					
Total Bilan / Total Assets	1 417 887	1 145 084	1 327 964	1 356 511	1 348 724
Dépôts Clientèle / Customer Deposits	1 164 839	871 490	1 011 760	734 064	761 595
Crédits Clientèle / Customer Loans	411 541	689 890	617 424	595 329	557 304
Résultats / Income					
Marge d'intermédiation / Net Interest Margin	40 697	19 705	12 071	20 746	23 087
Commissions / Fees & Commissions	8 339	6 439	5 728	5 808	5 485
Gains sur portefeuille titres et opérations financières / Net Gains on securities and financial transactions	18 925	21 349	16 803	12 818	5 102
Produit Net Bancaire / Net Banking Income	67 961	47 492	34 602	39 372	33 674
Frais Généraux / Operating Expenses	37 123	31 558	28 380	26 612	26 368
Résultat d'Exploitation / Operating Profit (loss)	27 516	11 848	2 199	10 507	6 770
Résultat Net / Net profit or (Loss)	13 892	5 979	(267)	4 648	4 463
Fond Propres / Equity					
Fonds Propres Nets / Net Equity	99 690	88 790	82 811	85 390	80 742
Ratios Financiers / Financial Ratios [%]					
[Total Crédits Directs / Total Bilan] [Total Loans and Advances / Total Assets]	29,0	60,2	46,5	43,9	41,3
[Total Crédits Directs / Total Dépôts Clientèle] [Total Loans and Advances / Total Customer deposits]	35,3	79,2	61,0	81,1	73,2
[PNB / Total Bilan] / [Total Operating Income / Total Assets]	4,8	4,1	2,6	2,9	2,5
[PNB / Capitaux Propres] / [Total Operating Income / Equity]	68,2	53,5	41,8	46,1	41,7
Ratios Réglementaires / Regulatory Ratios [%]					
Ratio de Couverture des Risques / Capital Adequacy Ratio	19,5	22,8	21,3	26,5	23,0
Ratio de Liquidité / Liquidity Ratio	890,2	858,8	980,3	1 235,8	147,5
Ratio de Solvabilité / Solvency Ratio (Fonds propres/Total Bilan)	7,0	7,8	6,2	6,3	6,0
Ratio d'Immobilisation / Fixed Asset Ratio (Immob. / Fonds propres)	10	12	14	14	17
Effectif et Nombre d'Agences / Staff and Branches					
Effectif Permanent / Permanent Staff	189	193	199	199	200
Nombre d'Agences / Branches	17	17	17	17	17



RÉTROSPECTIVE DE L'EXERCICE 2023

2023 BUSINESS REVIEW

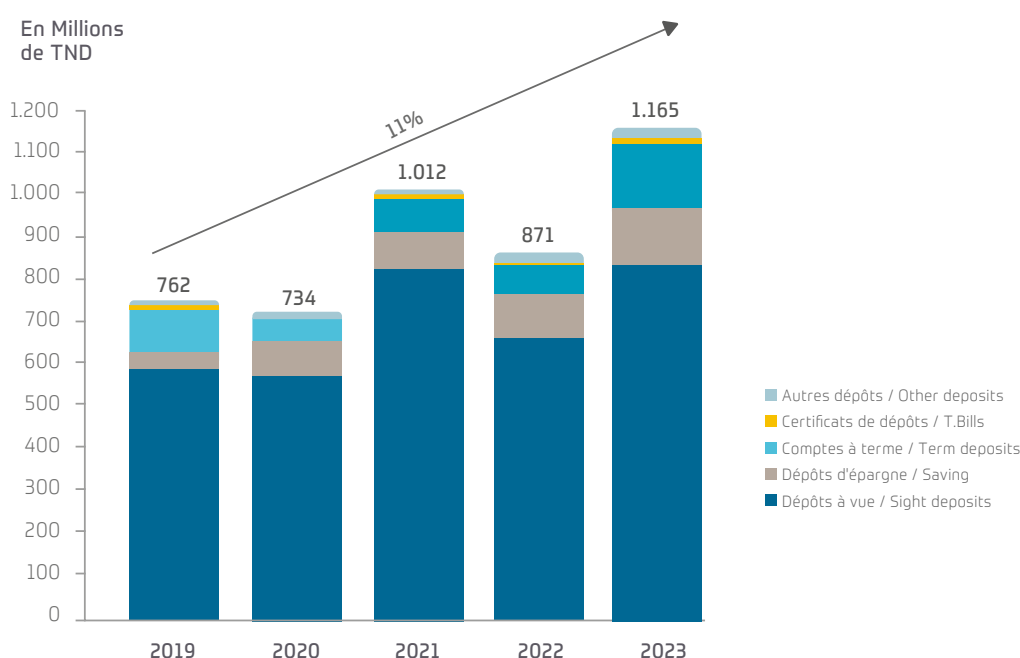
LES DÉPÔTS DE LA CLIENTÈLE CUSTOMER DEPOSITS

Les dépôts de la clientèle ont atteint 1 165 millions de dinars à fin décembre 2023 et ont évolué de 11% sur la période allant de 2019 à 2023.

L'évolution de la structure des dépôts se présente comme suit :

Customer deposits reached 1 165 million dinars at the end of December 2023 and evolved by 11% over the period from 2019 to 2023.

The evolution of the structure of deposits is as follows:



LES CRÉDITS À LA CLIENTÈLE LOANS TO CUSTOMERS

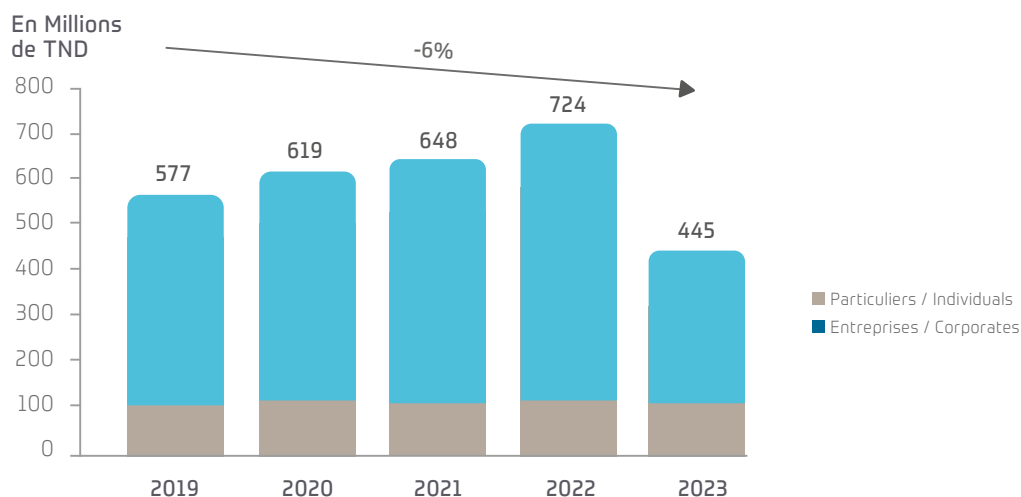
Au terme de l'année 2023, l'encours brut des crédits à la clientèle s'est situé à 445 376 KDT (contre 723 837 KDT au terme de l'année 2022) soit une diminution de 38%. Ces crédits se répartissent comme suit :

At the end of 2023, the gross outstanding customer loans totaled KDT 445 376 (compared with KDT 723 837 at the end of 2022), an decrease of 38%. The breakdown of these loans is as follows :

Type de crédit / Loan type	2023 [TND,000]	%	2022 [TND,000]	%	2021 [TND,000]	%	2023 vs 2022 (%)
Comptes courants débiteurs / Overdrafts	25 175	5,7	7 116	1,0	6 140	0,9	253,8%
Crédits Court Terme Commercial / Discounts of receivables	10 545	2,4	6 045	0,8	5 154	0,8	74,4%
Crédits Court Terme Financier / Short Term Loans	148 435	33,3	279 812	38,7	145 123	22,4	(47,0%)
Crédits Moyen et Long Terme / Medium & long Term Loans	228 272	51,3	394 264	54,5	459 446	71,0	(42,1%)
Crédits de Consolidation / Rescheduled Loans	5 612	1,3	1 215	0,2	1 102	0,2	361,8%
Impayés / Past dues	23 853	5,4	25 957	3,6	22 436	3,5	(8,1%)
Interets courrus / Accrued Income	3 485	0,8	9 429	1,3	8 132	1,3	(63,0%)
TOTAL (Total brut) / TOTAL (Gross amount)	445 376	100	723 837	100	647 533	100	(38,5%)

Les crédits accordés à la clientèle (Particuliers et Entreprises) ont enregistré une baisse de 6% durant la période allant de 2019 à 2023.

Loans granted to customers (Individuals and Corporates) recorded a decrease of 6% during the period from 2019 to 2023.



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 2023 Exposure		Encours 2022 Exposure	
	[TND,000]	%	[TND,000]	%
Ind. Manufacturières / Manufacturing Ind.	125 004	28,1	105 905	14,6
Particuliers / Private Individuals	116 327	26,1	120 605	16,7
Electricité / Power and energy	54 091	12,1	180 381	24,9
Etat/Sovereign	38 244	8,6	142 008	19,6
Pétrole / Oil & Gaz	32 017	7,2	92 125	12,7
Commerce / Trade	18 633	4,2	24 326	3,4
Divers / Others	17 034	3,8	20 553	2,8
Télécommunications / Communications	11 248	2,5	0	0,0
Services / Services	10 233	2,3	3 413	0,5
Agriculture / Agriculture	9 171	2,1	4 293	0,6
Industrie Agro-alimentaire / Agro Ind.	5 059	1,1	4 936	0,7
Finance / Finance	4 351	1,0	8 699	1,2
Tourisme / Tourism Ind.	3 927	0,9	5 353	0,7
Pharmaceutique / Pharmaceutical	37	0,0	11 240	1,6
TOTAL	445 376	100	723 837	100

Les engagements par signature (cautions, avals et autres garanties données, crédits documentaires et les engagements de financement) totalisent 209 259 KDT à fin 2023 contre 142 878 KDT en 2022.

The total of contingent liabilities (issued guarantees, letters of credit...) total 209,259 KDT at the end of 2023 compared to 142,878 KDT in 2022.

LES PERFORMANCES

PERFORMANCE

LA MARGE D'INTERMÉDIATION

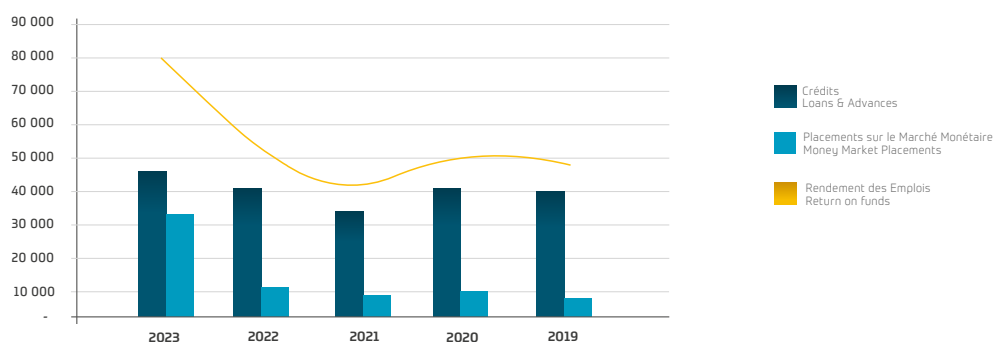
INTEREST MARGIN

[TND,000]	2023	2022	2021	2020	2019
Rendement des Emplois / Return on funds	80 089	52 151	43 666	51 367	47 876
Crédits / Loans & Advances	46 431	41 092	34 355	41 167	40 514
Placements sur le Marché Monétaire / Money Market Placements	33 658	11 059	9 311	10 200	7 362
Coût des Ressources / Cost of funds	(39 392)	(32 446)	(31 595)	(30 621)	(24 789)
Ressources Clientèle / Customer resources	(26 476)	(15 485)	(11 990)	(13 608)	(9 091)
Emprunt Obligatoire / Issued Bonds	(2 093)	(2 889)	(3 585)	(3 289)	(1 849)
Autres Ressources / Other resources (Banks and Financial institutions)	(10 823)	(14 071)	(16 020)	(13 724)	(13 849)
Marge d'Intermédiation / Interest margin	40 697	19 705	12 071	20 746	23 087

Le rendement des emplois sur les 5 dernières années se présente comme suit

The return on funds over the last 5 years is as follows:

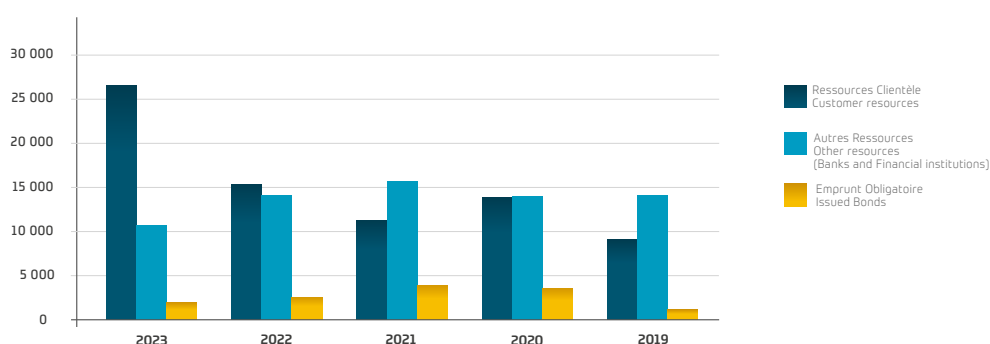
Rendement des Emplois / Return on funds



Le coût des ressources sur les 5 dernières années se présente comme suit

The cost of funds over the last 5 years is as follows:

Coût des Ressources / Cost of funds

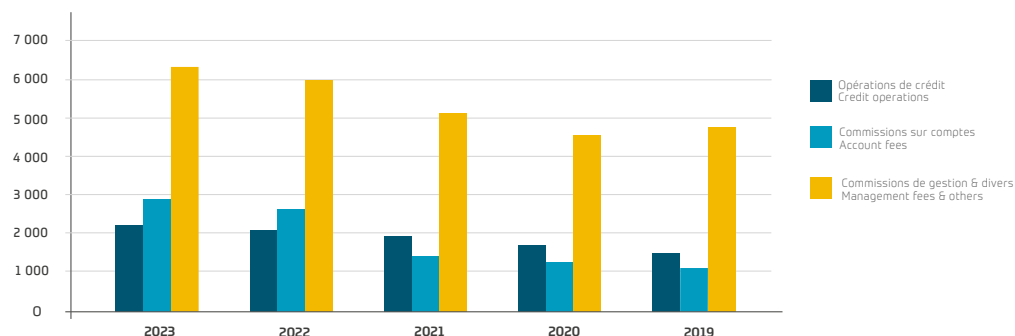


LES COMMISSIONS

THE FEES

[TND,000]	2023	2022	2021	2020	2019
Commissions perçues / Fees & commissions collected	11 415	9 660	8 485	7 541	7 371
Opérations de crédit / Credit operations	2 195	2 042	1 936	1 791	1 474
Commissions sur comptes / Account fees	2 906	2 616	1 455	1 294	1 081
Commissions de gestion & divers / Management fees & others	6 314	5 002	5 094	4 456	4 816
Commissions payées / Fees & commissions paid	(3 076)	(3 221)	(2 757)	(1 733)	(1 886)
Commissions nettes / Net fees & commissions	8 339	6 439	5 728	5 808	5 485

Commissions perçues / Fees Collected



LES FRAIS GÉNÉRAUX GENERAL OPERATING EXPENSES

[TND,000]	2023	2022	2021	2020	2019
Masse salariale / Personnel expenses	21 911	17 091	15 942	14 075	14 790
Dépenses d'exploitation / Operating expenses	13 755	12 919	10 743	10 811	9 965
Amortissements / Depreciation	1 457	1 548	1 695	1 726	1 613
Frais Généraux / General operating expenses	37 123	31 558	28 380	26 612	26 368

LE RÉSULTAT BRUT D'EXPLOITATION AVANT AMORTISSEMENTS, PROVISIONS ET ÉLÉMENTS EXCEPTIONNELS GROSS OPERATING INCOME BEFORE DEPRECIATION, PROVISIONS AND EXCEPTIONAL ITEMS

[TND,000]	2023	2022	2021	2020	2019
Produit Net Bancaire / Total Income	67 961	47 492	34 602	39 372	33 674
Frais Généraux hors Amortissements / General Operating Expenses excluding Depreciation	(35 666)	(30 010)	(26 685)	(24 886)	(24 755)
Résultat Brut d'Exploitation* / Operating Income*	32 295	17 482	7 917	14 486	8 919

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

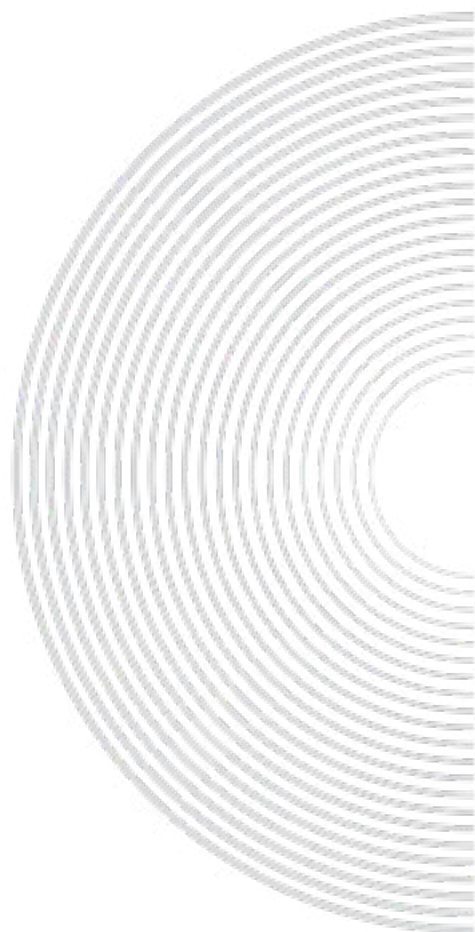
LE RÉSULTAT NET THE NET INCOME

[TND,000]	2023	2022	2021	2020	2019
Résultat Brut d'Exploitation / Operating Income	32 295	17 482	7 917	14 486	8 919
Revenus divers / Other income	538	535	617	693	697
Dotation aux amortissements / Depreciation	(1 457)	(1 548)	(1 695)	(1 726)	(1 613)
Dotations et Reprises sur provisions / Net Provisions	(3 860)	(4 621)	(4 640)	(2 946)	(1 233)
Gain provenant des autres éléments ordinaires / Gains from other ordinary activities	388	163	(101)	(95)	498
Impôts sur les Sociétés / Corporate taxes	(12 575)	(5 414)	(1 337)	(5 103)	(2 805)
Gains (pertes) sur éléments extraordinaires / Exceptional Items (Gains/Losses)	(1 437)	(619)	(1 028)	(661)	-
Résultat Net / Net Profit (or Loss)	13 892	5 979	(267)	4 648	4 463

LA RÉPARTITION DU RÉSULTAT NET

DISTRIBUTION OF NET INCOME

[TND,000]	2023	2022	2021	2020	2019
Résultat Net de l'Exercice / Net profit or loss of the year	13 892	5 979	(267)	4 648	4 463
Capital social / Share Capital	68 000	68 000	68 000	68 000	68 000
Réserves légales / Legal reserves	3 545	3 345	2 752	1 992	1 437
Réserves facultatives / Other reserves	862	200	200	200	200
Report à nouveau / Retained earnings	13 391	11 266	12 126	10 550	6 642
Fonds Propres / Networth	99 690	88 790	82 811	85 390	80 742



ENVIRONNEMENT ECONOMIQUE INTERNATIONAL & NATIONAL

INTERNATIONAL & NATIONAL ECONOMIC
ENVIRONMENT





03

ENVIRONNEMENT ECONOMIQUE INTERNATIONAL

INTERNATIONAL ECONOMIC ENVIRONMENT

En 2023, la croissance économique mondiale a connu un ralentissement atteignant 2,6% contre 3% en 2022 et qui pourra s'accroître en 2024, selon les perspectives de la Banque Mondiale publiées en janvier 2024.

Ceci s'explique, principalement, par l'affaiblissement des marchés du travail, la diminution de la demande des services, les taux d'intérêt réels élevés et l'assainissement des finances publiques.

Dans ce contexte, l'activité économique devrait ralentir dans les pays avancés avec une croissance revenant de 1,5% en 2023 à 1,2% en 2024. En particulier, la croissance devrait ralentir aux États-Unis, pour s'établir à 1,6% en 2024 contre 2,5% enregistrée un an plus tôt et ce, en rapport avec le niveau élevé des taux d'intérêt réels, l'affaiblissement prévu de la consommation, la diminution de l'épargne et le ralentissement des investissements. Il en est de même pour le Japon où le taux de croissance se limiterait à 0,9% en 2024 contre 1,8% l'année précédente.

En revanche, le PIB réel de la Zone Euro connaîtrait une légère accélération (0,7% en 2024 contre 0,4% l'an passé), expliquée essentiellement par l'assouplissement des pressions sur les prix qui devrait doper les salaires réels et augmenter les revenus disponibles et par conséquent la demande.

Du côté des économies émergentes et en développement, l'activité économique devrait garder, en 2024, un rythme proche de celui de l'année précédente, soit 3,9% Vs 4,0% en 2023. Toutefois, cette évolution masque des divergences entre les différents pays.

Concernant les prix internationaux de produits de base, l'indice global des prix de la Banque Mondiale a accusé une baisse de 24,2% en 2023 après une forte hausse de 41,3% l'année précédente, sous l'effet de l'affaiblissement de la demande mondiale et de la normalisation progressive des chaînes d'approvisionnement mondiales.

Pour ce qui est de l'évolution des prix à la consommation, les taux d'inflation se sont accélérés, en décembre 2023 et comparativement au mois précédent, dans la plupart des pays industrialisés, en relation avec la flambée des prix des produits alimentaires.

Pour l'année 2024, la Banque Mondiale s'attend à une poursuite du repli de l'inflation mondiale pour s'établir à environ 3,7%, en relation avec l'affaiblissement de la demande sous l'effet des politiques monétaires restrictives adoptées par les principales banques centrales, outre la baisse attendue des prix internationaux des produits de base.

In 2023, the world economic growth experienced a slowdown reaching 2.6% compared to 3% in 2022 and which will be accentuated in 2024, according to the report on the world economic outlook, published over January 2024 by The World Bank.

This is mainly attributable to job markets' weakening, the decrease in demand for services, high real interest rates and public finances' consolidation.

In this context, economic activity should slow down in advanced countries, down from 1.5% in 2023 to 1.2% in 2024. In particular, growth should decelerate in the United States, posting 1.6% in 2024 against 2.5% recorded a year earlier, in line with the high level of real interest rates, the expected weakening of consumption, the decrease in savings and investments' slowdown. This is the same for Japan where the growth rate should post just 0.9% in 2024 against 1.8% in the previous year.

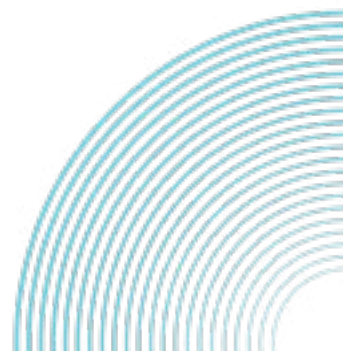
However, the Euro Zone's real GDP would speed up slightly (0.7% in 2024 against 0.4% in the previous year), due mainly to eased up pressure on prices which should boost real salaries and increase available income, hence demand.

As for emerging and developing economies, economic activity should keep, over 2024, a pace close to the one of the previous years: 3.9% vs. 4.0%. However, this trend hides divergences between different countries.

As for international commodity prices, the World Bank's overall price index dropped by 24.2% in 2023 after a strong 41.3% increase in the previous year, in the wake of world demand weakening and the progressive normalization of world procurement channels.

As for trends in consumer prices, inflation rates speeded up, over December 2023 and compared with the previous month, in most industrialized countries, in line with soaring foodstuff prices.

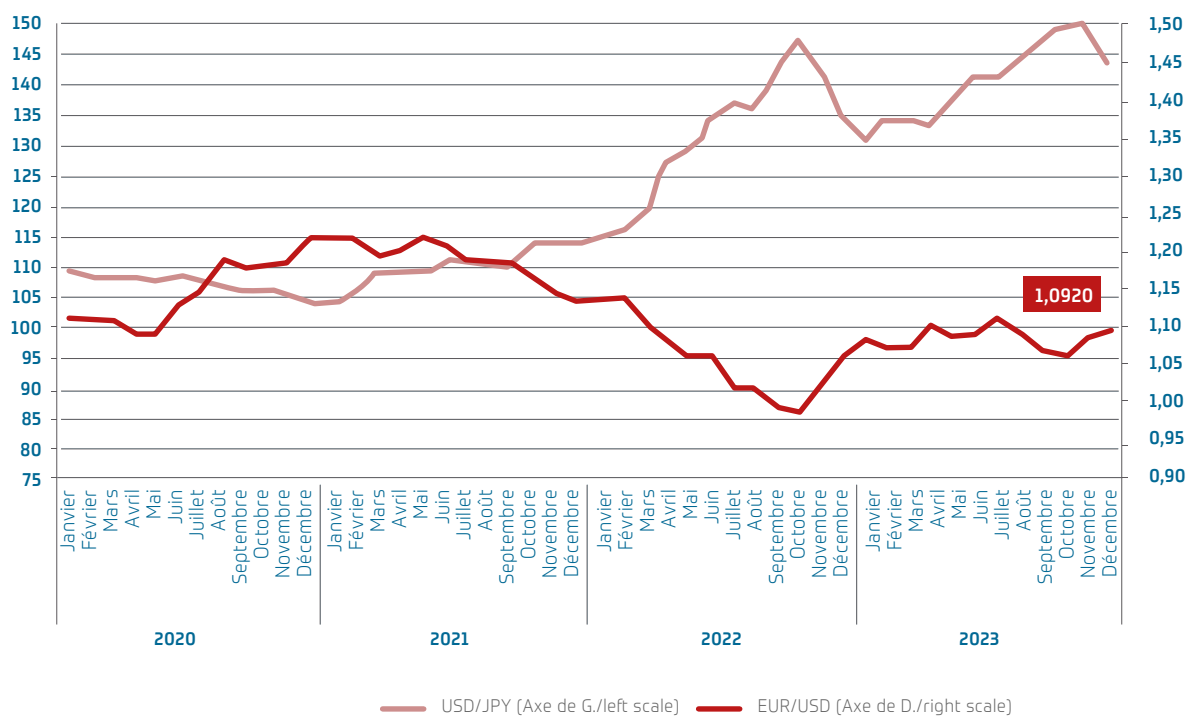
For the year 2024, the WB expects an ongoing drop in global inflation, to about 3.7%, in line with a weakening demand in the wake of the restrictive monetary policies adopted by major central banks, aside from the expected drop in international commodity prices.



Pour ce qui est des marchés des changes internationaux, ils ont été marqués, au cours de l'année 2023, notamment, par une dépréciation du dollar face à l'euro (-3,2%), clôturant l'année à 1,104 dollar pour un euro contre 1,070 dollar un an plus tôt, sous l'effet des anticipations d'une réduction des taux par la Fed.

As for international foreign exchange markets, they were notably marked, over 2023, by a depreciation of the dollar against the euro (-3.2%), closing for the year at 1.104 dollar for one euro against 1.070 dollars a year earlier, in the wake of anticipations about the Fed's reduction of rates.

Graphique 1.2 : Evolution des taux de change (Moyennes mensuelles)
Graphic 1.2 : Trends in foreign exchange rates (Monthly averages)



ENVIRONNEMENT ECONOMIQUE NATIONAL

NATIONAL ECONOMIC ENVIRONMENT

L'activité économique nationale s'est contractée, au cours du troisième trimestre de l'année 2023, dans les différents secteurs en dehors de celui des services qui a montré une certaine résilience. Ainsi, le produit intérieur brut (PIB) a affiché, en glissement annuel et en termes réels, une régression de 0,2% contre +0,6% au cours du trimestre précédent et +3,4% à la même période de 2022. La forte contraction de la valeur ajoutée du secteur agricole (-16,4%), conjuguée à la baisse de l'activité des industries extractives, notamment, les mines (-8%) et l'extraction de pétrole et de gaz naturel (-2,1%) ont été partiellement compensées par la bonne performance des différentes branches des services (+1,9), particulièrement les services d'hôtellerie, de restauration et de cafés (+10,8%) et le transport (+3,3%).

Il est à noter, toutefois, que le PIB réel s'est inscrit, au cours des neuf premiers mois de 2023, en hausse de 0,7% tout en restant à un niveau inférieur à celui enregistré avant la pandémie.

L'activité industrielle a été marquée, en 2023, par le bon comportement des industries manufacturières exportatrices parallèlement à une contreperformance des industries extractives.

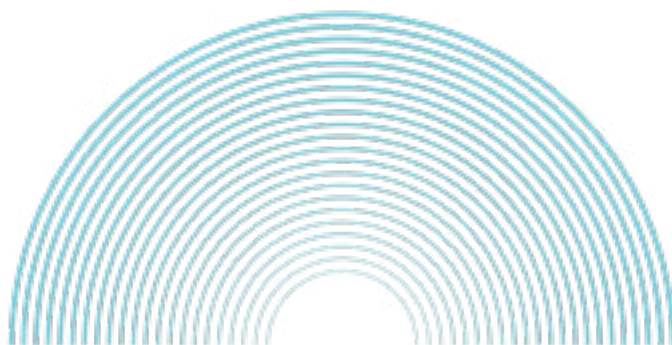
Concernant l'année 2024, il est prévu une amélioration du rythme de l'activité économique (+2,1%) qui devrait toucher les différents secteurs, notamment le secteur agricole, les industries exportatrices et les services et ce, outre la reprise du secteur minier.

Economic activity shrank, over the third quarter of 2023, in many sectors excluding the one of services which was resilient somehow. Thus, the gross domestic product (GDP) regressed, in annual shift and in real terms, by 0.2% against +0.6% over the previous quarter and +3.4% over the same period of 2022. The strong contraction of the agricultural sector's added value (-16.4%), along with the drop in extracting industries' activity, notably mining (-8%) and oil and natural gas extraction (-2.1%) were partially offset by the sound performance of the different branches of services (+1.9), particularly hotels, restaurants, and cafés services (+10.8%) and transport (+3.3%).

Worth of note, however, that real GDP went upwards by 0.7%, over the first nine months of 2023, while standing at a lower level than the pre-pandemic one.

Industrial activity was marked, over 2023, by a sound performance of exporting manufacturing industries, in line with a counter-performance of extracting industries.

The economic activity pace is expected to improve (+2.1%) for various sectors, notably the agricultural sector, exporting industries and services, aside from the mining sector's recovery.



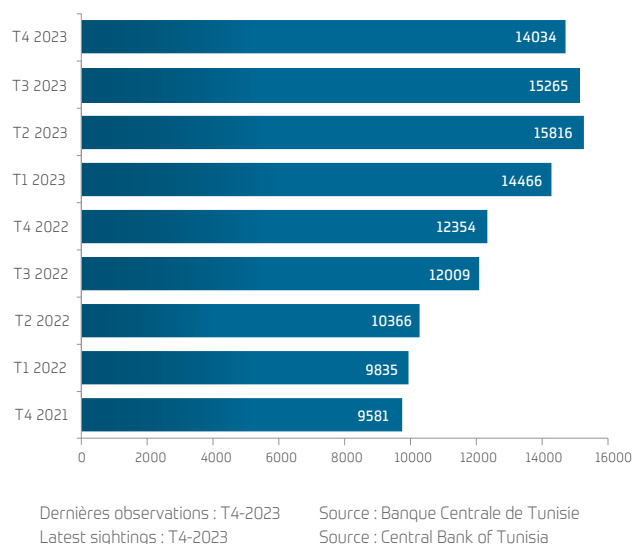
ENVIRONNEMENT BANCAIRE ET FINANCIER BANKING AND FINANCIAL ENVIRONMENT

Au cours du dernier trimestre de 2023, les besoins moyens des banques en liquidité se sont inscrits à la baisse de 1.227 MDT par rapport au trimestre précédent pour s'établir à 14.038 MDT, portant la marque, notamment, de l'effet expansif exercé par les Billets et Monnaies en Circulation (BMC) après le retour de près de 1.315 MDT de cash aux guichets des banques, surtout pendant les deux premiers mois dudit trimestre.

Over the last quarter of 2023, banks' average needs for liquidity went downwards by 1,227 MTD compared to the previous quarter, posting 14,038 MTD, bearing the mark, notably, of the expansive effect exerted by Banknotes and Coins in Circulation following the cash return of about 1,315 MTD to banks' cash offices, mainly over the first two months of the above-said quarter.

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

Graphic 3.1 : Quarterly trends in bank's needs for liquidity (InMTD)



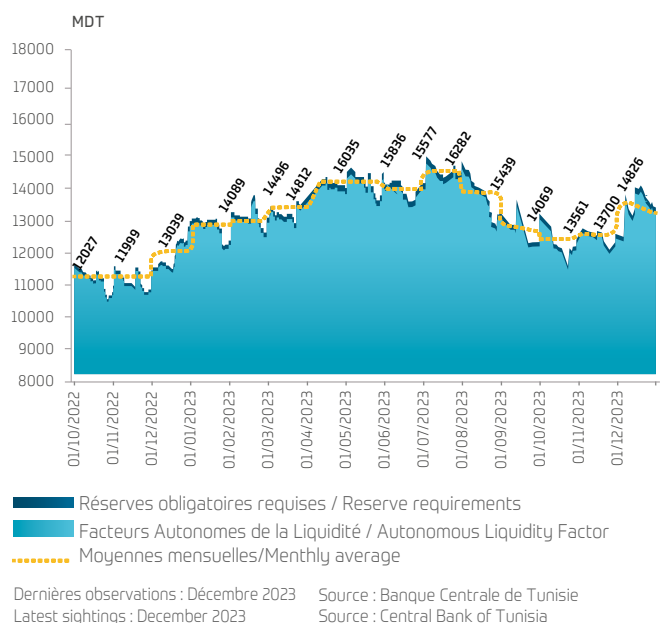
L'amélioration du niveau de la liquidité bancaire apportée par les BMC, au cours du dernier trimestre de 2023, s'est également conjuguée à un effet expansif provenant des opérations en devises, dans le sillage de la bonne tenue des recettes touristiques et des revenus du travail. Il s'agit, en premier lieu, des opérations de vente de devises contre dinars effectuées par les banques auprès de la Banque centrale, pour un montant net total de 855 MDT, et en deuxième lieu, de la dinarisation de l'équivalent de 152 MDT de billets de banque étrangers (BBE)

Le taux mensuel moyen du marché (TMM) s'est situé, pendant le quatrième trimestre de 2023, à un point de base en dessous du taux directeur de la Banque centrale (8,00%), soit 7,99% contre 8,0% au T3-2023.

*D'après BCT - Périodique de conjoncture N°142 – Janvier 2024

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)



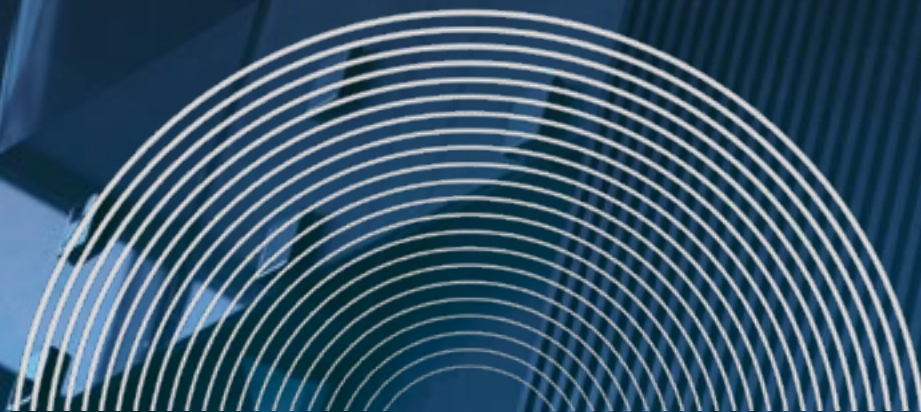
The enhancement of the banking liquidity level generated by the banknotes and coins brought about by banknotes and coins in circulation, over the last quarter of 2023, was also combined with an expansive effect emanating from operations in foreign currency, in the wake of the sound performance of tourist receipts and worker remittances. This involves, firstly, foreign currency/ dinar sale operations carried out by banks at the Central Bank, for a total net amount of 855 MTD, and secondly, conversion into dinar of an amount worth 152 MDT of foreign banknotes.

The money market monthly average rate posted, over the fourth quarter of 2023, a base point below the Central Bank's key rate (8.00%), corresponding to 7.99% against 8.00 as of Q3-2023.

* According to the CBT - The Economic Situation Periodical N°142 –January 2024

GOUVERNANCE D'ENTREPRISE

GOVERNANCE



La stratégie globale de développement durable de Bank ABC englobe des principes directeurs mettant l'accent sur la gouvernance, les opérations, la gestion des risques et la finance durable.

Bank ABC's holistic Sustainability Strategy encompasses guiding principles with an emphasis on governance, operations, risk management and sustainable finance.

GOVERNANCE D'ENTREPRISE

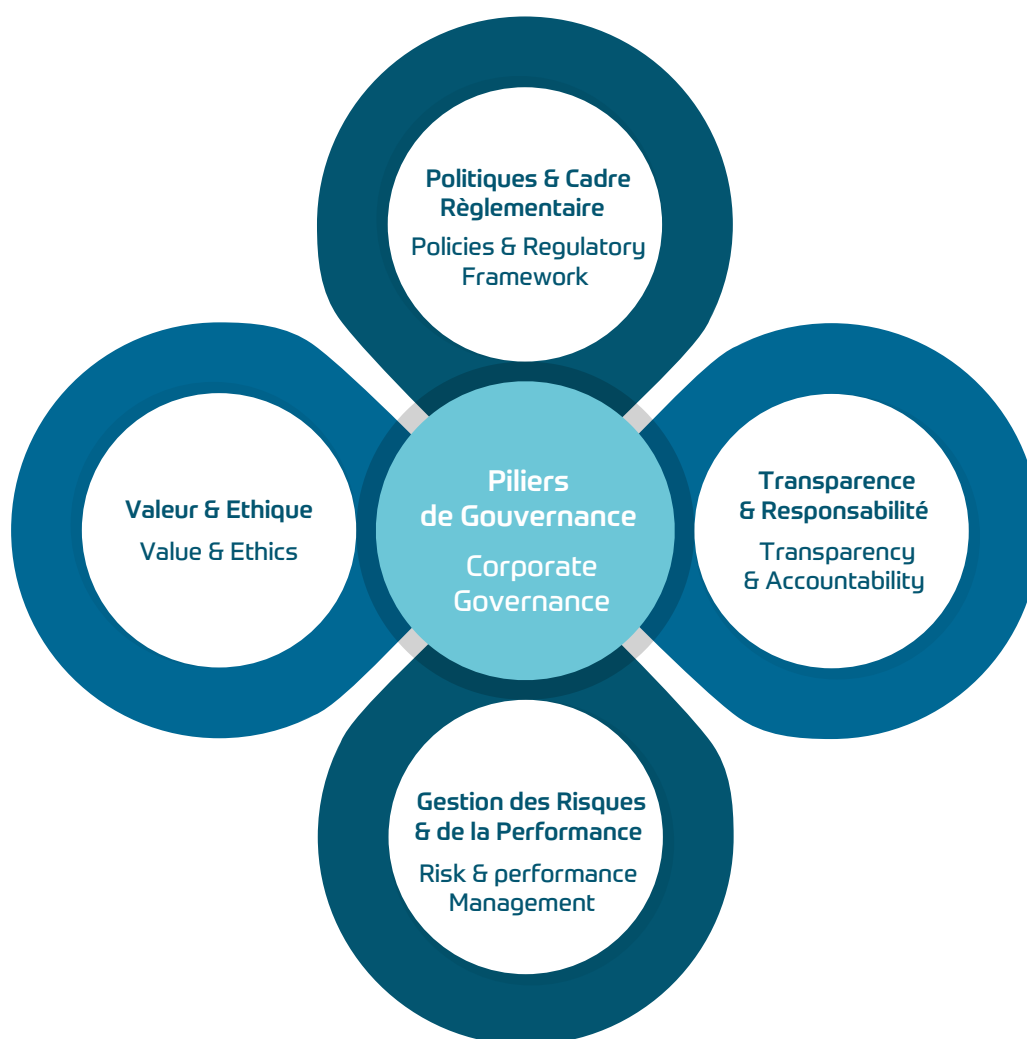
GOVERNANCE

La Gouvernance de Bank ABC Tunisie reflète son engagement solide à préserver les intérêts de ses actionnaires, personnel, clients et autres parties prenantes. La gouvernance de la Banque est à cet égard, conforme aux normes internationales ainsi qu'à la réglementation locale en vigueur.

A cet effet, la Banque est soucieuse de préserver et consolider les piliers d'une Bonne Gouvernance d'Entreprise résumés comme suit :

Bank ABC Tunisie corporate governance reflects its sound commitment to safeguard the interests of its shareholders, staff, customers, and other stakeholders. the Bank's corporate governance complies with international standards as well as local Laws & Regulations.

With this regard, the Bank is keen to preserve the Good Corporate Governance features summarized as follows:



PRÉSENTATION DE LA BANQUE ET ACTIONNARIAT

BANK PRESENTATION AND SHAREHOLDING

Groupe Bank ABC en Tunisie

Le Groupe Bank ABC est présent en Tunisie depuis 1989 sous la forme d'un bureau de représentation. Cette présence a été ensuite renforcée par la création d'une banque off-shore en 1993. L'activité a été par la suite étendue par la création de la banque on-shore en 2000 (Bank ABC Tunisie).

Bank ABC Tunisie a été agréée par la Banque Centrale de Tunisie (BCT) en tant que Banque résidente, constituée, en tant que société anonyme, au Capital Social de soixante-huit millions de Dinars Tunisiens (TND 68.000.000).

Bank ABC Group in Tunisia

Bank ABC Group has been present in Tunisia since 1989 and has consolidated its position from a representative office to an offshore Bank in 1993. The activity was subsequently extended by the creation of the onshore Bank in 2000 (Bank ABC Tunisie).

Bank ABC Tunisie has been granted a license by The Central Bank of Tunisia (CBT), to operate as a resident bank, incorporated as a Joint Stock Company, with a Share Capital of sixty-eight million Tunisian Dinars (TND68.000.000).

Structure de Capital

Le tableau suivant présente l'actionnariat de Bank ABC Tunisie au 31 décembre 2023 :

Capital Structure

The following table shows the ownership structure of Bank ABC Tunisie as of 31 December 2023:

Actionnaire / Name of Shareholder	% de participation / Shareholding %
1- Arab Banking Corporation BSC	99,99%
2- Boronia Holdings Limited	0,00147%
3- Kavita Investments Limited	0,00147%
4- Shereen Investments Limited	0,00147%
5- Varner Holdings Limited	0,00147%
6- Wepton Properties Limited	0,00147%
7- Arab Co-operation for Financial Investments	0,00147%
8- Muzaffer AKSOY	0,00001%
Total	100%

Assemblée Générale

En 2023, Bank ABC Tunisie a tenu une l'Assemblée Générale Ordinaire annuelle en date du 27 Avril 2023.

Annual General Meeting

In 2023, Bank ABC Tunisie held an Annual Ordinary General Meeting (AGM" on April 27, 2023.

CONSEIL D'ADMINISTRATION

BOARD OF DIRECTORS

Principales responsabilités du Conseil d'Administration

Les objectifs prioritaires du Conseil d'Administration tendent principalement à accroître les valeurs de Bank ABC Tunisie et défendre ses intérêts vitaux. Ses principales missions consistent notamment à adopter les principales stratégies pour stimuler l'activité de la banque, de suivre la mise en œuvre de ces stratégies, et de protéger les actifs de la banque.

Information Générale

La Banque est administrée par un Conseil d'Administration composé de trois (3) membres au moins et douze (12) membres au plus nommés par l'Assemblée Générale, pour une durée de trois (3) ans.

Sauf disposition contraire de la loi, la qualité d'actionnaire n'est pas requise pour être membre du Conseil d'Administration. Au moins deux (2) administrateurs siègent au Conseil d'Administration en tant qu'administrateurs indépendants. Ils ne sont rééligibles qu'une seule fois.

En 2023, le Conseil d'Administration de Bank ABC Tunisie est composé de six (6) membres, dont deux (2) administrateurs indépendants aux compétences diverses et solides. Ils ont fait preuve d'indépendance et d'objectivité dans l'exercice de leurs responsabilités.

Nomination des Administrateurs

L'Assemblée Générale Ordinaire a nommé lors de sa réunion annuelle tenue en date du 27 avril 2023, Mme Selma Bellagha en tant que membre indépendant du Conseil d'Administration de la Banque ; et ce, pour une durée de trois (03) ans expirant à la date de l'Assemblée Générale Ordinaire qui aura à statuer sur l'exercice 2025.

Diversité au sein du Conseil d'Administration

Diversité de genre :

Bank ABC Tunisie s'est engagée à consacrer la diversité de genre au sein de son Conseil d'Administration conformément à la Circulaire de la BCT N°2021-05 relative au cadre de gouvernance dans les banques et les établissements financiers.

Depuis 2023, le Conseil d'Administration compte parmi ses membres, une administratrice assurant le rôle de membre indépendant.

Diversité de compétences et d'expérience au sein du Conseil d'Administration :

Bank ABC Tunisie reflète également une diversité de compétences au sein du Conseil d'Administration comme suit : Les membres de l'organe d'administration disposent individuellement des compétences appropriées dans un ou plusieurs domaines notamment les domaines des opérations bancaires, des systèmes de paiement,

Main responsibilities of the Board of Directors

The primary objectives of the Board of Directors are mainly to increase the value of Bank ABC and defend its vital interests.

Its principal missions are to adopt the major strategies to boost the bank's activity, monitor the implementation of those strategies and protect its corporate assets.

General information

The Bank is managed by the Board of Directors which is composed of three (3) members at least and twelve (12) members at most, appointed by the General Assembly for a (3) three-year period.

Any outgoing Directors are eligible for re-election. Unless otherwise stipulated by law, a director is not required to be a shareholder. The Board includes at least two (2) independent members. The mandate of the independent members can only be renewed once.

In 2023, there were six (6) Directors on the Bank ABC Tunisie Board, including two (2) independent Directors with diverse and relevant skills. They exercised independent and objective judgement in meeting their responsibilities.

Appointment of Directors

The shareholders Assembly appointed during its annual meeting held on April 27th, 2023, Mrs. Selma Bellagha 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 2025 financial year.

Diversity in the Board of Directors

Gender Diversity :

Bank ABC Tunisie is committed to ensure the gender diversity within its Board of Directors in accordance with the CBT Circular N°2021-05 relating to governance in banks and financial institutions.

Since 2023, The Board of Directors includes a woman assuming the role of independent director.

Diversity of Skills and Experience within the Board of Directors :

Bank ABC Tunisie also reflects a diversity of skills within the Board of Directors as follows:

Each Board Member has an appropriate skill in one or more areas, including banking sector, payment system,

de la planification stratégique, de la gouvernance, du contrôle interne et de la gestion des risques, des systèmes d'information, de l'analyse financière et de la comptabilité.

Un Conseil d'Administration composé de membres ayant une diversité de compétences, d'expériences et de perspectives contribuera à :

- Bien comprendre les possibilités, les enjeux et les risques.
- Prendre de meilleures décisions.
- Renforcer la capacité de surveillance et de gouvernance de l'organisation.
- Assurer la viabilité de l'organisation.

Composition du Conseil d'Administration de Bank ABC Tunisie

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

Nom du Membre / Member's Name	Position du Membre / Member's Position
M. / Mr. Muzaffer Aksoy	Président / Chairman
M. / Mr. Mazen Ladki	Administrateur / Director
M. / Mr. Fathi Agob	Administrateur / Director
M. / Mr. Usama Zenaty	Administrateur / Director
Mme / Mrs. Selma Bellagha	Administrateur Indépendant / Independent Director
M. / Mr. Mondher Bellalah	Administrateur Indépendant / Independent Director

Responsabilités du Conseil d'Administration

Le Conseil d'Administration exerce son rôle et ses responsabilités conformément aux textes législatifs et réglementaires en vigueur, aux statuts de la Banque, aux documents de gouvernance de la Banque et à ses politiques et procédures internes et il est en charge notamment de :

- Définir la stratégie de développement de la Banque basée sur une politique formalisée d'Appétence pour le Risque, en concertation avec la direction générale.
- Elaborer 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.

strategic planning, governance, internal control and risk management, information system, financial analysis, and accounting.

A Board composed with Members with a diversity of skills, experiences and perspectives will contribute to:

- Have a clear understanding of the opportunities, issues, and risks.
- Make better decisions.
- Reinforce control and governance of the organization.
- Ensure the sustainability of the organization.

Composition of the Board of Directors of Bank ABC Tunisie

To date, the composition of Bank ABC Tunisie Board of Directors is as follows:

Board responsibilities

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

- Defining the Bank's development strategy based on a formalized Risk Appetite policy, in consultation with senior management.
- 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.

- 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.
- Définir et veiller à l'application effective d'une politique de conformité.
- Evaluer au moins, annuellement, la gestion du risque de non-conformité par la Banque.
- Définir une politique de nomination et de rémunération.
- Définir et veiller à la mise en œuvre d'une 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.
- Assurer la consécration d'une véritable culture d'entreprise valorisant le comportement responsable et éthique ainsi que le respect des principes de la responsabilité sociétale et environnementale.
- 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.
- 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.
- Promouvoir une culture d'éthique commerciale et d'intégrité au sein de la Banque.
- Assurer la gouvernance efficace des affaires de la Banque.
- Anchoring a genuine risk culture in the Bank's management and monitoring the effectiveness and independence of the control functions.
- Defining and ensuring the effective application of a compliance policy.
- Evaluating at least annually the Bank's management of compliance risk.
- Defining an appointment and compensation policy.
- Defining and ensuring the implementation of a policy of accountability and disclosure to stakeholders.
- 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.
- Ensuring the establishment of a true corporate culture that values responsible and ethical behavior as well as 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.
- Appointing the senior management.
- Approving the financial statements and preparing the Bank's annual report.
- 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.
- Promoting a culture of business ethics and integrity within the Bank.
- Ensuring the effective governance of the Bank's affairs.

CONSEIL D'ADMINISTRATION

BOARD OF DIRECTORS



M./Mr. Muzaffer Aksoy
Président du Conseil
d'Administration
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-quatre (34) ans acquise auprès des institutions financières en Turquie et de la région MENA.

Il est le Directeur Pays & 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 thirty-four (34) years of experience gained in financial institutions in Turkey and in MENA region as well as a sound experience and expertise in Turkish corporate market.

He is the Country Manager & CEO of ABC International Bank Plc, Turkey.



M./Mr. Mazen Ladki
Membre du Conseil
Director

Titulaire d'un diplôme de certification d'administrateur (Corporate Director Certificate) de l'Université de Harvard (Business School), d'un MBA de l'École de Commerce John Molson - Université Concordia, Canada, d'un Diplôme d'Etudes Supérieures en Gestion (commerce électronique), de l'Université McGill, Canada, BA (Arts), ayant également suivi des cursus académiques diplômant de la Lebanese American University, Liban, Chartered Investment Manager (CIM), Institut canadien des valeurs mobilières, Canada, le programme "Fintech" de l'Université Business School d'Oxford et de l'Université de Harvard.

M. Ladki occupe le poste de Directeur de la Trésorerie de Bank ABC (BSC). Il est responsable des investissements HQLA, de l'ALM et du financement du Groupe, de ses branches, de iLa Bank et de la trésorerie islamique de Bank ABC.

Avant de rejoindre Bank ABC, M. Ladki a occupé des postes clés de gestion et de recherche au Canada, où il a dirigé l'évaluation des titres à revenus fixes 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.

M. Ladki assume également les responsabilités suivantes :

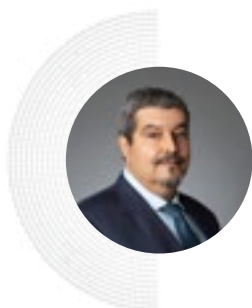
- Président du Comité de Trésorerie de l'Association des Banques de Bahreïn (BAB).
- Membre du Conseil de St-Christopher's School, Bahreïn.

Mr. Mazen Ladki holds a Corporate Director Certificate (CDC) from Harvard Business School, USA / 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, the "Fintech" program of the University Business School of Oxford and Harvard University.

Mr. Ladki is the Head of Bank ABC's Corporate Treasury with the responsibility for HQLA and Marketable Securities investments, ALM, Repo/Reverse Repo and Funding of the Groups' Head Office, its wholesale bank branches, iLa Bank and Bank ABC Islamic treasuries. Prior to rejoining Bank ABC in 2015, Mr. Ladki held key managerial and Fixed Income positions in Montreal, Canada at Statpro (Confluence) while being a part time professor of Finance, teaching Investment Analysis, M&A and Markets at the B.Com and MBA programs of the John Molson School of Business at Concordia University.

Mr. Lakdi is also assuming the following roles:

- Chair, Bahrain Association of Banks' (BAB) Treasurers' Committee
- Board member, St-Christopher's School, Bahrain.



M./Mr. Usama Zenaty
Membre du Conseil
Director

M. Usama Zenaty est diplômé de l'université américaine « International University (Alliant International University). Il est titulaire d'un diplôme en Administration des Affaires (Minor International Finance) et d'un MBA de l'université (London School of Economics). Il a également suivi un programme de leadership exécutif à la Wharton School, Université de Pennsylvanie et un programme intensif de 9 mois auprès de Manufactures Hanover and Trust (JP Morgan Group), New York, couvrant la Corporate Finance, l'évaluation des risques et l'analyse du crédit.

M. Zenaty est fort d'une expérience de plus de trente-sept (37) ans dans le domaine bancaire. Il 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, notamment en Algérie en 2000 et 2020 et en Jordanie récemment.

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

Mr. Usama Zenaty is graduated from 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 in 2000 & 2020 and Bank ABC Jordan in recent times.

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



M./Mr. Fathi Agob
Membre du Conseil
Director

M. Fathi Agob est titulaire d'un Doctorat en 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, thus implementing his expertise in Islamic Finance. Currently Mr. Fathi Agob occupies the role of the Board Secretary and CBL Governor's Advisor at Central Bank of Libya (CBL).

Mr. Fathi Agob is also the principal author of several articles published in international journals mainly focusses on Economy and banking sector.



Mme/Mrs. Selma Bellagha
Membre Indépendant
Independent Director

Mme Selma Bellagha est ingénieur de formation et titulaire d'un Master en Management.

Mme. Selma Bellagha est également forte d'une solide expérience professionnelle de plus de vingt-cinq (25) ans, acquise, notamment dans les secteurs de la banque, le financement d'entreprises et le « private equity ». Mme Bellagha a également siégé en tant qu'administrateur dans les conseils d'administrations de divers organismes financiers publics et privés.

Mrs Selma Bellagha is an engineer, she holds a Master's degree in Management.

Mrs Selma Bellagha has also a solid professional experience for more than twenty-five (25) years in banking, corporate finance and private equity sectors. Mrs Bellagha has also served as a Director for more than a Board of Directors of various public and private financial institutions.



M./Mr. Mondher Bellalah
Membre Indépendant
Independent Director

Docteur en Sciences de Gestion et d'un Diplôme d'Etudes Approfondies en Finance à Paris.

M. Mondher Bellalah est également fort d'une solide expérience professionnelle de plus de trente (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 comme directeur du département risk management auprès de United Arab Bank, Sharjah, NBK Kuwait, Kuwait City, Dubai Holding, Dubai Group, UAE. Il a occupé le poste de « Directeur de Trading et Gestion du Marché » à BNP Paribas, Paris, France.

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 thirty (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 worked as Head of Trading and Market Making at BNP Paribas Paris' France.

He has also occupied several consulting missions in financial and Banking sectors as well as in public institutions.

He is the principal author of several books and articles in Risk Management and derivatives.

Secrétaire du Conseil de Bank ABC Tunisie : Mme Ichrak Ayed

Le Conseil désigne un Secrétaire en charge des missions suivantes :

- Fournir l'assistance nécessaire au conseil d'administration et à ses comités, y compris en matière d'organisation pour optimiser l'efficacité du Conseil.
- Principal responsable de la tenue des documents du Conseil.
- Conseiller auprès du conseil d'administration.
- Intermédiaire entre le conseil d'administration et la direction et les cadres supérieurs pour la communication des décisions, des exigences et des demandes du conseil d'administration.

Le Secrétaire du Conseil reporte au Président du Conseil et chacun des Administrateurs doit avoir accès au Secrétaire du Conseil.

Evaluation de la Performance des Administrateurs - 2023

Le Conseil de Bank ABC Tunisie procède chaque année, à une évaluation globale de sa performance ainsi qu'à l'évaluation des travaux de ses Comités et de chacun de ses Administrateurs, pour dégager des objectifs pour le futur et prendre les mesures correctrices à la lumière des évaluations élaborées. 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 rafraîchissement progressif de leur composition.

Cette évaluation a été réalisée au cours du quatrième (4ème) trimestre de l'année 2023, comprenant un questionnaire précis et rempli par tous les Membres du Conseil d'Administration.

Formation des Membres du Conseil-2023

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.

Board Secretary of Bank ABC Tunisie : Mrs. Ichrak Ayed

The Board of Directors appoints a Board Secretary in charge of the following missions:

- Provide support to the Board of Directors and its committees, including organizational services to ensure effective Board operations.
- Official record keeper.
- Advisor to the Board.
- A conduit between the Board and the executive and senior managers for the communication of Board decisions, requirements, and requests.

The Board Secretary reports to the Chairman and every Director must have access to the Secretary of the Board.

Performance Evaluation of Board Members-2023

The Board of Bank ABC Tunisie proceeds annually with an overall assessment of its performance as well as the performance of its committees and each of their Directors in order to determine future objectives and take corrective actions. 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.

This assessment was conducted in the fourth (4th) quarter of 2023 and included an in-depth questionnaire completed by all Board members.

Training of Board Members-2023

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.

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 bancaires et financière, à la gestion des risques ainsi que d'autres domaines connexes.

Cette année, Bank ABC Tunisie a proposé aux Membres du Conseil des formations en ligne qui ont été complétées sur la plateforme « LRN » et « ABC Academy » ; et ce, conformément au plan de développement continu (CPD) de 2023. Ces formations portent sur les thèmes suivants :

La plateforme « ABC Academy » :

- IFSR9
- Indicateurs de risques "Risk Metrics"
- Finance durable "Sustainable Finance"
- Réglementation RSE et reporting "ESG Regulation & Reporting"
- Plan de continuité de l'activité "BCM"

Formations sur la conformité sur la plateforme "LRN" :

- Anti blanchiment d'argent
- Code de Conduite
- Lancement d'alerte

Wombat Proofpoint:

- Sécurité Informatique

Activités du Conseil- 2023

Durant 2023, le Conseil d'Administration a mis l'accent sur un certain nombre de questions clés, y compris mais sans s'y limiter, les activités ci-dessous mentionnées :

- Assurer le suivi de l'implémentation des changements organisationnels suite à la mise en application de la stratégie du Groupe.
- Maintenir la croissance tout en demeurant prudents en matière de prise de risques et dans le cadre des engagements et préserver les acquis en termes de bonne gouvernance.
- Elargir et développer les activités avec les différents acteurs économiques.
- Développer l'activité de la banque de détail en mettant à la disposition des clients de nouveaux produits et services bancaires.
- Continuer l'implémentation de la digitalisation.
- Mettre en œuvre la politique de responsabilité environnementale et sociale (RSE).
- Soutenir les activités RH, notamment les actions de solidarité et de bien-être.
- Approbation des nouvelles Chartes des Comités (Comité d'Audit et Comité des Risques).
- Approbation des procédures de la conformité.
- Approbation de la nouvelle version du Code de Conduite.
- Approbation du nouvel organigramme de la Banque.
- Approbation du plan de succession.

The Board allocates the necessary time and resources, financial especially, to achieve the training objectives and 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 Tunisie proposed to the Board Members the following online trainings that were completed on the platform "LRN" as well as "ABC Academy" in accordance with the 2023 Continuous Professional Development ("CPD"). These trainings including the following themes:

ABC Academy platform :

- IFSR9
- Risk Metrics
- Sustainable Finance
- ESG Regulation & Reporting
- Business Continuity Management

Compliance training on "LRN" platform:

- Anti-money Laundering
- Code de Conduite
- Whistleblowing

Wombat Proofpoint:

- Information security

Board activities-2023

During 2023, the Board focused on several key areas, including but not limited to the activities described below

- Monitored the implementation of the strategy and organizational changes further to the Group strategy.
- Maintain the growth while being selective in exposures and preserve our achievements in terms of risk management and good governance.
- Expand and develop activities with various economic actors.
- Enhance Retail Banking services by providing customers with new products.
- Continue working on the implementation of the digitalization.
- Implementation of ESG policy.
- Support HR activities including all solidarity and wellbeing actions.
- Approved the updated Committees' Charters (Audit Committee and Board Risk Committee).
- Approved the Compliance policies.
- Approved the new Code of Conduct.
- Approved the new Organization Chart.
- Approved the succession planning.

Comités du Conseil

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, un Comité de Nomination et de Rémunération et un Comité de Gouvernance.

Des Administrateurs, notamment indépendants, et un président composent ces comités.

Board Committees

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, a Nomination & Compensation Committee and Corporate Governance Committee.

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



Composition des Comités

Au 31 décembre 2023, les membres des différents Comités sont fixés comme suit :

Committees' Composition

As of 31 December 2023, 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 / Classification of Director
Comité d'Audit / Audit Committee	Mme/Mrs. Selma Bellagha M./Mr. Mazen Ladki M./Mr. Fathi Agob	Président / Chairman Membre / Member Membre / Member	Indépendant / Independent Non Indépendant / Non independent Non Indépendant / Non independent
Comité des Risques / Board Risk Committee	M./Mr. Mondher Bellalah M./Mr. Muzaffer Aksoy M./Mr. Usama Zenaty	Président / Chairman Membre / Member Membre / Member	Indépendant / Independent Non Indépendant / Non independent Non Indépendant / Non independent
Comité de Nomination et de Rémunération / Nomination & Compensation Committee	M./Mr. Muzaffer Aksoy Mme/Mrs. Selma Bellagha M./Mr. Mondher Bellalah	Président / Chairman Membre / Member Membre / Member	Non Indépendant / Non independent Indépendant / Independent Indépendant / Independent
Comité de Gouvernance / Corporate Governance Committee	M./Mr. Muzaffer Aksoy Mme/Mrs. Selma Bellagha M./Mr. Mondher Bellalah	Président / Chairman Membre / Member Membre / Member	Non Indépendant / Non independent Indépendant / Independent Indépendant / Independent

Fonctions des Comités

Comité d'Audit (CA) :

Le Comité d'Audit est chargé d'assister le Conseil d'Administration dans les domaines de l'information financière, du Contrôle Interne, et de l'Audit Interne.

Committees' Functions

Audit Committee (AC):

The Audit Committee is responsible for assisting the Board of Directors in the areas of financial reporting, Internal Control, and Internal Audit.

Sujets clés / Topic	Description / Description
Composition / Composition	Le comité d'audit est composé d'au moins trois membres. Le Comité est présidé par un membre indépendant. The Audit Committee shall have at least three members. The Committee is chaired by an independent member.
	Le cumul de la qualité de membre dans le comité d'audit et dans le comité des risques est interdit. The accumulation of members in the Audit Committee and the Risk Committee is prohibited.
Réunions / Meetings	Le Comité d'Audit doit se réunir au moins quatre fois par an. The Audit Committee meets at least four times a year.
	Le Directeur de l'audit interne assure le secrétariat du comité d'audit. The Head of Internal Audit shall act as the secretary of the Audit Committee.
	Le Comité d'Audit peut inviter toute personne dont la présence est jugée utile pour participer à ses réunions. The Audit Committee may invite any person whose presence is deemed useful to participate in its meetings.
Principales fonctions / Main duties	Rendre compte des activités du Comité d'Audit au Conseil d'administration. Report Audit committee's activities to the Board.
	Superviser la fonction d'audit interne de la Banque, valider le plan d'audit et recommander au Conseil d'administration la nomination du Directeur de l'audit interne. Oversee the Bank's internal audit function, validate audit plan and recommend to the Board the appointment of Head of Internal Audit.
	Le Comité d'Audit et le Comité des Risques coordonnent pour faciliter la prise de décision au niveau du Conseil d'Administration. The Audit Committee and the Risk Committee coordinate to facilitate decision-making by the Board of Directors.
	Recommander au Conseil d'administration la nomination, la rémunération ou, le cas échéant, la révocation du ou des commissaires aux comptes. Recommend to the Board of Directors the appointment, remuneration or, where applicable, dismissal of the Statutory Auditor(s).
	Examiner la conformité de la Banque aux exigences légales et réglementaires. Review the Bank's compliance with legal and regulatory requirements.
	Surveiller la mise en place des principes et des pratiques comptables et financières de la Banque. Overseeing the implementation of the Bank's accounting and financial principles and practices.
	S'assurer de la qualité et de la pertinence du dispositif de production des informations financières et de la cohérence des systèmes de mesure, de surveillance et de maîtrise des risques. Ensure the quality and relevance of the financial information production system and the coherence of the risk measurement, monitoring and control systems.

Comité des Risques :

Le comité des risques a pour mission d'assister le Conseil afin de s'acquitter de ses responsabilités relatives à la surveillance du dispositif de gestion des risques de la Banque.

Board Risk Committee (BRC) :

The BRC is responsible for assisting the Board in fulfilling its oversight responsibilities of risk management.

Sujets clés / Topic	Description / Description
Composition / Composition	Composé de trois (3) Membres du Conseil au moins. Le président doit être un membre indépendant. Consists of at least three (3) members of the Board and the Chairman must be independent.
	Le cumul de membres entre Comité des Risques et Comité d'Audit est interdit. Overlapping membership on Risk Committee and Audit Committee is prohibited.
Réunions / Meetings	Le Comité des Risques doit se réunir au moins quatre fois par an. The Risk Committee holds meetings at least four times a year.
	Le secrétariat du comité des Risques est assuré par le Directeur de Gestion du Risque de Bank ABC Tunisie. The Secretariat of the BRC is ensured by the Head of Risk Management of Bank ABC Tunisie.
	Les Directeurs des départements peuvent assister à une partie de la réunion. Management team may attend a part of the meeting.
Principales fonctions / Main duties	Fixation des limites d'exposition et des plafonds opérationnels. Fix exposure Limits and operating ceilings.
	Approbation des systèmes de mesure et de surveillance des risques. Approve the stress testing results.
	Offre son avis au Conseil sur la politique d'appétence pour le risque. Advise the Board on the Bank's risk appetite.
	Contrôle le respect de la politique d'appétence pour le risque par l'organe de direction. Monitor the accountability of the Risk appetite policy by the Management Body.
	Examiner et approuver le registre des Risques et les politiques de gestion des Risques de la Banque. Review and approve Bank's Risk register and Risk Management Policies..
	Suivi de l'exposition de la Banque aux risques (risques de crédit, de marché, de liquidité et le risque opérationnel). Monitor Bank's exposure to Risks (credit risk, market risk, liquidity risk, operational risk).
	Adoption des actions correctrices pour une meilleure efficacité du dispositif de gestion des risques. Adopt corrective actions to improve the effectiveness of the risk management framework.
	Approbation du plan de continuité d'activité. Approve the Business Continuity plan.
	Fournir un rapport d'activité du Comité au Conseil. Report Committee's activities to the Board.
	Le Comité des risques est tenu de remettre au comité d'audit les procès-verbaux de ses réunions en temps opportun. The Risk Committee is required to provide the Audit Committee with the minutes of its meetings in a timely manner.

Comité de Nomination et de Rémunération :

Le Comité de nomination et de rémunération a pour mission d'assister le Conseil d'Administration notamment dans la conception et le suivi des politiques de nomination et de rémunération, de remplacement des dirigeants et des cadres supérieurs et de recrutement et de gestion des situations de conflit d'intérêts.

Nomination & Compensation Committee (NCC)

The Nomination and Compensation Committee assists the Board in designing and monitoring the nomination and compensation policy, recruitment and replacement of Management Body and the Key Functions and management of conflict-of-interest situations.

Sujets clés / Topic	Description / Description
Composition / Composition	Composé de trois (3) Membres du Conseil au moins. Consists of at least three (3) members of the Board.
Réunions / Meetings	Le Comité de Nomination et de Rémunération doit se réunir au moins quatre fois par an. The NCC holds meetings at least four times a year.
	Le secrétariat du comité de Nomination et de Rémunération est par le Directeur des Ressources Humaines de Bank ABC Tunisie. The Head of Human Resources act as a NCC secretary.
Principales fonctions / Main duties	Conception de la politique de nomination et de rémunération du Président du Conseil et de ses membres, des comités, de l'organe de direction, des responsables des fonctions clés. Conception of the nomination and compensation policy for the members of the Board, the Committees, the Management Body and the heads of the Key Functions.
	Conception de la politique de succession des membres du Conseil, des comités, de l'organe de direction, des responsables des fonctions clés. Conception of the succession policy for the Board of Directors, the Committees, the Management Body and the Key Functions.
	Revoir le plan de succession avec le Conseil et le Directeur Général. Review the succession plan with the Board and the CEO.
	Nomination des Membres du Conseil et des comités ainsi que de l'organe de direction et des fonctions de contrôle. Nomination of the members of the Board and the Committees as well as the Management Body and the Key Functions.
	Conception de la méthodologie d'évaluation des travaux du Conseil et de ses comités. Conception of the methodology for evaluating the work of the Board and the Committees.
	Revoir l'indépendance de chaque Administrateur Indépendant annuellement. Review the independence of the Independent Board Members annually.
	Fournir un rapport d'activité du Comité au Conseil. Report Committee's activities to the Board.

Comité de Gouvernance :

Le Comité est chargé d'assister le Conseil dans la conception et le suivi des politiques et les pratiques de gouvernance de la Banque ainsi que d'évaluer leur application.

Corporate Governance Committee (CGC)

The Committee is responsible for assisting the Board in conceiving and monitoring the Bank's governance policies and practices and for evaluating their application.

Sujets clés / Topic	Description / Description
Composition / Composition	Composé de trois (3) Membres du Conseil. Consists of at least three (3) members of the Board.
Réunions / Meetings	Le Comité de Gouvernance se réunit au moins quatre fois par an. The CGC holds meetings at least four times a year.
	Le secrétariat du comité de Gouvernance est assuré par le Secrétaire du Conseil d'Administration. The Secretary of the Board act as a CGC secretary.
Principales fonctions / Main duties	Revoir et évaluer l'adéquation des politiques et pratiques de gouvernance de la Banque. Review and assess the adequacy of the Bank's governance policies and practices.
	Vérifier si la taille du Conseil est appropriée et adaptée à ses diverses responsabilités et faire les recommandations nécessaires au Conseil. Review the appropriateness of the size of the Board for its various responsibilities and provide recommendations to the Board as necessary.
	Recommander au Conseil le nombre, l'identité et les responsabilités des Comités du Conseil. Recommend to the Board the number, identity, and responsibilities of the Board Committees.
	Revoir l'adaptation des chartes adoptées par chaque Comité du Conseil, et recommander des changements si nécessaire. Review the adaptation of the charters adopted by each Board Committee and recommend changes as necessary.
	Adresser annuellement au Conseil une évaluation de la performance du Conseil et des comités. Report annually to the Board of Directors, the performance of the Board and its Committees.
	Superviser la création et le suivi d'un programme de formation continue des administrateurs. Oversee the development and monitoring of a continuing education program for Directors.
	Examiner et approuver les politiques et pratiques générales de la Banque en matière de communication et divulgation de l'information aux parties prenantes. Review and approve the Bank's general policies and practices regarding communication and disclosure of information to stakeholders.
	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. Monitoring compliance with policies and procedures relating to ethics and business conduct at the Bank to foster a strong ethical culture.
	Surveiller le respect de la politique de traitement des réclamations de la Banque et en superviser le respect. Monitor and oversee compliance with the Bank's claims management policy.
	Examiner et évaluer la stratégie de la Banque en matière de responsabilité environnementale et sociale et les rapports connexes. Review and evaluate the Bank's environmental and social responsibility strategy and reporting.
	Assurer le suivi de la mise en place de la diversité des genres au sein du Conseil. Monitor the implementation of gender diversity on the Board.
	Accomplir toutes autres tâches et missions ponctuelles expressément déléguées à ce comité par le Conseil. Perform any other tasks and ad hoc assignments expressly delegated to this Committee by the Board.

Fréquence et Présence - Réunions du Conseil et des Comités au titre de l'année 2023 :

Le Conseil se réunit sur la convocation de son Président ou de la moitié de ses membres, aussi souvent que l'intérêt de la Banque l'exige, et, au moins quatre (4) fois par an.

En 2023, le Conseil et ses Comités se sont réunis comme détaillé ci-dessous.

Frequency and Presence - Board & Committees Meetings in 2023 :

The Board shall meet at the call of its Chairman or of one-half of its members, as often as the interests of the Bank and/or its custodians so require, and at least four (4) times a year.

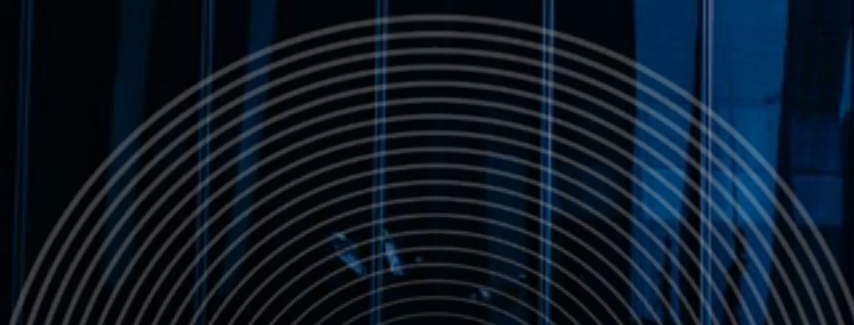
In 2023 the Board and its Committees held the below meetings as detailed below.

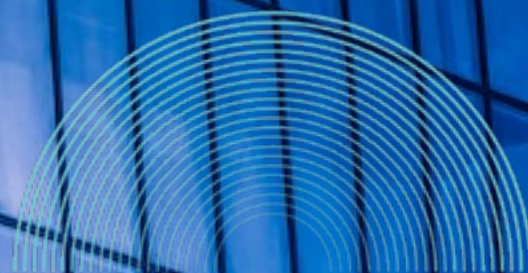
	Dates des Réunions en 2023 / Dates of Meetings in 2023	Total des réunions en 2023 / Total meetings in 2023
Conseil d'Administration / Board	15 Mars / March 2023	6 Réunions / Meetings
	27 Avril / April 2023	
	26 Juin / June 2023	
	22 Septembre / September 2023	
	7 Novembre / November 2023	
	14 Décembre / December 2023	
Comité d'Audit / Audit Committee	14 Mars / March 2023	4 Réunions / Meetings
	26 Avril / April 2023	
	21 Septembre / September 2023	
	13 Décembre / December 2023	
Comité des Risques / Board Risk Committee	14 Mars / March 2023	4 Réunions / Meetings
	26 Avril / April 2023	
	21 Septembre / September 2023	
	13 Décembre / December 2023	
Comité de Nomination et de Rémunération / Nomination & Compensation Committee	14 Mars / March 2023	4 Réunions / Meetings
	26 Avril / April 2023	
	21 Septembre / September 2023	
	13 Décembre / December 2023	
Comité de Gouvernance / Corporate Governance Committee	14 Mars / March 2023	4 Réunions / Meetings
	26 Avril / April 2023	
	21 Septembre / September 2023	
	13 Décembre / December 2023	

En ce qui concerne la présence des Administrateurs, le taux de présence est de 100% pour les réunions du Conseil et de ses comités tenus en 2023.

With respect to the Directors attendance, the attendance rate is 100% for Board and Committees meetings held in 2023.

ACTIVITÉS DE LA BANQUE BUSINESS **ACTIVITY**





S'appuyant sur un réseau professionnel étendu et mondial et sur des connaissances sectorielles approfondies, l'équipe de financement spécialisé de Bank ABC propose des produits de financement et des services de conseil couvrant un large éventail de secteurs.

Leveraging an extensive, global professional network and forensic sectoral insights, Bank ABC Specialised Finance team delivers financing products and advisory services across a range of sectors

ACTIVITÉS DE LA BANQUE

BUSINESS ACTIVITY

La Banque de Détail et du Digital

L'année 2023, considérée comme année de refonte totale de la Banque de Détail et du Digital a été caractérisée par la mise en place d'une nouvelle stratégie sur les trois prochaines années qui s'articule sur plusieurs piliers notamment les produits & services, la politique de commercialisation, la politique de financement, les process...

Toutes ces améliorations ont pour objectif ultime de mettre le client au centre des intérêts de la banque, de satisfaire ses besoins actuels et d'anticiper ses besoins éventuels. Ce programme de transformation a commencé à apporter ses fruits dès la première année avec des réalisations prometteuses, bien au-delà des objectifs, qui peuvent constituer la pierre angulaire pour donner un bon élan à l'activité.

Les indicateurs d'activité ont montré une progression significative, soulignant la solidité et la performance soutenue de l'institution dans un contexte économique en évolution. Cette tendance favorable se traduit par une augmentation substantielle des dépôts, une expansion notable des crédits et une hausse significative de PNB. Ces réalisations témoignent également de la capacité de la banque à saisir les opportunités de croissance tout en maintenant des normes de gestion prudente et de conformité réglementaire élevées, notamment :

- Une croissance de +27% des dépôts dont une stabilisation de l'épargne avec une augmentation annuelle de plus de 30%.
- Une croissance des encours crédits de +27% caractérisée par une croissance enregistrée au niveau des crédits débloqués en valeur (+133%) en volume (+153%) par rapport à l'année précédente.
- Une nette amélioration du Produit Net Bancaire de la Banque de Détail et du Digital qui s'est élevée à plus de 21 MD soit une progression de +37% par rapport à 2022 contre un objectif initial de 15%.
- Un Résultat Net bénéficiaire avoisinant les 2.6 MD.

Cette performance exceptionnelle est le fruit d'une stratégie solide et d'une gestion avisée, mettant en valeur l'engagement indéfectible de la banque envers l'excellence opérationnelle et la satisfaction client. De plus, elle témoigne de la pertinence des initiatives stratégiques mises en œuvre, démontrant ainsi la vision stratégique et l'agilité de la banque face aux défis du marché.

Ces réalisations prometteuses ont permis à la Banque de Détail et du Digital de renforcer sa position concurrentielle, de consolider ses fondamentaux et d'achever convenablement la première année du programme de transformation et de développement.

En 2024, la Banque de Détail et du Digital, conformément à la nouvelle stratégie 2023-2026 de Bank ABC, vise à maintenir ce même trend haussier avec des croissances à deux chiffres de tous les indicateurs d'activité.

Retail & Digital Banking

The year 2023, considered a year of total overhaul of Retail Banking, was characterized by the implementation of a new strategy over the next three years which is based on several pillars including Products & services, marketing policy, financing policy, implementation process...etc.

All these improvements had the ultimate objective of placing the customer at the center of the bank's interests, satisfying its current needs, and anticipating its future needs.

This transformation program began to bear fruit from the first year with promising achievements, well beyond the objectives, which can constitute the cornerstone to boost the activity.

Activity indicators demonstrated significant progress, highlighting the resilience and sustained performance of the bank in a changing economic context. This positive trend is reflected in a substantial increase in deposits, a notable expansion of credits and a significant increase in Net Banking Income.

These achievements also demonstrate the bank's ability to seize growth opportunities while maintaining high standards of prudent management and regulatory compliance, including:

- Growth of +27% in deposits including a stabilization of savings with an annual increase of more than 30%.
- Growth in outstanding credits of +27% characterized by growth recorded in terms of credits released in number (+133%) in volume (+153%) compared to the previous year.
- A clear improvement in the Net Banking Income of Retail Banking which amounted to more than 21 MD, an increase of +37% compared to 2022 against an initial objective of 15%.
- A profitable net result of around 2.6 MD.

This exceptional performance is the result of a solid strategy and wise management, highlighting the bank's unwavering commitment to operational excellence and customer satisfaction. In addition, it demonstrates the relevance of the strategic initiatives implemented, thus demonstrating the strategic vision and agility of the bank in the face of market challenges.

These promising achievements have enabled Retail and Digital Banking to strengthen its competitive position, consolidate its fundamentals and properly complete the first year of the transformation and development program.

In 2024, Retail and Digital Banking, in accordance with Bank ABC's new 2023-2026 strategy, aims to maintain this same upward trend with double-digit growth in all activity indicators.

L'activité de la Banque d'Entreprise

1- Le développement commercial en 2023

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 contexte, Bank ABC Tunisie s'engage dans les financements en soutien aux entreprises et aux multinationales engagées dans des projets de dessalement et d'établissement d'installation de stations de traitement des eaux usées qui représentent une priorité absolue en Tunisie. Cet engagement en haut de l'agenda de Bank ABC Tunisie, vise à atténuer activement la pression hydraulique, à garantir l'accès à une eau potable propre aux populations vulnérables et à relever les défis liés à l'eau dans les régions arides, entre d'autres objectifs cruciaux. À cet effet, Bank ABC Tunisie a financé l'usine de dessalement d'eau de mer de Zarat, qui permettra d'approvisionner les régions des gouvernorats de Gabès, Médenine et Tataouine en eau potable, en faveur de plus d'un million de personnes.

Notre approche de développement durable et responsable répond à des axes bien définis et créant des valeurs sûres et nobles en interne, tout en assurant un lien fort avec son environnement externe, et ce, dans l'optique d'encourager l'Économie Sociale et Solidaire, promouvoir l'inclusion financière, de financer des entreprises opérant dans les axes de développement climatique et social.

Dans le cadre de l'inclusion financière, Bank ABC Tunisie entretient des relations solides avec les principaux acteurs du secteur de la microfinance. En 2023, le montant des prêts à moyen terme accordés aux institutions de microfinance s'élève à 18 millions de dinars tunisiens, représentant 4 400 micro-entrepreneurs financés, dont 2 330 femmes.

2- Principaux changements organisationnels et stratégiques en 2023

Bank ABC Tunisie est devenu un acteur actif de « l'écosystème digital-financier » émergent en Tunisie, en étant le partenaire bancaire privilégié des nouveaux opérateurs dans l'industrie des paiements : Etablissements de Paiement, Facilitateurs de Paiement... La banque a acquis une connaissance approfondie du secteur et a rapidement mis en place un modèle opérationnel dédié, entièrement automatisé répondant aux besoins des nouveaux opérateurs et créant de nouvelles sources de revenus, en plus d'attirer des dépôts. La réactivité et l'agilité des équipes Bank ABC Tunisie ont permis à la banque de marquer une bonne avancée sur le marché, comme le démontre le partenariat avec les deux principaux Etablissements de Paiements du pays et deux Facilitateurs de Paiement.

Wholesale Banking

1. Business development in 2023

Bank ABC Tunisie devotes a privileged place to 'Corporate Social Responsibility', fully committed in a societal perspective promoting its positioning as a responsible and civic actor in Tunisia.

In this context, Bank ABC Tunisie has made it a top priority to provide funding and support to businesses and multinational corporations undertaking desalination projects and the establishment of wastewater treatment facilities in Tunisia. This commitment is at the forefront of Bank ABC Tunisie's agenda, aiming to actively alleviate hydraulic stress, ensure access to clean drinking water for vulnerable populations, and address water-related challenges in arid regions, among other crucial objectives. To this end, Bank ABC Tunisie financed Zarat Seawater Desalination Plant which will allow the supply of drinking water in the regions of Gabes, Mednine and Tataouine Governorates to more than one million people.

Our approach of sustainable and responsible development responds to well-defined axe and creates sure and noble values internally and ensures a strong link with its external environment, with the aim of encouraging the Social and Solidarity Economy, promoting financial inclusion, financing companies operating under climatic and social development axes.

Within the framework of financial inclusion, Bank ABC Tunisie maintains solid relationships with the main leaders in the microfinance sector. In 2023, the amount of Medium-Term Loans amount granted to Microfinance companies stands at TND 18M, representing 4 400 Microentrepreneur financed out of which 2 330 women.

2- Major organizational and strategic shifts during 2023

Bank ABC Tunisie 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: Payment Service Providers, Payment Facilitators...

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 attracting liabilities.

Reactivity and agility of Bank ABC Tunisie Teams allowed the bank to take a good lead in the market, as demonstrated by the onboarding of the two main Payment Services Providers of the country and 2 Payment Facilitators.

3- Contribution aux développements stratégiques et à la performance financière du Groupe Bank ABC en 2023

Malgré une conjoncture complexe, Bank ABC Tunisie a été en mesure de rester compétitive sur le marché Tunisien. De plus, Bank ABC Tunisie a réussi à augmenter légèrement ses engagements en se concentrant sur l'octroi de nouveaux prêts à court terme et des crédits de gestion, tout en renforçant le suivi de l'utilisation des limites déjà accordées. Cela démontre le rôle important de Bank ABC Tunisie dans l'accompagnement des opérateurs locaux et sa contribution à la prospérité économique.

La banque a pu maintenir des ratios de rentabilité positifs et un ratio d'actifs pondérés par les risques stables. L'équipe a démontré son engagement et sa détermination professionnelle pour atteindre les objectifs fixés et fructifier la performance de notre banque en offrant des solutions et des produits personnalisés et en promouvant l'image de notre institution en tant que banque de référence dans les domaines du financement du commerce extérieur et de la gestion des flux et des liquidités, de la finance spécialisée, des syndicats, des services de Correspondent Banking, de la banque digitale, des produits de trésorerie, des produits et services de la Banque de Détail et du Digital...

De plus, un plan d'action a été mis en place pour accroître la rentabilité du financement du commerce et développer le portefeuille de la banque transactionnelle. Des efforts de prospection étendus sont menés par Bank ABC Tunisie pour intégrer de nouveaux clients des pays voisins et des groupes privés tunisiens. Bank ABC Tunisie a également réussi à cibler des opérations de commerce international avec d'autres géographies telles que l'Inde, la Suisse, la Jordanie, l'Algérie, la France...

Bank ABC Tunisie a également assuré un développement continu des capacités du compte 'Vostro' grâce aux services de Correspondent Banking 'Correspondant en TND'.

4- Principaux faits saillants pour 2023

Conformément au plan d'action de Bank ABC Tunisie visant à renforcer la position de la banque et à promouvoir son image, une stratégie active de prospection a été mise en œuvre axée sur la capture d'affaires avec des entreprises résilientes et la diversification de son portefeuille par région en dehors de la présence géographique de la banque.

En parallèle, Bank ABC Tunisie a amélioré et valorisé les capacités et les fonctionnalités de sa plateforme digitale « ABC Digital ».

Cette initiative a permis à la banque de renforcer sa réputation sur le marché en tant qu'institution dotée de solides compétences en gestion de flux et de liquidités comme le démontre son partenariat avec plusieurs entreprises et multinationales dans le domaine, notamment pour les services de paiement.

3- Contribution to the strategic progress and financial performance of Bank ABC Group in 2023

Despite a complex situation, Bank ABC Tunisie has been able to stay competitive in the Tunisian Market. Furthermore, Bank ABC Tunisie managed to slightly increase exposure through focusing the efforts on booking new short-term loans and Transaction Banking deals accompanied by boosting the monitoring of utilization of already granted limits. This demonstrates Bank ABC Tunisie's important role to accompany local operators and to contribute to economy prosperity. Bank ABC Tunisie has been proactive in maintaining intense coverage throughout the year through focus on short term financing and transaction banking and by ensuring productive pricing. The bank was able to maintain positive profitability ratios, and stable Risk Weighted Asset ratio.

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 Bank ABC Tunisie, to on-board new-to-bank names from neighboring countries and Tunisian private groups. Bank ABC Tunisie succeeded also to target other geographies such as India, Switzerland, Jordan, Algeria, France...

Bank ABC has also ensured a continuous development of Vostro account capabilities thanks to the 'TND Clearer' services offered.

4- Major highlights for 2023

In line with its action plan to strengthen the bank position and promote its image, Bank ABC Tunisie implemented an active prospection strategy focused on capturing business with resilient companies and diversify its portfolio by region outside the bank's geographical presence.

From another side, Bank ABC Tunisie has been enhancing and leveraging its Digital Platform capabilities « ABC Digital ».

Bank ABC Tunisie has therefore succeeded to build a sound reputation in the market as a Bank enjoying strong Cash Management capabilities as proven by the partnership with several Corporates and Multinationals in cash management and especially payment services.

L'amélioration des capacités digitales de la banque a également conduit à un taux de pénétration notable des clients de la Banque de Gros, atteignant 62 %. Le Projet de Transformation Digitale de la Banque de Gros progresse bien, soutenu par le développement avancé de la plateforme digitale 'ABC Trade', dédiée aux opérations de commerce extérieur, dont le lancement est prévu pour le troisième trimestre de l'année 2024.

En 2023, Bank ABC Tunisie a remporté le prix de la "Meilleure Banque de Cash Management en Tunisie 2023" décerné par Global Finance, et ce, grâce aux avancées pionnières de la banque en matière d'innovation digitale et de solutions de gestion des flux et des liquidités, qui ont amélioré l'expérience globale de la clientèle et étendu la portée de la banque sur le marché.

La même année, Fitch a attribué à ABC Tunisie la note de "AA+ (tun)" pour sa notation nationale à long terme, confirmant ainsi la solidité et la stabilité financière de la banque.

5- Perspectives pour 2024

A travers sa stratégie et son plan d'actions pour 2024, Bank ABC Tunisie vise à :

- Améliorer la rentabilité de son portefeuille,
- Élargir davantage la part de portefeuille de Bank ABC Tunisie en termes de prêts accordés aux clients existants présentant des performances financières solides, un bilan propre et une solvabilité avérée,
- Améliorer de manière significative et diversifiée les opportunités commerciales avec les clients existants,
- Augmenter les dépôts en monnaie locale, notamment grâce aux comptes d'exploitation, pour réduire le coût de financement et la proportion de concentration en devises étrangères,
- Consolider les activités commerciales avec la Libye en offrant un financement pré-export aux exportateurs tunisiens et augmenter le financement du commerce autre que les affaires libyennes,
- Renforcer sa position en tant que partenaire solide en gestion de flux et de liquidités sur le marché,
- Poursuivre le parcours de transformation digitale et renforcer son offre en mettant en œuvre les deux plateformes ABC Trade et ABC Cash, qui aura un grand impact sur l'attraction de nouveaux clients, l'augmentation de la part de portefeuille et la capture de flux et de dépôts.

Worth noting that enhancement of the bank's digital capabilities has led to important penetration rate of Wholesale Banking customers, reaching 62% and that the Wholesale Banking Digital Transformation Project is on good track and is comforted by reaching advanced stages for the implementation of 'ABC Trade', the full-fledged digital platform for Trade Finance transactions, which go-live is scheduled for 3rd quarter 2024.

During 2023, Bank ABC Tunisie has won the award for "Best Overall Bank for Cash Management in Tunisia 2023" by Global Finance.

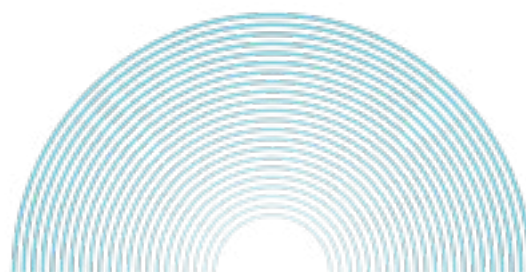
This followed the Bank's pioneering strides in digital innovation and cash management solutions which enhanced overall client experience and market reach.

Same year, Fitch sets the National Long-Term Rating of Bank ABC Tunisie to 'AA+ (tun)'.

5- Outlook for 2024

Bank ABC Tunisie through its strategy and action plans for 2024, aims to:

- Improve the portfolio profitability,
- Further expand Bank ABC Tunisie share of wallet in terms of granted loans to existing customers with robust financial performance, clean track record and proven creditworthiness,
- Significantly enhance and diversify business opportunities with existing clients,
- Raise liabilities in local currency, especially through operating accounts to lower our cost of funding and to reduce proportion of foreign currency concentration,
- Consolidate Libyan trade business through offering pre-export financing to Tunisian exporters and increase Trade Finance other than Libyan Business,
- Consolidate its position as a strong Cash Management partner in the market,
- Continue the Digital Transformation journey and strengthen our offering by implementing the two platforms ABC Trade and ABC Cash which will have great impact on attracting new-to-bank names, increasing our share of wallet, and catching flows and liabilities.



Trésorerie : Marché de Change et Marché Monétaire

L'année 2023 a été marquée par l'atteinte des objectifs en matière de hausse des taux d'intérêts par les banques centrales des principales devises mondiales. En effet, une sorte de « plateau » s'est établi, favorisé par une décline continue de l'inflation. Les gouverneurs des plus puissantes banques centrales continuent à relativiser cette tendance et à insister qu'il est encore tôt pour crier victoire.

Les résultats des activités de la Direction de Trésorerie ont été bien au-delà des chiffres budgétisés pour l'exercice 2023. Le doublement de ces résultats a été le fruit d'une augmentation du chiffre d'affaires avec la clientèle de plus de 46% sur le marché des changes. Il est aussi le fruit d'un redéploiement optimal des ressources collectées par la banque. Ces dernières se caractérisaient par leur faible coût, permettant à la banque de garder une tendance positive de sa marge nette d'intérêt et des revenus sur le marché monétaire en nette amélioration par rapport à l'exercice 2022 ainsi qu'en termes de budget.

En dépit d'une décélération de la volatilité à la suite d'une baisse de la demande du côté des importations, la Direction de Trésorerie, par un dynamisme soutenu sur le marché de change, a réussi à drainer des volumes importants d'opérations de change. L'embarquement de nouveaux clients et la capture d'important flux avec ceux déjà existants, a permis d'amortir le choc d'effritement des marges. La notoriété de Bank ABC a permis aussi d'étoffer son réseau de banques contreparties ayant un intérêt sur le marché tunisien.

Le dinar est resté résilient face aux devises majeures malgré la pression sur les réserves de change ainsi que le déficit commercial structurel, certes en amélioration. Durant 2023, les interventions de la Banque Centrale de Tunisie étaient plutôt pour endiguer un surplus de devises étrangères sur le marché de change local. En effet, les rapatriements par les Tunisiens Résidents à l'Etranger ainsi que des recettes touristiques de pré-Covid ont permis de renflouer le marché des changes.

Les fluctuations face à la paire euro et dollar sont restées très minimes reflétant la variation de ces deux devises sur le marché international. Le dinar s'est replié de 2% face à l'euro tout au long de l'année 2023 pour terminer l'exercice à 3.3760. Cependant face au dollar, l'appréciation du dinar était de 1.4% pour terminer l'année à un niveau de 3.0660 dinars pour un dollar sur les écrans de la Banque Centrale de Tunisie.

Sur le marché monétaire international, une stabilité des taux d'intérêts à des niveaux assez intéressants pour les riches en liquidité a été la caractéristique essentielle des marchés de taux. Les banques centrales répétaient sans cesse que la guerre contre l'inflation risque d'être longue, éloignant chaque fois le spectre de baisse de taux. La Fédérale Réserve a gardé son taux directeur journalier entre 5% et 5.30% alors que la BCE maintenait le loyer de l'argent pour une journée à 4%. S'agissant des taux d'intérêts sur le dinar, le taux directeur de la Banque Centrale est resté stable à 8% durant l'exercice 2023, avec l'amélioration de la tendance de l'indice d'inflation.

La Direction de Trésorerie continuera à redéployer sur le marché local et international la liquidité tant dans la monnaie locale qu'en devises étrangères. En effet, la banque jouit d'une position assez forte en termes de liquidité.

Treasury: Financial markets and liquidity

The year 2023 was marked by the major central banks of the world reaching their targets for interest rate rises. A sort of "plateau" has been established, helped by a steady decline in inflation. The governors of the most powerful central banks continue to put the trend into perspective and to insist that it is still early to claim victory over inflation.

The Treasury Department's activities far exceeded the budgeted figures for 2023. Doubling net result was the fruit of an increase of more than 46% in turnover with customers on the foreign exchange market. Again, this was the result of optimal redeployment of the resources collected by the bank. These resources were characterized by their low cost, enabling the bank to maintain a positive trend in its net interest margin and revenues from money market activity, which improved significantly compared to 2022 as well as in terms of the budget.

Despite a slowdown in volatility following a fall in demand for imports, the Treasury Department's sustained dynamism on the foreign exchange market enabled it to attract large volumes of foreign exchange transactions. Onboarding new customers and capturing large flows with existing ones helped to cushion the impact of shrinking margins. Bank ABC's rating also enabled it to expand its network of counterparty banks with an interest in the Tunisian market.

The dinar has remained resilient against the major currencies despite the pressure on foreign exchange reserves and the structural trade deficit, which is admittedly improving. During 2023, the interventions of the Central Bank of Tunisia were aimed more at stemming a surplus of foreign currency on the local foreign exchange market. Indeed, repatriations by Tunisians living abroad and pre-Covid tourism receipts bailed out the foreign exchange market. Fluctuations in the euro and dollar exchange rate against dinar were minimal, reflecting the movement of these two currencies on the international market. The dinar fell by 2% against the euro throughout 2023 to end the year at 3.3760. However, against the dollar, the dinar appreciated by 1.4% to end the year at a level of 3.0660 dinars to the dollar on the screens of the Central Bank of Tunisia.

On the international money market, the essential feature of the interest rate markets was the stability of interest rates at levels that were attractive to the liquidity rich. Central banks kept repeating that the war on inflation was likely to be a long one, each time raising the specter of a rate cut. The Federal Reserve kept its key daily rate between 5% and 5.30%, while the ECB kept the cost of money for one day at 4%.

As regards interest rates on the dinar, the Central Bank's key rate remained stable at 8% during 2023, with inflation trend improving. The Treasury Department continued to redeploy liquidity in both local and foreign currencies on the local and international markets. Indeed, the bank enjoys a strong position in terms of liquidity.

GESTION DES RISQUES

RISK MANAGEMENT

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

Étant donné 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.

La gestion des risques de la banque s'articule autour de deux composantes essentielles : la gouvernance et le cadre de gestion.

1. Gestion des Risques

1.1 Le Comité des Risques

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, recommande 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.

Au cours de l'année 2023, conformément à la circulaire BCT 2021-05 sur le cadre de gouvernance des banques et des établissements financiers et conformément à sa charte, le Comité des Risques a régulièrement tenu ses 4 réunions.

Le comité a assuré une évaluation et un suivi réguliers de l'exposition de la banque aux risques, notamment : le risque de crédit, de liquidité, des marchés et des risques opérationnels. Il a régulièrement examiné la qualité du portefeuille en mettant l'accent sur le respect des indicateurs de l'appétence aux risques ainsi que les indicateurs d'alertes et ce, conformément aux exigences réglementaires et aux politiques internes.

1.2 Le Comité de Crédit Local (LCC)

Le Comité de crédit Local (LCC) est responsable des décisions d'octroi de crédit pour les clients de la banque de gros et la banque de détail et du digital. 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.

Risk Management is an integrated function that ensures, as a 2nd line of defense, a continuous process of identification, measurement, and monitoring of risks.

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

The bank's risk management is based on two core components: governance and framework.

1. Risk Management

1.1 The Board Risk Committee "BRC"

The Board Risk Committee "BRC" is responsible for the designing and updating of a risk management policy and setting exposure limits. The Committee is ensuring regular review and approval of the Bank's Risk Management Policy and framework. The Committee reviews and makes recommendations to the Board regarding Annual Appetite to which business strategy and objectives are aligned. The Board Risk committee approves the business continuity plans and reviews the stress testing scenarios and results. The Committee delegates authority to senior management to conduct day-to-day business within the prescribed policy and Risk Appetite Statement "RAS" parameters, whilst ensuring that processes and controls are adequate to the Bank's Risk Policies and Strategy. Based on Risk function escalation, the Committee adopts corrective actions to improve the effectiveness of the risk management framework.

During 2023, in compliance with CBT circular 2021-05 and in line with BRC charter, the BRC held regularly its 4 meetings.

The Committee ensured a close follow up to overall risk assessment including credit, liquidity, and operational risk. ABCT Risk Dashboard was examined on a regular basis. The Committee examined the overall portfolio quality with focus on Risk Appetite statement "RAS" monitoring & early warning indicators to ensure the full compliance with regulatory requirement and internal policies.

1.2 The Local Credit Committee (LCC)

Whether for wholesale banking or retail banking is the LCC is responsible for credit related decisions. It also manages compromised assets, the related provisions and the Bank's credit policy in general.

1.3 Le Comité de Gestion actif-Passif (ALCO)

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 des risques de liquidité et de taux d'intérêt du bilan ainsi que des risques de marché.

1.4 Le Comité Local des Risques Opérationnels (LORCO)

Le Comité Local des Risques Opérationnels (LORCO) 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.

Le Comité contribue également à l'instauration d'une culture risque, qui se caractérise par une prise de conscience générale des risques opérationnels auxquels la banque est exposée avec une approche proactive dans leur gestion et une volonté de tirer des leçons des incidents.

1.5 Le Département Crédit

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 :

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

1.6 Le Département Risques

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 et la stratégie de la banque, son profil de risque et sa capacité. Il veille également à la mise à jour du système de gestion des risques et à la conformité aux exigences réglementaires liées aux risques. En outre, il identifie les risques découlant des activités de la banque et recommande aux comités concernés les politiques et actions à mettre en place pour gérer les expositions dans le cadre de son suivi régulier.

1.3 The Asset-Liability Management Committee (ALCO)

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 as well as market risk limits and indicators.

1.4 The Local Operational Risk Management Committee (LORCO)

The Local Operational Risk Management Committee (LORCO) 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.

The Committee also, contributes to the healthy risk culture characterized by risk awareness, a willingness to learn from incidents and a proactive approach towards the management of operational risks.

1.5 The Credit Department

The Credit Department is, in coordination with the Group's Credit Department, responsible for the formalization of credit policies and procedures, the analysis of counterparty risk and facilities approval and annual reviews.

The bank has various levels of delegated authorities. 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 delegation levels in decision making.

The delegation authority framework is guided by the following parameters:

- 1- Obligor internal rating.
- 2- Facility's maturity.
- 3- Transaction amount.

1.6 The Risk Department

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 regulatory requirements in risk area and providing analytical support to the management of the Bank. In addition, it identifies the risks arising from the bank's activities and recommends to the relevant committees, policies, and actions to put in place to manage exposures.

2. Le risque de crédit

Le portefeuille d'engagements de la Banque est géré conformément à la politique 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 revue annuellement afin d'être adaptée au cadre réglementaire local et aux besoins du marché local en termes de produit et de secteur d'activité.

En 2023, 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. Une batterie d'indicateurs financiers et qualitatifs constitue le soubassement de la notation interne ainsi que l'analyse de crédit.

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 S&P.

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 respecté.

2.2 Risque de crédit- Banque de Détail et du Digital

Les prêts à la clientèle de détail sont gérés dans un cadre qui prend soigneusement compte du cycle global du crédit.

2. Credit Risk

The Credit portfolio is managed in compliance with the Bank's credit policy by determining the quantitative and qualitative guidelines and focusing on concentration exposure's management.

The Bank is governed by its risk appetite statement that is country-specific, while being in line with the guidelines of the Group. Worth noting that the Risk Appetite is following local regulatory framework, tailored to local market needs in terms of product and sector of activities.

In 2023, 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 based on 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 based on 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.

2.1 Wholesale Banking- Credit Risk

Several levels of delegated authorities based on obligor risk ratings as generated by S&P internal rating system - governs credit facilities approvals in favor of corporate businesses and financial institutions.

The bank's relationship managers are responsible for the management of current operations and periodic reviews of each client and associated risks, within a dedicated and formalized framework.

Credit facilities are granted with caution and the bank uses credit control and risk mitigation techniques to evaluate the risk / benefit mix of each credit transaction.

The bank uses the profitability ratio Risk-Adjusted Return on Capital (RAROC).

This ratio is consolidated for each segment and a minimum threshold, defined by the Group, must be observed.

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.

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 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 par le Département Risques 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.

L'Audit Interne examine les risques liés aux actifs afin de fournir un avis indépendant sur la gestion 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 sûretés

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 des lignes de crédit.

Le Département Crédit 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.

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 Management Information System - 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.

Internal Audit reviews asset risks to provide independent opinion on credit risk management and 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

Bank ABC is implementing appropriate safeguards against potential credit risk. The amount and type of collateral on the counterparty's credit risk assessment is consistent with the counterparty risk profile.

The 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 designated by the Bank, both during the credit initiation for a new loan or a periodic revaluation.

The Credit Department maintains a permanent monitoring of the collateral's market value and if necessary, requests additional coverage according to the contracts signed. The amount and type of collateral depends on the obligor risk profile assessment.

2.4 Surveillance des ratios règlementaires

Pour prémunir la Banque contre le risque de concentration de risque, les politiques et les procédures prévoient 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

Le Département Risques est chargé de surveiller les engagements dans le portefeuille de la banque et de veiller au respect des limites internes fixées pour le risque de crédit.

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

Tout dépassement des limites établies nécessite l'approbation préalable d'autorités décisionnelles appropriées (Comité de crédit local, Comité de crédit du groupe). Ces dépassements font l'objet d'un suivi quotidien par le département risque en collaboration avec la banque de détail et du digital et de la banque ainsi que le département Trésorerie.

En 2023, le ratio des créances douteuses est de 5.07% en respect des seuils internes d'appétence au risque et des limites règlementaires. Le niveau de provision à la fin de l'année 2023 totalisent TND 15.1 Mn avec un taux de couverture de 85%.

L'évolution du portefeuille de la banque de gros ainsi que les concentrations ont été régulièrement reportées et discutées par le Comité des Risques 2023.

L'évolution du portefeuille de la banque de détail et des NPL ont fait l'objet de suivi régulier. L'accent a été mis sur le renforcement des efforts de recouvrement afin de maîtriser le coût du risque et de contrôler les NPL.

La banque a procédé aux actions de radiation dans le respect des normes et conditions règlementaires et fiscales en la matière.

3. Risques de marchés

Bank ABC mesure, suit et contrôle son exposition aux risques de marchés en conformité des normes règlementaires et à sa politique de risques de marchés et sous la surveillance du Comité de Gestion Actif Passif « ALCO ». Les risques de marchés sont maîtrisés par la mise en place de limites approuvées par le Comité des Risques, en conformité à l'appétence de la banque aux risques et en ligne avec ses objectifs stratégiques. Les indicateurs de risques de marché sont suivis et pilotés au quotidien et rapportés trimestriellement au Comité de Gestion Actif Passif « ALCO » et au Comité des Risques.

Durant 2023, la banque a revu sa politique de risques de marchés ainsi que les limites Trade et d'Investissement. Tout dépassement des limites pour cause autre que technique est remonté au Comité de Gestion Actif-Passif (ALCO) et au Comité des Risques pour validation ou approbation de plan d'action. Les limites de risques de marchés sont revues annuellement.

2.4 Regulatory Ratios Monitoring

To protect the Bank against concentration risk, the policies and procedures include specific controls to focus on the limits allocated to single obligors or Group of inter-related counterparties in line with aggregated limits as per Risk Appetite or credit policy.

2.5 Credit portfolio monitoring

Risk department is responsible of monitoring credit portfolio for all type of credit and treasury lines. It is also the reporting line of credit portfolio broken down by segment, industry, and stage to BRC and CBT as required.

The limits set for credit risk are reviewed annually (usually one year after the date of the last approval). Any excesses over the established limits require the prior approval of specific decision-making authorities (Local Credit Committee, Group Credit Committee). These overruns are subject to daily follow-up by the Risk department in cooperation with Credit Administration, Retail, Wholesale Banking and Treasury departments. During 2023, Net NPLs ratio established at 5.07% in line with the RAS and the regulatory threshold. The impairment level and the end of year provision stock stand at 15.1mnTND with a coverage ratio of 85%. During 2023, Wholesale Banking portfolio trend, concentration and performance were regularly examined by the BRC.

Retail portfolio and NPLs trends were closely monitored. It was underlined the strengthened collection & remedial effort to contain provisioning and control NPLs. Following BRC and Board recommendation, a write-off action was ensured in compliance with regulatory and tax conditions having relieved the legacy impairment.

3. Market Risk

Market risk exposures are measured, monitored, and controlled in compliance with the CBT regulation and the bank's market risk policy and with the strategic oversight by the Asset-Liability Management Committee (ALCO). Market risk is controlled by setting limits approved by the BRC in line with the bank's risk appetite while ensuring they remain within the bank's strategic risk objectives and reported on a quarterly basis to ALCO and BRC.

During 2023, Bank ABC has reviewed its market risk policy as well as trade and Investment limits. In case of limit override nonrelated to technical breach, Risk department escalates to ALCO for ratification or action plan approval. The market risk limits are reviewed annually.

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

Bank ABC 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 à la volatilité des taux d'intérêt sur les marchés ainsi que les remboursements par anticipation risquant d'impacter les 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.

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. 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 partagés et discutés avec les différentes parties prenantes dans le cadre du Comité des risques opérationnels de la banque (LORCO), le Comité des Risques et en conséquence le Conseil d'Administration.

Les normes de gestion des risques opérationnels et les mesures préventives appropriées sont en ligne avec les normes internationales en la matière et en respect des normes réglementaires de la BCT. 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 dispositif de gestion 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, surveillance et rend compte de la mise en place des standards de gestion au sein de la Banque.

4. Liquidity Risk and Interest Rate Risk in the banking book

Bank ABC maintains liquid assets to prudent levels to ensure timely availability of funds so it can meet its commitments, even under adverse conditions. The Bank closely monitors the Liquidity Coverage Ratio and Loans Deposits ratio in compliance with CBT thresholds. In addition, the Bank is conducting stress testing analysis to anticipate the consequences of deposits withdrawals.

Interest rate risk results from exposures interest rates volatility, 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.

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. 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 adequate actions 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, regular reporting of the bank's exposure to operational risk are ensured to concerned parties such as the Bank's Operational Risk Committee (LORCO), the Group's Risk Committee and possibly the BRC and 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 in line with local regulation and reflect appropriate preventive measures. Risk and Control Self-Assessment exercises are performed periodically in respect of an annual plan and are aiming to enhance the bank's 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.

6. Stress test

La simulation de crise est une composante essentielle du cadre de gestion des risques qui permet d'évaluer la perte potentielle et l'impact sur le taux d'adéquation des fonds propres et la liquidité dans un contexte stressé. Bank ABC mène des tests de résistance annuels et veille à ce que les scénarios de résistance soient cohérents avec les scénarios macroéconomiques.

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 de ses actifs. Les scénarios et les résultats de ces stress tests sont analysés par le Département Risques et sont présentés au Comité des Risques pour évaluer la validité et la cohérence des hypothèses sous-jacentes et des plans d'actions proposés.

Au cours de l'année 2023, le Comité des Risques a examiné les tests de résistance sur les risques de liquidité, de marché et de crédit ainsi que les plans d'action proposés sur la base de certaines hypothèses basées sur la dégradation du risque pays et la dévaluation du taux de change.

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 32 519 KDT (contre 30 271 KDT en 2022), et représentent 7.3% de l'ensemble des engagements bruts du bilan.

Le montant des provisions sur créances douteuses s'élève à 15 110 KDT au 31 décembre 2023 contre 15 338 KDT en 2022.

Le montant des agios réservés s'élève à 12 558 KDT au 31 décembre 2023 contre 13 315 KDT au 31 décembre 2022.

Le total de la couverture des créances classées en principal et intérêt s'élève à 27 668 KDT au 31 décembre 2023 contre 28 653 KDT au 31 décembre 2022 représentant ainsi un taux de couverture des 85.1% des créances classées (contre 94.6% en 2022).

Les provisions collectives constituées en couverture des risques latents sur les engagements courants et les engagements nécessitant un suivi particulier 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 du 04 mars 2022,

6. Stress test

The stress testing is a major component of the risk framework which evaluates the potential losses and impact on Capital Adequacy Ratio (CAR) and liquidity profile in a hypothetical stressed market environment. Bank ABC is conducting annual stress-tests and is ensuring that stress scenarios are consistent with the macro-economic scenarios.

Stress tests are regularly ensured by risk department to assess impacts of different scenarios on portfolios and assets. BRC examines the assumptions and the stress test output and approves the proposed action plan by the risk department.

During 2023, the BRC examined stress tests pack on liquidity, market and credit risks based on some assumptions including country risk down grade and FX devaluation. The impact was assessed in terms of impairment, P&L, on CAR. Stress tests results for liquidity and proposed refinancing action plans were examined by BRC as well.

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 32,519 KDT (against 30,271 KDT in 2022) and represent 7.3% of all the gross commitments on the balance sheet.

The amount of provisions for bad debts amounted to 15,110 KTD as of December 31, 2023 against 15,338 KTD in 2022.

The amount of reserved bank charges amounts to 12,558 KDT as of December 31, 2023, against 13,315 KDT as of December 31, 2022.

The total coverage of classified debts in principal and interest amounts to 27,668 KDT as of December 31, 2023, against 28,653 KDT as of December 31, 2022, thus representing a coverage rate of 85.1% of classified debts (compared to 94.6% in 2022).

Collective provisions established to cover latent risks on current commitments and commitments requiring special monitoring within the meaning of circular 91-24, in accordance with the methodology for calculating collective provisions provided for in circular 2021-01 of January 11, 2021 as amended by circular 2022-02 as of March 4, 2022, circular 2023-02 as of February 24, 2023 and circular 2024-01 as of January 19, 2024 amount to 6,167 KDT against 5,295 KDT as of December 31, 2022, i.e. an additional allocation for the 2023 financial year of 872 KDT against 781 KDT for the 2022 financial year.

la circulaire 2023-02 du 24 février 2023 et la circulaire 2024-01 du 19/01/2024 s'élèvent à 6 167 KDT contre 5 295 KDT au 31 décembre 2022 soit une dotation additionnelle au titre de l'exercice 2023 de 872 KDT contre 781 KDT au titre de l'exercice 2022.

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 2023 à 97 656 KDT.

Le ratio de couverture des Risques pondérés (Ratio de solvabilité) calculé par le rapport des Fonds Propres Nets par le total des risques encourus pondérés s'est élevé au 31 décembre 2023 à 19.5% (contre 22.8% en 2022) 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 18.5% pour un minimum réglementaire de 7%.

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

- Trois fois les fonds propres nets de la banque pour les bénéficiaires dont le risque s'élève à 5% ou plus desdits Fonds Propres Nets. Les risques encourus s'élèvent à 236 741 KDT soit 2.424 fois les Fonds Propres Nets de la Banque.

- Une fois et demie les fonds propres nets de la banque pour les bénéficiaires dont le risque s'élève à 15% ou plus desdits Fonds Propres Nets. Les risques encourus s'établissent à 84 700 KDT soit 0.867 fois les Fonds Propres Nets de la Banque.

- 25% des Fonds Propres Nets de la Banque pour les bénéficiaires ayant des liens avec la banque au sens de l'article 43 de la loi 2016-48. Les risques encourus s'élèvent à 20 121 KDT soit 20.60% des Fonds Propres Nets de la Banque.

- 25% des fonds propres sur un même bénéficiaire, ce ratio n'a pas été dépassé au 31 décembre 2023.

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.

2. Regulatory Ratios

The amount of the bank's net equity, as defined by the regulations in force, amounted to 97,655 KTD as of December 31, 2023.

The coverage ratio of weighted risks (solvency ratio) calculated by the ratio of Net Equity by the total weighted risks incurred amounted to 19.5% at December 31, 2023 (compared to 22.8% in 2022) for a regulatory minimum of 10%.

The Tier 1 ratio corresponding to the ratio of net basic equity to total weighted risks incurred is 18.5% for a regulatory minimum of 7%.

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

- Three times the net equity of the bank for beneficiaries whose risk amounts to 5% or more of said net equity. The risks incurred amount to 236,741 KDT, i.e., 2,424 times the Net Equity of the Bank.

- One and a half times the net equity of the bank for beneficiaries whose risk amounts to 15% or more of said net equity. The risks incurred amount to 84,700 KTD, i.e., 0.867 times the net equity of the bank.

- 25% of the Bank's Net Own Funds for beneficiaries having links with the bank within the meaning of article 43 of law 2016-48. The risks incurred amount to 20,121 KTD or 20.60% of the Bank's net equity.

- 25% of equity on the same beneficiary, this ratio was not exceeded as of December 31, 2023.

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 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 to strengthen its capacity to fight financial crime.

Audit Interne

L'Audit Interne est une fonction indépendante et objective rattachée administrativement au CEO et fonctionnellement au Comité d'Audit de Bank ABC Tunisie.

En tant que troisième ligne de défense, la Direction de l'Audit Interne a réalisé en 2023 les audits suivants :

- Audits de 6 agences,
- 10 inventaires inopinés dans le réseau des agences de Bank ABC Tunisie,
- Audits de 4 structures centrales,
- 3 Audits en cours au 31 Décembre 2023.

La fonction d'Audit Interne fournit à la Direction Générale et au Comité d'Audit 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. L'Audit Interne fournit également des recommandations visant à améliorer les processus et contribue 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 de Bâle sur le Contrôle Interne.

L'équipe d'Audit Interne est composée de personnes ayant l'expérience et la compétence requises pour le bon déroulement des travaux. Cette équipe intègre et soutient les principes d'intégrité, d'objectivité et de confidentialité énoncés par le code de déontologie de IIA.

Cybersécurité et sécurité de l'information

Bank ABC a placé la cyber sécurité au centre de sa stratégie de développement digital 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 la banque contre les cybers risques.

Partant du principe que « la cybersécurité est un voyage, pas une destination » et de l'hypothèse que les cybers attaques sont inévitables », le programme stratégique de cybersécurité et de sécurité de l'information supporte le système global de résilience opérationnelle de la Banque et inclut d'importantes activités conjointes avec l'IT, la gestion de la continuité des activités, la protection des données personnelles et les services généraux.

The Internal Audit's activity

Internal Audit is an independent and objective function reporting administratively to the CEO and functionally to the Audit Committee of Bank ABC Tunisie.

As third line of defence, the Internal Audit Department conducted during 2023 the following audits:

- 6 Branch audits,
- 10 Surprise cash audits in the Branches network of Bank ABC Tunisie,
- 4 Central structures audits,
- 3 Audits in progress as of December 31st, 2023.

The Internal Audit function provides the General Management and the Audit Committee with reasonable, independent, and objective assurance on the design and operational effectiveness of Bank ABC Tunisie's risk management, control, and governance framework. The Internal Audit also provides recommendations for improving processes and thus contributes 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 IIA.

Cyber and 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 Strategy supports the Bank's overall operational resilience system and includes important joint activities with Group IT, Business Continuity Management, Data Protection 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.

L'évolution des cybermenaces et les changements dans l'écosystème informatique du secteur financier engendrent de nouvelles réglementations à travers 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 des organes de direction.

Par conséquent, la stratégie de cybersécurité et de sécurité de l'information définit l'approche actualisée et holistique de la Banque en matière de cybersécurité. De ce fait, une attention est accordée non seulement aux activités réalisées par les départements de technologie et de sécurité, mais également à toutes les activités liées à la cybersécurité afin de mettre en place une défense et une réponse coordonnées contre les cybermenaces.

Le Programme stratégique de cybersécurité de l'information est 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.

Au cours de ces dernières années, Bank ABC n'a cessé d'améliorer ses pratiques globales de cybersécurité et continue ses efforts en mettant régulièrement à jour son programme de cybersécurité pour tenir compte de l'évolution rapide du cyber environnement et pour refléter les nouvelles priorités de la Banque.

Gestion de la Continuité d'Activité

Bank ABC est engagée 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 complet et robuste pour la gestion de la continuité des activités, 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 Bank ABC participent à des formations sur la continuité de l'activité et à des exercices de sensibilisation afin de se familiariser avec les dispositifs de continuité de l'activité de la Banque.

Therefore, The Cyber and Information Security Strategy defines the Bank's refreshed, holistic approach to cybersecurity, thus the attention is paid not only to activities performed by technology and security departments, but to all cybersecurity related activities to build up a coordinated defense and response against cyber threats.

The Cyber Information Security Program 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.

While Bank ABC has enhanced its overall cybersecurity practices over the past years, the journey continues, and the cybersecurity program has been updated to the rapidly evolving cyber environment and to reflect the new priorities in the Bank.

Business Continuity Management

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 Program 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

I - Structure de l'Effectif

I.1. Développement de l'effectif

En 2023, Bank ABC Tunisie a fait preuve de résilience et a maintenu un taux de production et un effectif équilibré afin de garantir l'efficacité, la stabilité et la sécurité de l'environnement du travail et la continuité de ses activités. Le nombre d'employés a augmenté de 5.8% passant de 190 en 2022 à 201 en 2023.

I.2. Employés Permanents vs. Employés Contractuels :

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

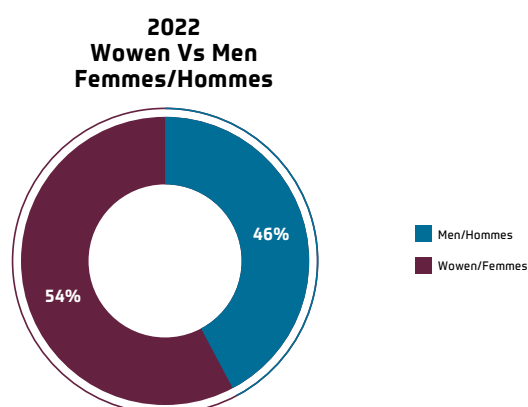
Désignation / Designation	2022	2023
Personnel Permanent (CDI) / Permanent Staff	184	189
Personnel Contractuel (CDD/SIVP) / Contractual Staff	6	12

I.3. Répartition par Genre

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

Désignation / Designation	2022	2023
Hommes	88	91
Femmes	102	110
Total	190	201

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



Development & organization

I - Workforce Structure

I.1. Employees Development

Bank ABC Tunisie has shown resilience and maintained a balanced production rate and staff headcount to ensure workforce efficiency, continue to guarantee a stable and safe working environment and ensure continuous growth of its activities. The number of staff employed on a full-time equivalent (FTE) basis by Bank ABCT increased by 5.8 %, from 190 in 2022 to 201 employees in 2023.

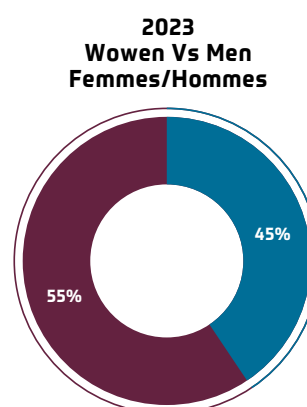
I.2. Permanent Staff vs. Contractual Staff

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 approach, Bank ABC focused on ensuring a balance between men and women candidates, as well as on maintaining a fair ratio of women in management positions.



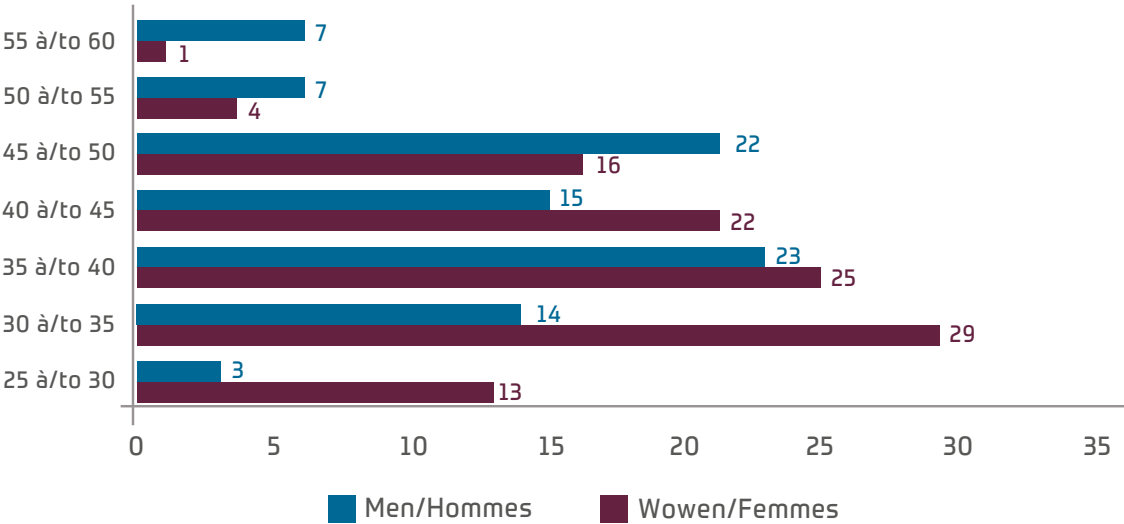
I.4. Répartition par âge

En 2023, l'âge moyen est de 39.4 légèrement inférieur à celui de 2022.

I.4. Breakdown by age

In 2023, the average age is 39.4 which is slightly inferior to the average age of 2022.

Désignation / Designation		2022		2023	
Moyenne d'âge du personnel / All Staff Average Age		39.5		39.4	
Désignation / Designation		Hommes / Men	Femmes/ Women	Hommes / Men	Femmes/ Women
Moyenne d'âge par genre / Average Age by Gender		41.9	37.5	41.5	37.7



II - Gestion des Talents au sein de Bank ABC
II.1. Recrutement et acquisition des talents au 31 décembre 2023

Au 31 décembre 2023, Bank ABC compte Deux-Cent-Un (201) collaborateurs.

Les recrutements par principales catégories de métiers en 2023 sont présentés dans le tableau suivant :

Unité / Units	2023
Business	55%
Support	41%
Control	4%
Total	100%

II - Bank ABC HR Talent Management
II.1. Recruitment and talent acquisition as of December 31st, 2023

As of December 31st, 2023, Bank ABC accounts 201 employees.

The recruitment affected all areas of the bank as per the table below:

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 but de susciter la motivation, l'engagement et le développement du personnel.

Ainsi, dans le cadre de la gestion de carrière du personnel, 28 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. Elle offre au staff 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.

ABC Academy offre également des formations en Gestion et Leadership complétant l'ensemble des compétences professionnelles.

II.2.2.2. Développement 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 certifiantes 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'Analyse Financière (CFA), La LAB/FT (CAMS), IFRS, Global Trade Finance, Infrastructure et Sécurité Informatique. Les certificats ont pour objectifs de perfectionner les compétences techniques des employés et d'améliorer leurs connaissances.

b. Programme de Formation en Leadership

En 2023, Bank ABC a continué de consolider les compétences managériales et les qualités de leadership de ses managers en lançant un nouveau programme avancé en Leadership et par la mise en place d'un plan de succession effectif.

II.2. Career Management & Internal Mobility

II.2.1 Internal Mobility

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

As part of the career management, 28 open positions in various functions were filled with internal candidates with the objective to meet their career development aspirations and implement the bank's organizational needs.

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 e-learning providers, giving staff 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, the 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 potentials, enhance their skills, and prepare them to bigger future responsibilities.

a. Professional Certification

In addition to local training sessions, during 2023, the staff was certified on topics such as Financial Analysis (CFA), AML-CFT (CAMS), IFRS, Global Trade Finance and IT Infrastructure Security.

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

b. Bank ABC Tunisia building leadership capabilities

In 2023, Bank ABC Tunisia continues to build managers' leadership skills by launching advanced leadership Program and designing effective succession plans.

c. Formation pour les Fonctions de Contrôles

Conformément aux exigences de la Banque Centrale de Bahreïn (CBB) et la Direction des Ressources Humaines au niveau du Groupe Bank ABC, les fonctions de contrôles doivent suivre, annuellement, au minimum 15 heures de formation.

Des formations sur le risque de crédit, les risques liés à la Gouvernance Environnementale et Sociale, la Gestion de la Continuité de l'Activité, la Résilience Opérationnelle, ont été suivies par les concernés.

III - Town Hall Annuel

Plaçant la communication interne au cœur de sa stratégie de développement, Bank ABC Tunisie a convié l'ensemble de son personnel à une réunion d'information « Town Hall annuel », organisée le jeudi 7 septembre 2023, par visio-conférence. Durant ce Town Hall, les trois sujets suivants ont été présentés par le Directeur Général de Bank ABC Tunisie M. Saber Ayadi :

- Les performances financières de la Banque ;
- La stratégie de croissance de la Banque ainsi que son plan d'action à l'horizon 2026 ;
- L'ensemble des actions menées à ce jour visant à promouvoir l'activité de la Banque et à favoriser le bien-être des collaborateurs.

IV - Culture d'entreprise: Action Team Building

Avec pour objectif de renforcer la synergie et la cohésion entre les différentes fonctions dans la banque et améliorer l'esprit d'équipe et les bonnes pratiques au travail, Bank ABC Tunisie a organisé le 14 octobre 2023 une action « Team building » pour l'ensemble de son personnel.

Dans un cadre convivial, l'événement a été animé par un Coach professionnel certifié et expert en organisation des actions en Team Building.

L'objectif de cette action était de présenter et discuter en profondeur les trois sujets suivants :

- La Communication et la collaboration
- La Diversité et l'Inclusion
- Les Valeurs de Bank ABC

Le taux de satisfaction des participants a dépassé les 97%.

c. Approved and Controlled Functions Training

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

The Continuous Professional Development Program (CPD) included training such as Credit Risk, ESG Risk Management, Business Continuity Management, Operational Resilience, etc.

III - Annual ABCT Town Hall

As part of ABCT's Internal Communication Development Strategy, the HR Department, the bank's employees were invited to the Annual Town Hall 2023 organized virtually on September 7th, 2023.

During the Town hall, the following topics have been introduced.

- The Bank's Financial Results/Performances,
- The Bank's Growth strategy and related action plan for 2024-2026, and
- The Undertaken actions to promote the Bank's Activity and Employees Wellbeing.

IV. Corporate Culture: Team Building

With the objective of reinforcing the synergy and cohesion between all the bank's functions and enhancing higher teamwork spirit and good working practices, Bank ABC Tunisia has organized a Team Building Event on October 14th, 2023.

In a friendly atmosphere, this event was led by a certified professional coach and expert in Team building events organization, with the objective to present and discuss in depth 3 main topics:

- Communication & Collaboration
- Diversity & Inclusion
- Bank ABC Values.

The satisfaction rate was as high as 97%.

V - Bien-être au Travail

V.1. Bilan Annuel de Santé

Étant donné que la santé et la sécurité de nos employés font partie de nos principales priorités, nous avons continué à assurer le suivi des conditions générales de santé de nos employés.

À cet effet, le bilan de santé annuel a été effectué dans les meilleures conditions pour l'ensemble du personnel de la banque.

V.2. Vaccination contre la Grippe saisonnière

Comme chaque année, nous avons initié la campagne de vaccination contre la grippe.

Les vaccins ont été administrés au personnel désirant se faire vacciner par notre médecin de travail.

V - Employees Wellbeing

VI.1. Annual Medical Check-up:

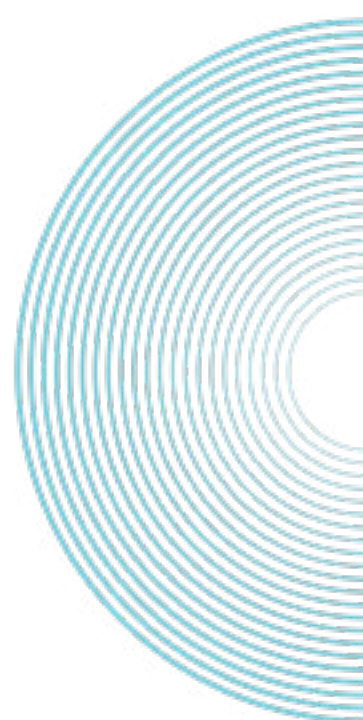
Given that the safety and the health of our employees is in the top of Bank ABC Tunisia priorities, we have continued to ensure follow-up on the general health condition of our staff.

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

VI.2. Seasonal flu vaccination:

Like every year, Bank ABC HR Department initiated the 2023 Flu vaccination campaign.

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



COMMUNICATION D'ENTREPRISES

CORPORATE **COMMUNICATION**



07

COMMUNICATION D'ENTREPRISE

CORPORATE COMMUNICATION

Bank ABC sponsor Diamant du Salon Tuniso-Libyen du Développement du Commerce et de l'Industrie à Misrata

La 1^{ère} édition du Salon tuniso-libyen pour le développement du commerce et de l'industrie a eu lieu du 16 au 18 janvier 2023, à Misrata en Libye, en vue de renforcer le partenariat entre les deux pays et de baliser la voie de l'accès aux marchés africains.

Plusieurs entreprises, investisseurs et commerçants tunisiens et libyens ont participé à cette manifestation multisectorielle dont Bank ABC Tunisie en tant que sponsor diamant, dans une approche de prospection proactive et dynamique favorisant des relations commerciales prospères et d'accompagnement des grandes entreprises des deux nationalités dans leurs projets de financement et d'investissement.

Bank ABC a été représentée par une équipe Wholesale Banking composée de M. Youssef NAJJAR, Senior Relationship Manager et M. Walid ABDELADHIM, Trade Finance Product Officer-Transaction Banking, ainsi que par M. Iftycen BEN AYED, Head of Operation, qui ont accueilli et conseillé les visiteurs tous secteurs confondus venus de différentes régions de la Libye en quête de partenaire financier fiable et compétitif.

Lors de l'inauguration, M. Abdulhamid Dabaiba, Premier ministre par intérim de la Libye accompagné par la délégation tuniso-libyenne a visité le stand de la banque et a échangé avec l'équipe autour du rôle du secteur financier dans l'essor économique et commercial des deux pays ainsi que l'activité prospère de la banque sur le marché libyen.

« Ce salon connaît un grand nombre d'acteurs économiques actifs sur les deux pays, ce qui nous permettra de profiter de nouvelles opportunités d'affaires, en capitalisant sur nos compétences ainsi que la présence et le savoir-faire du Groupe Bank ABC à l'international. Ce fut aussi l'occasion de mettre en valeur nos offres, nos produits et services en matière de financement du commerce extérieur, les produits de trésorerie, les financements en devises et en TND auprès des visiteurs et des prospects », a souligné M. Saber AYADI, CEO Bank ABC Tunisie.

Express FM - Tunisie-Libye : Vers une stratégie de relance durable ?

Dans le cadre du Salon Tuniso-Libyen du développement du Commerce et de l'Industrie qui s'est tenu du 16 au 18 janvier à Misrata, la station radio Express FM, en tant que partenaire média, a assuré une couverture médiatique exceptionnelle à travers plusieurs émissions en Tunisie et d'autres délocalisées en Libye, pour revenir avec les responsables de la TABC, la délégation Tunisienne et les entreprises Libyennes sur les détails, les enjeux et les résultats du salon.

Bank ABC sponsor Diamant of the Tunisian-Libyan Fair for the Development of Trade and Industry - Misrata

The 1st edition of the Tunisian-Libyan Fair for the Development of Trade and Industry took place from January 16 to 18, 2023, in Misrata in Libya, with a view to strengthening the partnership between the two countries and marking the way for access to African markets.

Several Tunisian and Libyan companies, investors and traders took part in this multi-sector event, including Bank ABC Tunisie as a diamond sponsor, in a proactive and dynamic prospecting approach promoting prosperous commercial relations and supporting large companies of both nationalities in their financing and investment projects.

Bank ABC was represented by a Wholesale Banking team composed of Mr. Youssef NAJJAR, Senior Relationship Manager and Mr. Walid ABDELADHIM, Trade Finance Product Officer-Transaction Banking, as well as by Mr. Iftycen BEN AYED, Head of Operation, who welcomed and advised visitors from all sectors coming from different regions of Libya in search of a reliable and competitive financial partner.

During the inauguration, Mr. Abdulhamid Dabaiba, Acting Prime Minister of Libya accompanied by the Tunisian-Libyan delegation visited the bank's stand and discussed with the team about the role of the financial sector in economic development and trade of the two countries as well as the prosperous activity of the bank on the Libyan market.

"This exhibition has many economic players active in both countries, which will allow us to take advantage of new business opportunities, capitalizing on our skills as well as the presence and know-how of the Bank ABC Group in the international. It was also an opportunity to highlight our offers, our products, and services in terms of foreign trade financing, treasury products, financing in currencies and in TND to visitors and prospects", said Mr. Saber. AYADI, CEO Bank ABC Tunisia.

Express FM - Tunisia-Libya: Towards a sustainable recovery strategy?

As part of the Tunisian-Libyan Trade and Industry Development Fair held from January 16 to 18 in Misrata, Express FM radio station, as a media partner, ensured exceptional media coverage through several programs in Tunisia and others relocated to Libya, to come back with the officials of the TABC, the Tunisian delegation and the Libyan companies on the details, the stakes, and the results of the fair.

Bank ABC a eu l'honneur de parrainer l'édition spéciale Tunisie-Libye, en tant que partenaire Gold, pour mettre en valeur son savoir-faire en Tunisie et en Libye et de bénéficier d'une visibilité aussi bien au niveau du salon que sur les ondes et les pages digitales de Express Fm.

Interview exclusive avec M. Saber Ayadi, le vendredi 13 janvier lors de l'émission matinale Expresso pour présenter le Groupe Bank ABC, la participation de Bank ABC Tunisie au salon Tuniso-Libyen, le savoir-faire de la banque à l'échelle locale et internationale et les perspectives de croissance dans le paysage financier tunisien.

Interview avec M. Iftycen Ben Ayed dans l'émission spéciale Tunisie-Libye enregistré à Misrata et diffusée, le mercredi 18 janvier, depuis la Libye.

Bank ABC remporte le prix Best Treasury & Cash Management Awards 2023 décerné par Global Finance - Mars 2023

Global Finance a publié le classement annuel du prix Best Treasury & Cash Management Banks pour 2023 dans sa 23ème édition suite à une sélection à l'international dans sept secteurs clés. Les lauréats ont également été sélectionnés dans 72 pays et territoires ainsi qu'au niveau régional dans quatre catégories en Afrique, Asie-Pacifique, Europe centrale et orientale, Amérique latine Amérique, Moyen-Orient, Amérique du Nord et Europe de l'Ouest, et par région des États-Unis.

Global Finance a adopté un processus d'évaluation à plusieurs niveaux – qui comprenait les banques et les prestataires ainsi que les commentaires des analystes de l'industrie, des dirigeants d'entreprise, des experts en technologie et des chercheurs indépendants – pour sélectionner les meilleures banques en trésorerie et cash management. Divers critères ont été examinés, notamment la rentabilité, la part de marché et la portée, le service à la clientèle, les prix concurrentiels, l'innovation des produits et dans quelle mesure les fournisseurs de services de trésorerie et de cash management se sont démarqués de leurs concurrents en matière de prestation de services de base.

« Ce prix est une belle reconnaissance à notre savoir-faire avéré en matière de gestion des flux et des liquidités des entreprises dans un marché fortement concurrentiel. Il atteste de la performance de notre gamme de produits de Cash Management qui assure à nos clients des services de paiement et de recouvrement fiables, une visibilité accrue des comptes et des engagements, une gestion améliorée des liquidités ainsi que des produits de placement innovants. Félicitations à nos équipes d'experts, résolument compétents en la matière. », souligne M. Saber AYADI, CEO Bank ABC en Tunisie.

Bank ABC had the honor of sponsoring the Tunisia-Libya special edition, as a gold partner, to highlight its know-how in Tunisia and Libya and to benefit from visibility both at the exhibition and on the airwaves and digital pages of Express Fm.

Exclusive interview with Mr. Saber Ayadi, on Friday, January 13 during the Expresso morning show to present the Bank ABC group, the participation of Bank ABC Tunisie in the Tunisian-Libyan fair, the bank's know-how at the local level international and growth prospects in the Tunisian financial landscape.

Interview with Mr. Iftycen Ben Ayed in the Tunisia-Libya special broadcast recorded in Misrata and broadcast on Wednesday, January 18, from Libya.

Bank ABC wins the Best Treasury & Cash Management Awards 2023 awarded by Global Finance - March 2023

Global Finance has released the annual rankings of the Best Treasury & Cash Management Banks award for 2023 in its 23rd edition following an international selection in seven key sectors.

Winners have also been chosen in 72 countries and territories as well as regionally across four categories in Africa, Asia-Pacific, Central and Eastern Europe, Latin America, the Middle East, North America, and Western Europe, and by US Region.

Global Finance used a multi-tiered assessment process -which included entries from banks and providers and input from industry analysts, corporate executives, technology experts and independent research- to select the best providers of treasury and cash management services. A variety of subjective and objective criteria were considered, including profitability, market share and reach, customer service, competitive pricing, product innovation and the extent to which treasury and cash management providers have successfully differentiated themselves from their competitors around core service provision.

"This award is great recognition of our proven know-how in managing company flows and liquidity in a highly competitive market. It attests to the performance of our range of Cash Management products, which provide our customers with reliable payment and collection services, increased visibility of accounts and commitments, improved liquidity management and innovative investment products. Congratulations to our teams of experts, resolutely competent in the matter.", underlines Mr. Saber AYADI, CEO Bank ABC in Tunisia.

ESG / DURABILITÉ

ESG / SUSTAINABILITY



La stratégie globale de développement durable de Bank ABC englobe des principes directeurs mettant l'accent sur la gouvernance, les opérations, la gestion des risques et la finance durable.

Bank ABC's holistic Sustainability Strategy encompasses guiding principles with an emphasis on governance, operations, risk management and sustainable finance.

ESG / DURABILITÉ

ESG / SUSTAINABILITY

En matière de politique ESG, le Groupe Bank ABC a mis en place une stratégie et un plan d'actions dans le but d'atteindre le zéro carbone à horizon de 2050, incluant ainsi les 3 scopes de la démarche ESG.

Cette stratégie repose sur 5 piliers soient la gestion des risques, la gouvernance, les opérations, la finance durable et les personnes & communautés.

Ainsi la durabilité est intégrée tout au long de la chaîne de valeur de Bank ABC pour garantir la capacité à s'adapter, à créer de la valeur et accorder les objectifs à notre activité. La durabilité est notre capacité de nous adapter rapidement aux changements du monde dans lequel nous vivons et une source de création de valeurs.

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 environnementale et sociétale font partie non dissociable 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. Le démarche RSE crée des valeurs sûres et nobles en interne et assure un lien fort avec son environnement externe.

A cet effet, Bank ABC Tunisie a adhéré au Pacte mondial des Nations Unies en janvier 2022 et elle a inclut les 10 principes universels du Pacte mondial dans sa stratégie de RSE à savoir :

In terms of ESG policy, the Bank ABC Group has implemented a strategy and an action plan with the aim of achieving zero carbon by 2050, thus including the 3 scopes of the ESG approach.

This strategy is based on 5 pillars: Risk management, Governance, Operations, Sustainable Finance, and People & Communities.

Sustainability is therefore integrated throughout Bank ABC's value chain to guarantee the ability to adapt, create value and align the objectives of our activity. Sustainability is our ability to adapt quickly to changes in the world we live in and a source of value creation.

Bank ABC Tunisie 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 Tunisie joined the United Nations Global Compact in January 2022 and included the 10 universal principles of the Global Compact in its CSR strategy, namely :

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.

NORMES INTERNATIONALES DU TRAVAIL LABOUR



- Principe 3 : 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..

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.

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.

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:

Organisation

Bank ABC Tunisie 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.

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.

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 Tunisie'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.

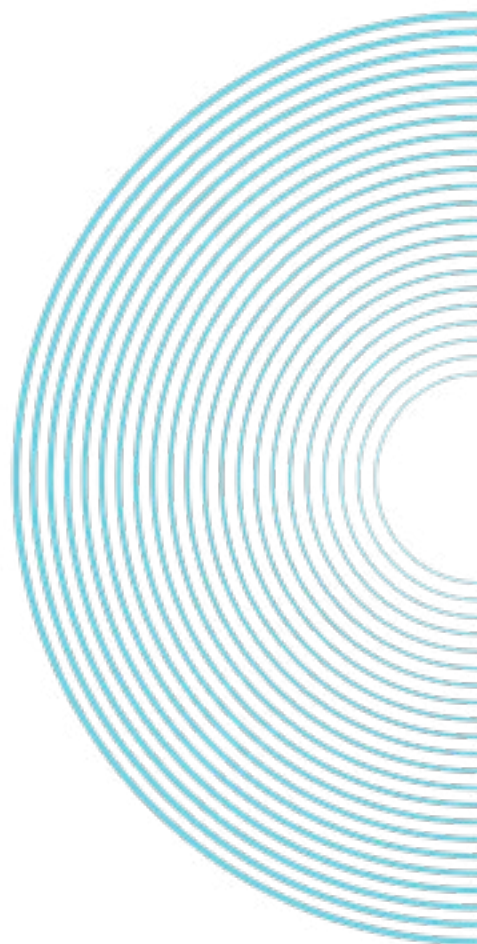
Bank ABC has well-structured policies and procedures in place with the aim of safeguarding all stakeholders:

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.

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.



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.

L'approche RSE de Bank ABC Tunisie repose sur 4 axes principaux :

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.

The CSR approach of Bank ABC Tunisie is based on 4 main axes:

- Economie d'énergie / Energy saving ■
- Recyclage / Recycling ■
- Zéro papier / Paperless ■
- Tri sélectif / Selective sorting ■

- Entrepreneuriat ■
Entrepreneurship
- Education & Jeunesse ■
Education & Youth
- Solidarité / Solidarity ■
- Culture ■



- **Intégration de la RSE dans la stratégie globale de la banque**
Integration of CSR into the bank's overall strategy
- **Publication du rapport RSE**
Publication of the annual CSR report
- **Application des principes de la conformité**
Application of compliance Principles

- **Diversité & Inclusion**
Diversity & Inclusion
- **Bien-être / Well-being**
- **Equilibre pri-pro**
Positive balance
- **ABC Team : Sport et Culture**
ABC Team : Sport and Culture

Aperçu sur les actions RSE en 2023

Bien-être au travail

Journée Internationale des droits des Femmes : Bank ABC met ses femmes à l'honneur

A l'occasion de la Journée Internationale des droits des Femmes, Bank ABC a mis ses collaboratrices à l'honneur en les invitant à une après-midi récréative, le samedi 4 mars à l'Espace de détente Zmorda.

Un programme instructif et ludique a été concocté à travers un atelier de coaching autour du thème: "Support talented female staff to develop and move up the organization, including the long-term development of potential female successors", animé par Asma Boufaden, HeartMath® Mentor Building Personal Resilience HeartMath® Stress and Well-Being Assessment Provider Corporate Consultant et un atelier d'art floral japonais Ikebana, animé par Mme Chiraz Kamoun, Ikebana instructor.

Bank ABC félicite toutes ses collaboratrices pour leur abnégation, leur force et leur détermination et salue tous les efforts consentis au quotidien pour tenir le cap entre vie professionnelle et vie personnelle.

Bank ABC fête le mois de Ramadan avec ses collaborateurs

Bank ABC renoue avec son traditionnel dîner ramadanesque dans le cadre du bien-être de ses collaborateurs, et ce, après trois ans de report en raison des contraintes liées au Covid-19.

Le personnel de Bank ABC a partagé des moments de convivialité et de joie à l'occasion d'une belle soirée ramadanesque.

Lors de cet événement, M. Saber Ayadi, Directeur Général, a passé en revue les excellentes réalisations de la banque durant l'exercice 2022, les performances et les défis commerciaux, ainsi que les actions accomplies au profit des collaborateurs et de leur bien-être et envers la communauté dans le cadre du rôle socialement responsable de la banque.

À l'occasion de cette soirée, Bank ABC a remis des trophées aux collègues ayant accomplis 20 ans de service au sein de la banque, et ce, en reconnaissance à leur loyauté.

Joyeuse fête à toutes les mamans !

A l'occasion de la fête des mères, Bank ABC a rendu hommage aux collaboratrices mamans pour leur rôle déterminant dans la société et leur belle mission en tant que maman. Un cadeau original leur a été offert accompagné d'une carte de vœux pour leur souhaiter joyeuse fête.

Overview of CSR actions in 2023

Wellbeing

International Women's Day: Bank ABC honors its women!

On International Women's Rights Day, Bank ABC honored its female employees by inviting them to a funny afternoon on Saturday March 4 at the Zmorda relaxation area.

An informative and fun program was put together through a coaching workshop around the theme: "Support talented female staff to develop and move up the organization, including the long-term development of potential female successors", led by Asma Boufaden, HeartMath® Mentor Building Personal Resilience HeartMath® Stress and Well-Being Assessment Provider Corporate Consultant and, a Japanese Ikebana floral art workshop, led by Ms. Chiraz Kamoun, Ikebana instructor.

Bank ABC congratulates all its employees for their selflessness, their strength and their determination and salutes all the efforts made daily to stay the course between professional and personal life.

Ramadan Diner 2023

Bank ABC is resuming its traditional Ramadan dinner as part of the well-being of its employees, after three years of postponement due to the constraints linked to Covid-19.

On April 12, 2023, Bank ABC staff shared moments of conviviality and joy on a beautiful Ramadan evening.

During this event, Mr. Saber Ayadi, Managing Director, reviewed the bank's excellent achievements during in 2022, the business performances and challenges, as well as the actions carried out for the benefit of employees and their well-being and towards the community as part of the bank's socially responsible role.

On this evening, Bank ABC presented trophies to colleagues who have completed 20 years of service within the bank, in recognition of their loyalty.

Happy Mother's Day!

On Mother's Day, Bank ABC paid tribute to the Bank ABC's moms for their decisive role in society and their beautiful mission as mothers. An original gift was offered to them with a message from the CEO to wish them a Happy Mother's Day.

Team Building “One Bank One Team”

Le samedi 14 octobre 2023, l'ensemble des collaborateurs de Bank ABC ont participé au Team Building « One Bank One Team » ! L'engagement et l'énergie ont été le moteur de cette réussite avec un taux de satisfaction impressionnant (97,4%).

Cette journée fort conviviale fut ponctuée de moments forts lors des activités conçues spécialement à cet événement alliant réflexion et activités ludiques renforçant ainsi les liens entre les collaborateurs et l'esprit d'équipe.

Distinction

Bank ABC remporte le « Trophée de l'Engagement Sociétal »

A l'occasion de la Journée Internationale des Femmes célébrée le 8 mars de chaque année, le magazine Femmes Maghrébines a organisé la 1ère édition du « Trophée de l'Engagement Sociétal » dans le secteur financier, au titre de l'année 2022 et ce, afin de :

- Récompenser les entreprises qui se sont distinguées en matière d'égalité femme-homme, notamment en termes d'intégration de la thématique dans la stratégie et la culture d'entreprise, dans la communication de l'entreprise, ainsi que la féminisation des instances dirigeantes.
- Permettre aux entreprises de se positionner en tant qu'acteurs importants dans l'atteinte des objectifs d'égalité professionnelle femme-homme.
- Offrir aux entreprises l'opportunité de partage et de dialogue sur les bonnes pratiques en la matière.

Bank ABC a participé à ce programme en répondant à une grille d'évaluation détaillée sur ses pratiques en matière de parité et d'égalité professionnelle et elle a été sélectionnée et nommée par le Jury pour la réception du « Trophée de la Parité Professionnelle » qui a eu lieu le 8 mars 2023 à l'hôtel Africa à Tunis.

Ce trophée vient récompenser les actions de Bank ABC en matière de qualité de vie au travail et en particulier les valeurs de la banque en termes de parité, d'égalité de chance professionnelle, de diversité et inclusion.

« C'est un grand honneur de recevoir le « Trophée de l'Engagement Sociétal » vu la noblesse des valeurs qu'il incarne et j'en profite pour remercier l'équipe de Femmes Maghrébines pour ce processus d'évaluation équitable. J'offre ce trophée à mes valeureux collaborateurs pour leur adhésion et leur forte appartenance à Bank ABC Tunisie », M. Saber Ayadi, CEO Bank ABC en Tunisie.

Team Building “One Bank One Team”

Saturday 14th of October 2023 was a memorable day when all Bank ABC employees participated in Team Building! Commitment and energy were the driving force behind this success with an impressive satisfaction rate (97.4%).

This friendly day was punctuated by strong moments during the activities designed especially for this event combining reflection and fun activities, thus strengthening the links between employees and team spirit.

Distinction

Bank ABC wins the Trophy for Social Commitment

On the International Women's Day celebrated on March 8 of each year, the Maghreb Women magazine organized the 1st edition of the “Social Commitment Trophy” in the financial sector, for the year 2022 and this, to:

- Reward companies that have distinguished themselves in terms of gender equality, particularly in terms of integrating the theme into corporate strategy and culture, in corporate communication, as well as the feminization of bodies leaders.
- Allow companies to position themselves as important players in achieving gender equality in the workplace.
- Offer companies the opportunity to share and discuss best practices in this area.

Bank ABC participated in this program by answering a detailed evaluation grid on its practices in terms of parity and professional equality and it was selected and nominated by the Jury for the reception of the “Professional Parity Trophy” which took place on March 8, 2023, at the Africa Hotel in Tunis.

This trophy rewards the actions of Bank ABC in terms of quality of life at work and in particular the values of the bank in terms of parity, equal professional opportunity, diversity, and inclusion.

“It is a great honor to receive the “Social Commitment Trophy” given the nobility of the values it embodies, and I take this opportunity to thank the Maghreb Women team for this fair evaluation process. I offer this trophy to my brave collaborators for their membership and their strong belonging to Bank ABC Tunisie”, Mr. Saber Ayadi, CEO of Bank ABC Tunisie.

Environnement

Collectons les bouchons pour la bonne cause !

La Responsabilité Sociétale de l'Entreprise étant une priorité de Bank ABC et à l'initiative de la Direction des Ressources Humaines pour appuyer les actions de mécénat social, la banque a signé une charte de collaboration avec l'association Emel Tounes.

Créée en 2011, Emel Tounes a pour mission de soutenir les personnes en situation de handicap, à travers une action en faveur de l'environnement, et ce, par la collecte des bouchons en plastique qui sont vendus à un recycleur. Grâce à cette action, des fauteuils roulants (manuels ou électriques) sont achetés et distribués aux personnes à mobilité réduite.

Des collecteurs de bouchons ont été installés dans tous les étages du siège où les collaborateurs peuvent y déposer leurs bouchons. Ainsi, ils participent activement à :

- La protection de l'environnement,
- La solidarité sociale en faveur des citoyens tunisiens en situation de mobilité réduite et de précarité,
- L'attitude éco-citoyenneté.

Solidarité

Bank ABC soutient l'Association Tunisienne des Villages d'Enfants SOS

Comme à l'accoutumée, Bank ABC se démarque chaque mois de Ramadan par des actions caritatives au profit des familles et des personnes vivant dans des situations particulières.

En 2023, Bank ABC a apporté son soutien à l'Association Tunisienne des Villages d'Enfants SOS qui prend en charge des enfants sans soutien familial et en danger (orphelins, abandonnés, défavorisés...)

SOS Villages d'Enfants en Tunisie compte près de 2300 enfants et jeunes répartis dans les 4 sites Gammarth, Siliana, Akouda et Mahrès, mais aussi 12 foyers de jeunes et un nombre d'enfants vivant dans leurs familles biologiques.

Etant donné que le mois de ramadan se caractérise par le rassemblement familial lors du dîner de l'Iftar, le don se matérialise par un lot de denrées alimentaires spécifiques à la consommation ramadanesque remis aux 31 familles des 4 sites.

Bank ABC est fière d'agir en banque solidaire permettant à cette communauté de vivre le mois sacré dans de bonnes conditions et d'appréhender le futur avec confiance.

Environment

Let's collect caps for a good cause!

The Corporate Social Responsibility is a priority of Bank ABC. To this end and at the initiative of the Human Resources Department to support our social actions, we are pleased to announce the signing of a collaboration charter with the Emel Tounes association.

Created in 2011, Emel Tounes's mission is to support people with reduced mobility, through an action in favor of the environment, by the collection of plastic caps which are sold to a recycler. Thanks to this action, wheelchairs (manual or electric) are purchased and distributed to people with reduced mobility.

Plexi collectors have been installed in all the floors of the head office where employees can deposit their caps. Thus, they actively participate in:

- Environmental protection,
- Social solidarity in favor of Tunisian citizens in a situation of reduced mobility and precariousness,
- Eco-citizenship attitude.

Solidarity

Bank ABC supports SOS Children's Villages

As usual, Bank ABC stands out each month of Ramadan by charitable actions for the benefit of families and people living in specific situations.

This year Bank ABC supports the Tunisian association of SOS children's villages which takes care of children without family support and in danger (orphans, abandoned, disadvantaged, etc.)

SOS Children's Villages in Tunisia has nearly 2,300 children and young people in the 4 Gammarth, Siliana, Akouda and Mahrès sites, but also 12 young households and several children living in their biological families.

Given that Ramadan is characterized by the family rally during the Iftar dinner, the donation materializes by a lot of food specific to Ramadan consumption given to the 31 families of the 4 sites.

Bank ABC is proud to act as a solidarity bank allowing this community to experience the holy month in good conditions and to face the future with confidence.

Iftar au Centre de Protection des Personnes Agées à Manouba

Dans le cadre ses actions de solidarité durant le mois saint de Ramadan, Bank ABC a organisé un Iftar au Centre de Protection des Personnes Agées à Manouba, en présence de M. Saber Ayadi, CEO Bank ABC Tunisie et de collaborateurs bénévoles de la banque.

Ce fut un privilège d'accompagner les résidentes et les résidents du centre durant un dîner festif et de partager avec eux des moments précieux.

Art & Culture

Bank ABC sponsor de l'exposition Majed ZALILA. Passé recomposé, jeux d'hier & d'aujourd'hui !

Dans le cadre de son engagement pour l'art et la culture en Tunisie, Bank ABC a sponsorisé la majestueuse exposition « Passé recomposé, jeux d'hier & d'aujourd'hui » de Majed Zalila qui a eu lieu du 13 au 16 avril 2023 à Dar Turki – Sidi Bou Saïd.

Ce fut une exposition insolite et inédite de Majed Zalila, un des artistes les plus talentueux et originaux de la jeune génération, connu pour sa curiosité artistique et son talent multiforme, s'est lancé dans une aventure nouvelle. Ecumant depuis de longs mois brocanteurs, souks hebdomadaires et autres dépôts, il a recueilli une étonnante collection d'objets anciens auxquels il a entrepris d'offrir une vie nouvelle.

Bank ABC sponsor de la 2^{ème} édition de la Table Ronde « La créativité chez les non-voyants : Problèmes de lecture et d'écriture »

Dans le cadre des Journées des non-voyants, l'Union des Ecrivains Tunisiens » a organisé le la 2^{ème} édition de la Table Ronde : « La créativité chez les non-voyants : Problèmes de lecture et d'écriture » qui a eu lieu le jeudi 27 juillet 2023 au siège de l'association à Tunis.

Durant cette journée, l'association a mis à l'honneur les chercheurs non-voyants dans le domaine de la culture.

L'objectif de cette édition est l'instauration de nouvelles traditions pour l'accompagnement des chercheurs non-voyants quant à la mise en valeur de leurs expériences créatives et académiques et la détection de leurs besoins en matière d'écriture et des différentes sources de savoir et d'éducation leur permettant de surmonter leur handicap.

En tant qu'acteur responsable, solidaire et allié de l'art et la culture, Bank ABC se réjouit de soutenir cette noble initiative pour la promotion de la culture et de l'écriture de cette communauté fortement créative et inspirante.

Iftar at the Elderly Protection Center in Manouba

As part of its solidarity actions during the holy month of Ramadan, Bank ABC organized an Iftar at the Center for the Protection of Elderly Persons in Manouba, on Thursday, April 6, in the presence of Mr. Saber Ayadi, CEO Bank ABC in Tunisia and volunteer employees of the bank.

It was a privilege to accompany the residents of the center during a festive dinner and to share with them precious moments.

Art & Culture

Bank ABC sponsor of the exhibition "Majed ZALILA. Recomposed past, games of yesterday & today!"

As part of its commitment to art and culture in Tunisia, Bank ABC is sponsoring the exhibition Past recomposed, games of yesterday & today by Majed Zalila which took place from April 13 to 16, 2023 in Dar Turki – Sidi Bou Said.

It was an unusual and unique exhibition by Majed Zalila, one of the most talented and original artists of the young generation, known for his artistic curiosity and his multifaceted talent, who has embarked on a new adventure. Scouring second-hand shops, weekly souks and other warehouses for many months, he has collected an astonishing collection of old objects to which he has undertaken to give new life.

Bank ABC sponsor of the 2nd edition of the Round Table: "Creativity among the blind: Reading and Writing problems. »

As part of the Days of the Blind, the Union of Tunisian Writers" organized the 2nd edition of the Round Table: "Creativity in the Blind: Reading and Writing Problems" which takes place on Thursday, July 27, 2023, at the headquarters of the association in Tunis.

During this day, the association honored blind researchers in the field of culture.

The objective of this edition is the establishment of new traditions for the accompaniment of blind researchers in the development of their creative and academic experiences and the detection of their needs in terms of writing and the different sources of knowledge and education enabling them to overcome their handicap.

As a responsible player, citizen and allied with art and culture, Bank ABC is delighted to support this noble initiative for the promotion of the culture and writing of this highly creative and inspiring community.

Bank ABC partenaire officiel de « La fête le Cinéma »

Suite au succès de la 1^{ère} édition en 2022, Bank ABC Tunisie a eu l'honneur de réitérer son soutien à la « Fête du Cinéma » lors de sa 2^{ème} édition, organisée par Pathé, du 2 au 5 septembre 2023.

38 000 spectateurs ont profité d'un accès cinéma au prix de 7dt le billet, avec un large choix de films, dans toutes les salles de cinémas Pathé en Tunisie, au cours de ces 4 jours.

Grâce à cet événement, Bank ABC forge son positionnement d'acteur engagé pour l'art et la culture et socialement solidaire en contribuant activement à la réussite de cette édition qui a permis à des milliers de jeunes et de familles de profiter de cette offre réduite et de regarder les derniers films en projection dans les salles.

Education

Rentrée Scolaire : Prise en charge de 50 élèves en partenariat avec la Fondation FACE

Bank ABC en partenariat avec la Fondation Agir Contre l'Exclusion - FACE Tunisie et en collaboration avec le Centre de Défense et d'Intégration Sociale (CDIS), a soutenu l'action sociale Un enfant-un cartable-un sourire dont le but est de prendre en charge des élèves des écoles primaires des zones les plus défavorisées et de leur fournir un kit comprenant cartable, tablier et fournitures scolaires, et ce, dans les villes de Douar Hicher, Sousse, Kasserine et Bizerte.

Cette initiative vise à lutter contre le décrochage scolaire et à garantir une égalité des chances pour une éducation à tous.

Rentrée Scolaire : Prise en charge de 50 élèves en partenariat avec SOS Villages d'Enfants

Bank ABC a réitéré son soutien à l'Association Tunisienne des Villages d'Enfants SOS -ATVESOS- qui prend en charge des enfants sans soutien familial et en danger (orphelins, abandonnés, défavorisés...) ainsi que des enfants vivants dans leurs familles biologiques.

A travers les quatre Villages d'Enfants SOS (Gammarth, Siliana, Mahrès et Akouda), l'association contribue à créer un espace familial accueillant dans lequel ces enfants peuvent vivre dans la dignité et se développer en tant qu'individus à part entière.

Bank ABC a équipé 50 écoliers, collégiens et lycéens vivant dans les familles réintégrées c'est-à-dire qui habitent hors murs des villages et certains qui vivent au sein de leurs familles.

Bank ABC est fière d'avoir honoré cette action qui a permis à une cinquantaine d'élèves de rejoindre les bancs de l'école dignement.

Bank ABC official partner of "Pathé celebrates Cinema"

Following the success of the 1st edition in 2022, Bank ABC Tunisia had the honor to reiterate its support for the "Cinema Festival" during its 2nd edition, organized by Pathé, from September 2 to 5, 2023.

38,000 visitors enjoyed cinema access at the price of 7dt per ticket, with a wide choice of films, in all Pathé cinemas in Tunisia, during these 4 days.

Thanks to this event, Bank ABC is forging its position as a player committed to art and culture and socially supportive by actively contributing to the success of this edition which has enabled thousands of young people and families to take advantage of this reduced offer and watch the latest films being screened in cinema.

Education

Back to school: care of 50 students in partnership with the Face Foundation

Bank ABC in partnership with the Foundation FACE Tunisia (Acting Against Exclusion Foundation) and in collaboration with the Center for Defense and Social Integration (CDIS), supported social action "a child-a schoolbag- a Smile" whose goal is to take care of pupils from primary schools in the most disadvantaged areas and to provide them with a kit with schoolbag, apron and school supplies, in the cities of Douar Hicher, Sousse, Kasserine and Bizerte.

This initiative aims to fight against dropping out of school and to guarantee equal opportunities for education for everyone.

Back to school: care of 50 students in partnership with the SOS Villages

Bank ABC reiterated its support for the Tunisian association of SOS children's villages- which takes care of children without family support and in danger (orphans, abandoned, disadvantaged, etc.) as well as children living in their biological families.

Through the four SOS children's villages (Gammarth, Siliana, Mahrès and Akouda), the association contributes to creating a welcoming family space in which these children can live in dignity and develop as an individual.

This year Bank ABC has equipped 50 schoolchildren, college and high school students living in reinstated families, who live out of walls of villages and some who live in their families.

Bank ABC is proud to have honored this action which allowed around fifty students to back to school benches with dignity.

Santé Octobre Rose

Bank ABC se mobilise comme chaque année pour l'Octobre Rose à travers une série d'actions de sensibilisation auprès des collaboratrices et des collaborateurs et de soutien aux associations qui œuvrent dans les avancées médicales et apportent une aide précieuse aux personnes atteintes du cancer, et ce, en matière de diagnostic et de prise en charge.

Bank ABC sponsor Gold du Marathon Nourane

Bank ABC a eu l'immense fierté de sponsoriser pour la 2^{ème} année consécutive, la 8^{ème} session du semi-marathon « Courir contre le cancer » qui a eu lieu le dimanche 8 octobre 2023, organisée par l'association NOURANE pour la prévention des maladies cancéreuses.

Les fonds de cette action ont servi à acheter des mammographes pour une sélection d'hôpitaux en Tunisie et la prise en charge de patientes se trouvant dans un état de précarité.

Séance de sensibilisation et Dédicace du livre « Le Guide de l'Espoir »

C'est en beauté que Bank ABC a clôturé l'Octobre rose en présence de M. Saber Ayadi, CEO Bank ABC Tunisie, ses invités d'honneur : Dr Ghazi Jerbi, Chirurgien cancérologue et Président de l'association Nourane de prévention des maladies cancéreuses, Mme Hanen Mhirs, Vice-Présidente de l'Association Nourane, Mme Nesrine Ben Khedija, pharmacienne et rédactrice en chef du Magazine Femmes Maghrébines, Mme Rim Ouerghi, Directrice Fondatrice du Magazine Femmes Maghrébines ainsi que Mme Souha Chouaieb, cadre dans une société pétrolière et active au profit de la cause suite à son combat contre la maladie ainsi que ses collaborateurs pour une séance de sensibilisation et de partage sur la cancer du sein: causes, effets, précautions, dépistage, diagnostic, traitement et guérison. Dr Ghazi Jerbi a mentionné : « Une hygiène de vie exemplaire telle qu'une alimentation saine et équilibrée et une activité sportive assidue sont les meilleures alliées pour renforcer son immunité et prévenir contre la maladie ».

Mme Ben Khedija et Mme Chouaieb ont partagé leurs combats respectifs contre la maladie et des conseils quant à l'importance de la présence des siens et la force du mental.

Enfin, une séance de dédicace du livre « Le guide de l'espoir », un hymne à l'espoir, de Mme Nesrine Ben Khedija a été dédiée aux collaborateurs. Une partie des fonds collectés sont reversés à l'institut Salah Azaiez.

Health Pink October

Like every year, Bank ABC is mobilizing for Pink October through a series of awareness-raising actions aimed at employees and supporting associations that work on medical advances and provide valuable help to people suffering from cancer, in terms of diagnosis and treatment.

Bank ABC Gold sponsor of the Nourane Marathon

Bank ABC had the immense pride of sponsoring for the 2nd consecutive year, the 8th session of the "Running against cancer" half-marathon which took place on Sunday October 8, 2023, organized by the NOURANE association for prevention cancerous diseases.

The funds from this action were be used to purchase mammography machines for a selection of hospitals in Tunisia and the care of patients in a precarious state.

Awareness session and Dedication of the book "The Guide to Hope"

It is in style that Bank ABC closes the Pink October in the presence of Mr. Saber Ayadi, CEO of Bank ABC Tunisie, his guests of honor: Dr Ghazi Jerbi, cancer surgeon and President of the Nourane association for disease prevention cancer patients, Ms. Hanen Mhirs, Vice-President of the Nourane Association, Ms. Nesrine Ben Khedija, pharmacist and editor-in-chief of the Magazine Femmes Maghrébines, Ms. Rim Ouerghi, Founding Director of the Magazine Femmes Maghrébines as well as Ms. Souha Chouaieb, executive in a company oil and active for the benefit of the cause following her fight against the disease as well as her collaborators for an awareness and sharing session on breast cancer: causes, effects, precautions, screening, diagnosis, treatment and cure. Dr Ghazi Jerbi mentioned: "An exemplary lifestyle such as a healthy and balanced diet and diligent sporting activity are the best allies for strengthening immunity and preventing disease."

Ms. Ben Khedija and Ms. Chouaieb shared their respective battles against illness and advice on the importance of the presence of loved ones and the strength of the mind.

Finally, a signing session of the book "The Guide to Hope", a hymn to hope, by Ms. Nesrine Ben Khedija was dedicated to employees. Part of the funds collected are donated to the Salah Azaiez Institute.

LES ETATS FINANCIERS

FINANCIAL STATEMENTS





Des solutions complètes de transactions bancaires dans les domaines du financement du commerce, du financement de la chaîne d'approvisionnement et de la gestion de trésorerie, afin de faciliter les flux commerciaux sur plusieurs marchés de la région MENA et du monde entier.

Offering comprehensive Transaction Banking solutions across Trade Finance, Supply Chain Finance and Cash Management to facilitate trade flows across multiple markets in the MENA region and globally.

n g

RAPPORT GÉNÉRAL DES COMMISSAIRES AUX COMPTES SUR LES ÉTATS FINANCIERS DE L'EXERCICE CLOS LE 31 DÉCEMBRE 2023

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 2023, 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 22 février 2024 sur la base des éléments disponibles à cette date, font ressortir des capitaux propres positifs de 99 690 KDT, un résultat bénéficiaire de l'exercice de 13 892 KDT, ainsi qu'une trésorerie positive de fin de période de 709 492 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 2023, 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 acquitté 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, 2023, 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.

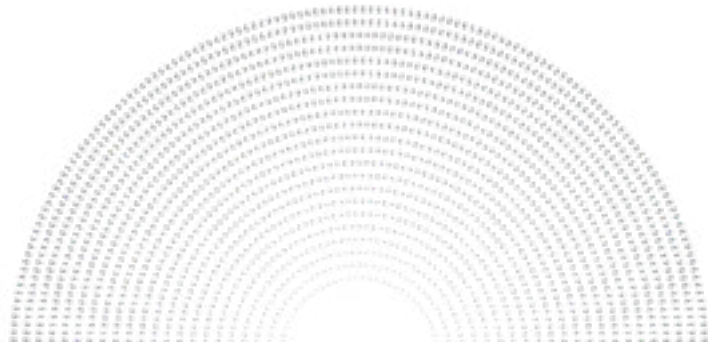
In our opinion, the financial statements present fairly, in all material respects, the financial position of Arab Banking Corporation Tunisie as at December 31st, 2023 and of the results of its operations and its cash flows for the year then ended in accordance with accounting principles generally accepted 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

3.1 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.

Les procédures liées à ce contrôle étant toujours en cours, et sur la base des informations disponibles à ce jour, l'impact définitif ne peut être estimé de façon précise à la date du présent rapport.

En couverture des risques éventuels liés à ce contrôle, et sur la base des évolutions récentes, la banque a constaté les provisions jugées nécessaires.

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

3.2 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.

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.

3. Emphasis of matter

3.1 Tax Control

We draw attention to the content of note to the financial statements « 5.3 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 2023, the bank has booked estimated required provisions.

Our opinion is not modified in respect of this matter.

3.2 Social Security control

As indicated in the note to the financial statements « 5.2 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 in favor of 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. 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.

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 22 février 2024.

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.

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 are also:

- Identify and assess the risks of material misstatement of the financial statements, whether due to fraud or error, design and perform audit procedures responsive to those risks, and obtain audit evidence that is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion.

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.

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 08 avril 2024

Les commissaires aux comptes

Cabinet CMG : Mohamed Jamil GOUIDER
Horwath ACF : Noureddine BEN ARBIA

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.

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, April 8th, 2024

Consulting Members Group

Engagement Partner : Mohamed Jamil GOUIDER
Horwath ACF : Noureddine BEN ARBIA

RAPPORT SPÉCIAL DES COMMISSAIRES AUX COMPTES SUR **LES ÉTATS FINANCIERS** DE L'EXERCICE CLOS LE 31 DÉCEMBRE 2023

STATUTORY AUDITORS SPECIAL REPORT FOR THE ATTENTION OF THE **SHAREHOLDERS OF ARAB BANKING CORPORATION TUNISIE**

Messieurs les actionnaires de l'Arab Banking Corporation Tunisie,

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

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

Il vous appartient d'apprécier l'intérêt qui s'attachait à la conclusion de ces conventions et à la réalisation de ces opérations en vue de leur approbation.

I. Conventions conclues au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2023

ABC Tunisie a accordé un prêt au Directeur Général d'un montant de 77 KDT. Ce prêt a été autorisé par le conseil d'administration lors de sa réunion du 22 septembre 2023.

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 2023 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 50 millions d'euros. L'encours de l'emprunt au 31 décembre 2023 est de 59 130 KDT et le montant des intérêts courus au titre de l'exercice 2023 s'élève à 2 517 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 2023, l'encours des placements à terme chez ABC IB s'élève à 40 196 KTND et le montant des intérêts reçus sur les placements effectués en 2023 s'élève à 2 170 KDT.

Dear shareholders of the 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 2023

ABC Tunisie has granted a loan to the CEO amounting to TND 77 thousand. This loan was authorized by the board of directors at its meeting held on September 22th, 2023.

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, 2023 of which here the principal volumes carried out:

1. Conventions and operations with ABC International Bank (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 2 511 thousand and the outstanding balance reached TND 59 130 thousand as of December 31, 2023. This borrowing has been hedged against foreign exchange risk using the Exchange Equalization Fund Hedge Facility.

1.2 As of December 31, 2023, the placements outstanding of ABC Tunisie with ABC IB is TND 40 196 thousand and the interests received during the year reached TND 2 170 thousand.

1.3 Au 31 décembre 2023, l'encours des garanties données sur ordre de ABC IB est nul et le montant des commissions reçues sur les contres garanties données au titre de l'exercice 2023 s'élèvent à 22 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 2023, la somme de ces garanties s'élève à 182 430 KDT. En 2023, les commissions dues par ABC Tunisie en faveur d'ABC Tunis Branch s'élève à 499 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 2023 est de 563 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 2023 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 2023 a atteint 5 414 KDT et le montant refacturé à ABC Tunis, s'est élevé à 5 217 KDT.

2.4 ABC Tunisie a effectué des transactions bancaires avec ABC Tunis Branch. Au cours de 2023, ces opérations ont abouti aux résultats suivants :

- Au 31 décembre 2023, l'encours des comptes NOSTRI ouverts sur les livres de ABC Tunis Branch s'élève à 4 128 KDT et le montant des intérêts payés (comptes NOSTRI débiteurs) au titre de l'exercice 2023 s'élève à 1 KDT contre des intérêts perçus sur les comptes NOSTRI créditeurs de 312 KDT. A cette date, l'encours des comptes LORI de ABC Tunis Branch ouverts sur les livres de ABC Tunisie s'élève à 13 878 KDT et les intérêts servis en 2023 s'élèvent à 2 128 KDT contre des intérêts perçus sur des comptes LORI débiteurs de 1 KDT.
- Au 31 décembre 2023, l'encours des placements de ABC Tunis Branch est nul et le montant des intérêts reçus sur les placements effectués en 2023 s'élève à 4 114 KDT.
- ABC Tunisie a réalisé avec ABC Tunis Branch des opérations de SWAP de change au cours de l'exercice 2023. Les pertes nettes réalisées par ABC Tunisie s'élèvent à 186 KDT. Au 31 décembre 2023, l'encours des opérations de SWAP s'élève respectivement à 8 786 KUSD et 27 000 KTNC.

1.3 The guarantees given on behalf of ABC IB is zero and the amount of commissions received on the counter-guarantees given amount to KDT 22.

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, 2023, the outstanding balance of these guarantees amounted to TND 182 430 thousand. The commissions related to these guarantees paid in 2023 amounted to TND 499 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 2023 totaled TND 563 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 2023 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 2023 reached to TND 5 414 thousand. For the same period, ABC Tunis supported TND 5 217 thousand.

2.4 During 2023, the banking transactions made with ABC Tunis Branch are detailed as following:

- As of December 31, 2023, the outstanding deposits of ABC Tunisie with ABC Tunis Branch totalled TND 4 128 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 312 thousand. At that date, the accounts balances of ABC Tunis Branch with ABC Tunisie reached TND 13 878 thousand and the amount of interest paid during the year totalled TND 2 128 thousand and interest received on debtor LORI accounts balances totalled TND 1 thousand.
- As of December 31, 2023, ABC Tunisie placements with ABC Tunis Branch is zero and interests received during the year amount to TND 4 114 thousand.
- The loss due to SWAP transactions realized between ABC Tunisie and ABC Tunis Branch totaled TND 186 thousand in 2023. As of December 31st, 2023, the SWAP outstanding transaction amounted to KUSD 8 786 and KTNC (27 000) respectively.

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 2023, s'élève à 1 943 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 2023.

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 2023, le montant de ces garanties s'élève à 52 442 KDT.

3.3 Au 31 décembre 2023, l'encours des emprunts auprès d'ABC BSC est nul et le montant des intérêts payés au titre de l'exercice clos à cette date s'élève à 78 KDT.

3.4 Au 31 décembre 2023, l'encours des placements d'ABC Tunisie chez ABC BSC s'élève à 18 448 KDT et le montant des intérêts reçus sur les placements effectués au titre de l'exercice clos à cette date s'élève à 8 810 KDT.

3.5 Au 31 décembre 2023, Le solde du compte NOSTRI ouvert chez ABC BSC s'élève à 1 KDT. Le montant des intérêts payés (comptes NOSTRI débiteurs) au titre de l'exercice 2023 s'élève à 5 KDT.

3.6 ABC Tunisie a réalisé avec ABC BSC des opérations de SWAP de change au cours de l'exercice 2023. Les pertes nettes réalisées par ABC Tunisie s'élèvent à 3 KDT. Au 31 décembre 2023, aucune opération de SWAP n'est en cours.

4. Conventions et opérations avec ABC Frankfurt

ABC Tunisie a reçu des garanties en couverture des crédits accordés à certains clients. L'encours de ces garanties s'élève à 1 368 KDT au 31 décembre 2023.

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 Directeur Général sont composés d'une rémunération brute de 355 KDT, et des avantages en nature d'une valeur de 7 KDT.
- Conformément à la décision de l'AGO du 27 avril 2023, 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 816 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 112 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 2023, se présentent comme suit (en KDT) :

3. Conventions and operations with ABC BSC

3.1 During 2023, ABC Tunisie booked TND 1 943 thousand as license fees related to the use of computer software. These fees are still not yet paid as of December 31st , 2023.

3.2 ABC Tunisie received guarantees from ABC BSC as collateral of the granted commitments. The outstanding balances of these guarantees totaled TND 52 442 thousand as of December 31st, 2023.

3.3 As of December 31, 2023, the placements outstanding of ABC BSC with ABC Tunisie is zero and the interests paid during the year reached TND 78 thousand.

3.4 As of December 31, 2023, the placements outstanding of ABC Tunisie with ABC BSC amounts to TND 18 448 thousand and the interests received during the year reached TND 8 810 thousand.

3.5 As of December 31, 2023, the balance of NOSTRI account opened with ABC BSC reached TND 1 thousand. The interests received during the year reached TND 5 thousand.

3.6 ABC Tunisie has made foreign currency SWAP transactions during 2023. Net loss made by ABC Tunisie reached TND 3 thousand. As of December 31st, 2023, there is no SWAP outstanding transaction.

4. Conventions and operations with ABC Frankfurt

As of December 31, 2023, ABC Tunisie received guarantees to cover loans granted to certain customers. The outstanding amount of these guarantees amounts to KDT 1 368.

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 2023 is made up of a gross salary amounting to TND 312 thousand.
- The global amount of the attendance fees granted to the members of the Board of Directors related to 2023 amounted to TND 816 thousand.

The obligations and commitments towards General Management, such as they arise from the financial statements as of December 31st, 2023, are detailed as follows (in TND 1000):

Désignation / Designation	Direction Générale / General Managers		Conseil d'administration / Directors	
	Charges de l'exercice Expenses of the year	Passif au 31/12/2023 Liabilities as of 31/12/2023	Charges de l'exercice Expenses of the year	Passif au 31/12/2023 Liabilities as of 31/12/2023
Avantage à court terme / Short term benefits	312	44	816	-
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	312	44	816	-

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 08 avril 2024

Les commissaires aux comptes

**Cabinet CMG : Mohamed Jamil GOUIDER
 Horwath ACF : Nouredine BEN ARBIA**

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, April 8th, 2024

Consulting Members Group

**Engagement Partner : Mohamed Jamil GOUIDER
 Horwath ACF : Nouredine BEN ARBIA**

ABC TUNISIE BILAN ARRÊTÉ AU 31 DÉCEMBRE 2023

(UNITÉ : EN 1 000 DT)

ABC TUNISIE BALANCE SHEET YEAR END DECEMBER 31, 2023

(IN TND 1 000)

	Notes	31 Déc/Dec 2023	31 Déc/Dec 2022
ACTIFS / ASSETS			
AC1- Caisse et avoirs auprès de la BC, CCP & TGT / Cash & balances with Central Banks	4.1	13 649	20 426
AC2- Créances sur les établissements bancaires et financiers / Due from Banks and other financial institutions	4.2	786 235	234 939
AC3- Créances sur la clientèle / Loans and advances to customers	4.3	411 541	689 890
AC4- Portefeuille-titre commercial / Investment securities		-	-
AC5- Portefeuille d'investissement / Investment portfolio	4.4	176 934	173 336
AC6- Valeurs immobilisées / Premises and Equipment	4.5	10 431	10 397
AC7- Autres actifs / Other assets	4.6	19 097	16 096
TOTAL ACTIFS / TOTAL ASSETS		1 417 887	1 145 084
PASSIFS / LIABILITIES			
PA1 – Banque Centrale, CCP / Due to CBT	4.7	1 956	-
PA2 - Dépôts et avoirs des établissements bancaires et financiers / Due to Banks and financial institutions	4.8	26 157	29 337
PA3 - Dépôts et avoirs de la clientèle / Customers' Deposits	4.9	1 164 839	871 490
PA4 - Emprunts et ressources spéciales / Borrowing	4.10	74 556	123 679
PA5 - Autres passifs / Other liabilities	4.11	50 689	31 789
TOTAL PASSIFS / Total LIABILITIES		1 318 197	1 056 295
CAPITAUX PROPRES / EQUITIES			
CP1 - Capital / Share Capital		68 000	68 000
CP2 - Réserves / Reserves		4 407	3 545
CP3 - Résultats reportés / Retained earnings		13 391	11 266
CP4 - Résultat de la période / Net income (loss) for the year		13 892	5 979
TOTAL CAPITAUX PROPRES / TOTAL SHAREHOLDERS' EQUITY	4.12	99 690	88 790
TOTAL PASSIFS ET CAPITAUX PROPRES / TOTAL LIABILITIES AND EQUITIES		1 417 887	1 145 084

ETAT DES ENGAGEMENTS HORS BILAN ARRÊTÉ

AU 31 DÉCEMBRE 2023 (UNITÉ : EN 1 000 DT)

OFF BALANCE SHEET STATEMENT YEAR END DECEMBER 31, 2023

(IN TND 1 000)

	Notes	31 Déc/Dec 2023	31 Déc/Dec 2022
PASSIFS ÉVENTUELS / CONTINGENT LIABILITIES			
HB 1 - Cautions, avals et autres garanties données / Issued Guarantees	4.13	32 419	16 186
HB 2 - Crédits documentaires / Letters of credit		35 076	56 683
HB 3 - Actifs donnés en garantie / Pledged assets		-	-
TOTAL PASSIFS ÉVENTUELS / TOTAL CONTINGENT LIABILITIES		67 495	72 869
ENGAGEMENTS DONNÉS / COMMITMENTS GRANTED			
HB 4 - Engagements de financement en faveur de la clientèle / Undrawn commitment	4.14	141 764	70 009
TOTAL DES ENGAGEMENTS DONNÉS / TOTAL COMMITMENTS GRANTED		141 764	70 009
ENGAGEMENTS REÇUS / COMMITMENTS GRANTED			
HB 6 - Engagements de financement reçus / Undrawn commitment received		-	-
HB 7 - Garanties reçues / Guarantees received	4.15	463 842	500 865
TOTAL DES ENGAGEMENTS REÇUS / TOTAL COMMITMENTS RECEIVED		463 842	500 865

ETAT DE RÉSULTAT PÉRIODE ALLANT DU 1^{ER} JANVIER AU 31 DÉCEMBRE 2023 (UNITÉ : EN 1 000 DT) INCOME STATEMENT FROM JANUARY 1ST TO DECEMBER 31, 2023 (IN TND 1 000)

	Notes	Exercice 2023	Exercice 2022 (*)
PRODUITS D'EXPLOITATION BANCAIRE / OPERATING INCOME			
PR1 - Intérêts et revenus assimilés / Interest and similar income	4.17	80 089	52 151
PR2 - Commissions (en produits) / Commission income	4.18	11 415	9 660
PR3 - Gains sur portefeuille-titres commercial et opérations financières / Gains (less losses) arising from trading securities	4.19	2 869	5 488
PR4- Revenus du portefeuille d'investissement / Net Income on investment securities	4.20	16 056	15 861
TOTAL PRODUITS D'EXPLOITATION BANCAIRE / TOTAL OPERATING INCOME		110 429	83 159
CHARGES D'EXPLOITATION BANCAIRE			
CH1 - Intérêts encourus et charges assimilées / Interest and similar expenses	4.21	(39 392)	(32 446)
CH2 - Commissions encourues / Commission expenses	4.22	(3 076)	(3 221)
TOTAL CHARGES D'EXPLOITATION BANCAIRE / TOTAL OPERATING EXPENSES		(42 468)	(35 667)
PRODUIT NET BANCAIRE / NET BANKING INCOME			
		67 961	47 492
PR5/CH 4 - Dotations aux provisions et résultat de corrections de valeurs sur créances, hors bilan et passif / Provisions on loans and contingencies	4.23	(3 860)	(4 621)
PR 7 - Autres produits d'exploitation / Other operating income		538	535
CH 6 - Frais de personnel / Staff costs	4.24	(21 911)	(17 091)
CH 7 - Charges générales d'exploitation / Other expenses	4.25	(13 755)	(12 919)
CH 8 - Dotations aux amortissements et aux provisions sur immobilisations / Depreciation and amortisation		(1 457)	(1 548)
RESULTAT D'EXPLOITATION / OPERATING INCOME (LOSS)		27 516	11 848
PR8/CH9 - Solde en gain \ perte provenant des autres éléments ordinaires / Other Gains (Losses)		388	163
CH 11- Impôts sur les sociétés (*) / Income tax (*)		(12 575)	(5 414)
RESULTAT DES ACTIVITES ORDINAIRES / NET INCOME (LOSS) FOR THE YEAR		15 329	6 597
PR9/CH10 - Solde en gain \ perte provenant des autres éléments extraordinaires (*) / Exceptional Gains (Losses) (*)	4.26	(1 437)	(619)
RESULTAT NET DE LA PERIODE / NET INCOME (LOSS) FOR THE YEAR		13 892	5 979
Effets des modifications comptables (net d'impôt) / Net Income (Loss) for the Year			
RESULTAT APRES MODIFICATIONS COMPTABLES /		13 892	5 979
RESULTAT PAR ACTION (TND) / EARNINGS PER SHARE (IN TND)			
	4.27	2,043	0,879

(*) Données retraitées pour les besoins de la comparabilité. / (*) Data restated for comparability.

ETAT DE FLUX DE TRÉSORERIE PÉRIODE ALLANT DU 1^{ER} JANVIER AU 31 DÉCEMBRE 2023 (UNITÉ : EN 1 000 DT) **CASH FLOWS STATEMENT** FROM JANUARY 1ST TO DECEMBER 31, 2023 (IN TND 1 000)

	Notes	Exercice 2023	Exercice 2022
ACTIVITÉS D'EXPLOITATION / OPERATING ACTIVITIES			
Produits d'exploitation bancaire encaissés / Operating revenues received		95 714	64 724
Charges d'exploitation bancaire décaissées / Operating charges paid out		(39 108)	(32 845)
Dépôts - Retraits de dépôts auprès d'autres établissements bancaires et financiers / Deposit - Drawing from Financial Institutions		48	34 762
Prêts et avances - Remboursement prêts et avances accordés à la clientèle / Loan - Redemption of loans to customers		267 813	(79 105)
Dépôts - Retraits de dépôts de la clientèle / Deposit - Drawing from customers		298 623	(144 708)
Sommes versées au personnel et créditeurs divers / Amount paid to employees and other creditors		(21 819)	(16 192)
Autres flux de trésorerie / Other cash flows from operating activities		(5 603)	(12 882)
Impôts sur les sociétés payés / Income tax paid		(8 399)	(247)
FLUX DE TRÉSORERIE NET PROVENANT DES ACTIVITÉS D'EXPLOITATION / NET CASH FLOWS FROM OPERATING ACTIVITIES		587 269	(186 492)
ACTIVITÉS D'INVESTISSEMENT / INVESTING ACTIVITIES			
Intérêts encaissés sur portefeuille d'investissement / Interest received on Investment securities		12 458	12 211
Acquisitions - cessions sur portefeuille d'investissement / Sale and redemption of investment securities		-	(27 045)
Acquisitions - cessions d'immobilisations / Sale - Purchase of premises and equipment		(1 605)	(331)
FLUX DE TRÉSORERIE NET PROVENANT DES ACTIVITÉS D'INVESTISSEMENT / NET CASH FLOWS FROM INVESTMENT ACTIVITIES		10 853	(15 165)
ACTIVITÉS DE FINANCEMENT / FINANCING ACTIVITIES			
Emission d'emprunts / Borrowing inflows		-	-
Remboursement d'emprunts / Borrowing outflows		(48 043)	(46 542)
Dividendes payés / Dividend paid		(2 992)	-
FLUX DE TRÉSORERIE NET AFFECTÉS AUX ACTIVITÉS DE FINANCEMENT / NET CASH-FLOWS USED TO FINANCING ACTIVITIES		(51 035)	(46 542)
Variation nette des liquidités et équivalents de liquidités au cours de l'exercice / Net change in cash and cash equivalents		547 087	(248 199)
Liquidités et équivalents en début d'exercice / Cash and cash equivalents at the beginning of the year		162 405	410 604
LIQUIDITÉS ET ÉQUIVALENTS DE LIQUIDITÉS EN FIN DE L'EXERCICE / CASH AND CASH EQUIVALENTS AT THE END OF THE YEAR	4.28	709 492	162 405

EXTRAIT DES NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS AU 31 DÉCEMBRE 2023

EXTRACT FROM THE NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS AS OF DECEMBER 31, 2023

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 et aux règles de la Banque Centrale de Tunisie dont particulièrement la circulaire n°91-24 du 17 décembre 1991, telle que modifiée par les textes subséquents. 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 déblocages 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.

1. Basis of Preparation of financial statements

The financial statements of ABC Tunisie as of December 31st, 2023, 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, 2023 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.

Les intérêts courus et non échus relatifs aux prêts classés parmi les “actifs courants” (classe A) ou parmi les “actifs nécessitant un suivi particulier” (classe B1), au sens de la circulaire BCT n°91-24, sont portés en résultat à mesure qu'ils sont courus.

Les agios sur les comptes courants gelés sont réservés et présentés en fin d'exercice en déduction des comptes courants débiteurs.

- Provisions sur engagements

Les provisions sur engagements sont déterminées conformément aux normes prudentielles de division, de couverture des risques et de suivi des engagements objet de la circulaire BCT n° 91-24, telle que modifiée par la circulaire BCT n° 2013-21, qui définit les classes de risque et les taux minima de provisionnement de la manière suivante :

- A : Actifs courants	0%
- B1 : Actifs nécessitant un suivi particulier	0%
- B2 : Actifs incertains	20%
- B3 : Actifs préoccupants	50%
- B4 : Actifs compromis	100%

Les taux de provisionnement par classe de risque sont appliqués au risque net non couvert, soit le montant de l'engagement déduction faite des agios réservés et de la valeur des garanties obtenues sous forme d'actifs financiers, d'immeubles hypothéqués, de garanties de l'Etat et des garanties des banques et assurances.

- Provision additionnelle

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 n°91-24, la banque a appliqué l'approche prévue au niveau de l'annexe 3 de la circulaire BCT n°91-24 prévoyant la méthodologie de calcul des provisions collectives telle que modifié par la circulaire n°2021-01 du 11 janvier 2021, la circulaire n°2022-02 du 04 mars 2022, la circulaire n°2023-02 du 24 février 2023 et la circulaire 2024-01 du 19/01/2024.

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 deduced 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 deduced from loans and advances to customers Item.

- 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, the circular 2023-02 as of February 24, 2023 and the circular 2024-01 as of January 19, 2024. Additional provision charge calculated based on new rules provided by the circular 2024-01 amount to TND 872 thousand.

Le montant de la dotation supplémentaire ainsi calculé au titre de l'année 2023 et en application des principes de la méthodologie de détermination des provisions collectives prévue par la circulaire aux banques et aux établissements financiers n°2024-01 du 19 janvier 2024 s'élève à 872 KDT. Au 31/12/2023, le montant total des provisions collectives est de 6 167 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.

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%

3.2. 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. 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.

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.

Evaluation en date d'arrêté

a) Titres de transaction

A chaque arrêté comptable, les titres de transaction sont évalués à la valeur de marché. La valeur de marché correspond au cours en bourse moyen pondéré à la date d'arrêté ou à la date antérieure la plus récente. Les variations de cours consécutives à leur évaluation à la valeur de marché sont portées en résultat.

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.

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

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.

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 parmi les éléments du compte de résultat ;
- Le montant de la prime ou de la décote fait l'objet d'un échelonnement linéaire sur la durée de vie du titre.

3.6. Radiation des créances

En application de la circulaire aux banques et aux établissements financiers n°2022-01 du 1er mars 2022 relative à la prévention et résolution des créances non performantes visant à réduire les créances classées au niveau du bilan, Bank ABC a réalisé courant l'exercice 2023 une opération de radiation des créances dont la maturité dans la classe 4 est supérieure à 5 ans et qui respectent les conditions y relatives fixées par la législation fiscale en vigueur. A cet égard, la banque a réalisé une opération de radiation pour un encours global de 4 685 KDT totalement couvert par des agios réservés et des provisions individuelles et additionnelles..

Rules for recognizing income

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.

3.6. Claims Write-off

In application of the circular to banks and financial institutions N°2022-01 of March 1 st 2022 on the prevention and resolution of non-performing loans aiming to reduce classified loans from the balance sheet, Bank ABC carried out a write-off operation during the 2023 financial year of debts with a maturity in class 4 of more than 5 years and which comply with the related conditions set by the tax legislation. In this regard, the bank realized a write-off operation for a total amount of KDT 4,685 fully covered by suspended interests and individual and additional provisions.

3.7. Présentation des états financiers

Les états financiers arrêtés et publiés par la banque au 31 décembre 2023, sont présentés conformément à la norme comptable sectorielle N°21 et comportent aussi bien les données relatives à l'année 2022 que celles relatives à l'année 2023.

3.8. Changement de présentation

En application des dispositions de la norme comptable tunisienne n°11 relative aux modification comptables, les changements de présentation ont été traité d'une manière rétrospective. A cet effet, les données comparatives de l'exercice 2022 ont été retraitées en pro-forma pour les besoins de la comparabilité de la façon suivante :

Retraitements de l'état de résultat

Rubrique / Section	Exercice 2022 Publié/ Exercice 2022 Published	Reclassement de présentation / Presentation reclassification	Exercice 2022 Retraité / Exercice 2022 Restated
CH 11- Impôts sur les sociétés (*) / CH 11- Income tax (*)	(6 033)	619	(5 414)
PR9/CH10 – Solde en gain \ perte provenant des autres éléments extraordinaires (*) / PR9/CH10 – Exceptional Gains (Losses) (*)	0	(619)	(619)

(*) Il s'agit du changement d'affectation de la contribution sociale de solidarité de la rubrique CH11 « Impôts sur les sociétés » vers la rubrique PR9/CH10 « Solde en gain \ perte provenant des autres éléments extraordinaires ».

3.7. Presentation of financial statements

The financial statements approved and published by the bank as of December 31, 2023, are presented in accordance with sectoral accounting standard N°21 and include data for both 2022 and 2023.

3.8. Change of presentation

In accordance with the rules of Tunisian accounting standard N°11 on accounting changes, the changes in presentation have been processed retrospectively. For this purpose, the comparative data for the 2022 financial year have been restated on a pro-forma basis for comparability purposes as follows:

Restatements of income statement

(*) this is the change in presentation of the social solidarity contribution from section CH11 "income tax" to section PR9/CH10 "Exceptional Gains (Losses)".

4. Notes explicatives

Note 4.1 – Caisse et avoirs auprès de la BCT, CCP et TGT

Le solde de ce poste s'élève à 13 649 KDT au 31 Décembre 2023 et se décompose comme suit :

4. Detailed notes

Note 4.1 – Cash & balances with Central Banks

Cash and balances with central banks amount to TND 13 649 thousand as of December 31, 2023, detailed as follows:

DESIGNATION	31-déc/dec-2023	31-déc/dec-2022
Caisses en dinars et en monnaies étrangères / Cash	4 604	5 317
Avoirs auprès de la BCT, CCP et TGT / Nostro with Central Bank of Tunisia	9 045	15 109
Total caisse et avoirs auprès de la BCT, CCP et TGT / Total	13 649	20 426

Note 4.2 – Créances sur les établissements bancaires et financiers

Le solde de ce poste s'élève à 786 235 KDT au 31 Décembre 2023 et se décompose comme suit :

Note 4.2 – Due from Banks and other financial institutions

The balance of this heading amounts to TND 786 235 thousand as of December 31, 2023, detailed as follows:

DESIGNATION	31-déc/dec-2023	31-déc/dec-2022
Créances sur les établissements bancaires / Banks	757 103	209 831
Comptes ordinaires chez les correspondants / Nostro Accounts with banks	179 498	9 944
Placements chez la BCT / Placements with CBT	193 223	46 246
Placements chez les correspondants / Placements with Banks	382 424	153 001
Créances sur les établissements bancaires / Banks Loans	-	-
Créances rattachées / Interest receivables	1 958	640
Créances sur les établissements financiers / Financial Institutions	29 132	25 108
Créances sur les établissements financiers / Loans to Financial Institutions	29 000	25 000
Créances rattachées / Interest receivables	132	108
Total créances et avoirs sur les établissements bancaires et financiers / Total	786 235	234 939

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:

DESIGNATION	Inf. à 3 mois Within 3 months	De 3 mois à 1 an 3 - 12 months	De 1 à 5 ans 1 - 5 years	Plus de 5 ans Over 5 years	Total
Créances sur les établissements bancaires	717 151	39 952	-	-	757 103
Comptes ordinaires chez les correspondants / Nostro Accounts with banks	179 498	-	-	-	179 498
Placements chez la BCT / Placements with CBT	193 223	-	-	-	193 223
Placements chez les correspondants / Placements with Banks	342 472	39 952	-	-	382 424
Créances rattachées / Interest receivables	1 958	-	-	-	1 958
Créances sur les établissements financiers / Financial Institutions	29 132	-	-	-	29 132
Créances sur les Etablissements Financiers / Loans to Financial Institutions	29 000	-	-	-	29 000
Créances rattachées / Interest receivables	132	-	-	-	132
Total créances et avoirs sur les établissements bancaires et financiers / Total	746 283	39 952	-	-	786 235

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 411 541 KDT au 31 Décembre 2023 et se décompose comme suit :

Note 4.3 – Loans to customers

The balance of this heading amounts to TND 411 541 thousand as of December 31, 2023, detailed as follows:

DESIGNATION	31-déc/dec-2023	31-déc/dec-2022
Comptes débiteurs / Overdraft	25 180	7 143
Comptes courants débiteurs / Overdraft	25 175	7 116
Produits à recevoir / Interest receivables	5	27
Autres concours à la clientèle / Other Customer loans	420 196	716 694
Escompte commercial / Discounted bills	10 545	6 045
Crédits à Court Terme / Short term loans	148 435	279 812
Crédits à Moyen et Long Terme / Medium and Long term loans	228 272	394 264
Crédits de consolidation / Restructured loans	5 612	1 215
Impayés / Overdue	23 853	25 957
Produits à recevoir / Interest receivables	5 054	10 543
Produits perçus d'avance / Interest received in advance	(1 575)	(1 141)
Total Créances Brutes / Total Gross Loans	445 376	723 837
Provisions affectées / Specific Provision	(15 110)	(15 338)
Agios réservés / Suspended Interests	(12 558)	(13 315)
Provisions Collectives / General Provision	(6 167)	(5 295)
Total créances sur la clientèle / Total	411 541	689 890

Le montant des créances éligibles au refinancement de la Banque Centrale s'élève à 30 570 KDT.

The loans eligible for CBT refinancing are totaling TND 30 570 thousand.

Detailed information by risk rating is detailed below:

La ventilation des engagements par classe de risque se présente comme suit :

DESIGNATION	31-déc/dec-2023	31-déc/dec-2022
Classe A / Class A	406 798	651 633
Classe B1 / Class B1	6 059	41 933
Total Créances performantes / Total performing loans	412 857	693 566
Classe B2 / Class B2	1 273	1 341
Classe B3 / Class B3	5 928	1 113
Classe B4 / Class B4	25 318	27 817
Total Créances non performantes / Total non-performing loans	32 519	30 271
TOTAL	445 376	723 837

Le mouvement des créances et des provisions correspondantes se présente comme suit :

Evolution of loans and related provisions is presented as follows:

DESIGNATION	31-déc/dec-2023	31-déc/dec-2022
Encours des créances douteuses / Non performing loans	32 519	30 271
Stocks de provisions de début d'exercice / Specific Provision (Opening Balance)	(15 338)	(13 707)
Dotation aux provisions de l'exercice / Impairment Provisions Of the year	(3 886)	(2 669)
Reprise des provisions de l'exercice / Write back of the year	4 114	1 038
Stocks de provisions à la fin d'exercice / Specific Provision (Ending Balance)	(15 110)	(15 338)

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. À la date du 31 décembre 2023, l'encours des créances classées s'élève à 32 519 KDT et le montant des intérêts et agios réservés s'élève à 12 558 KDT.

Par ailleurs, et comme indiqué au niveau de la note aux états financiers, note 3.1, la banque a constitué les provisions additionnelles et ce conformément à la circulaire BCT N° 2013-21 du 30 décembre 2013. Le montant de ladite provision s'élève à 3 107 KDT au 31 décembre 2023 contre 3 533 KDT au 31 décembre 2022 soit une reprise additionnelle nette s'élevant à 426 KDT au titre de l'exercice 2023.

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

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.

On 31 December 2023, non-performing loans amounted to TND 32 519 thousand and the suspended interests amounted to TND 12 558 thousand.

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 3 107 thousand and is included in the total amount of provisions vs TND 3 533 thousand as of 31 December 2022 i.e. an additional provision charge of TND 426 thousand.

The breakdown of loans to customers by residual maturity is presented as follows:

DESIGNATION	Inf. à 3 mois Within 3 months	De 3 mois à 1 an 3 - 12 months	De 1 à 5 ans 1 - 5 years	Plus de 5 ans Over 5 years	Total
Comptes débiteurs / Overdraft	25 180	-	-	-	25 180
Comptes courants débiteurs / Overdraft	25 175	-	-	-	25 175
Produits à recevoir_D / Interest receivables	5	-	-	-	5
Autres concours à la clientèle / Other Customer loans	117 470	145 899	138 082	18 745	420 196
Escompte commercial / Discounted bills	7 185	2 978	382	-	10 545
Crédits à Court Terme / Short term loans	70 185	76 321	1 929	-	148 435
Crédits à Moyen et Long Terme / Medium and Long term loans	8 233	66 408	135 264	18 367	228 272
Crédits de consolidation / Restructured loans	4 535	192	507	378	5 612
Impayés / Overdue	23 853	-	-	-	23 853
Produits à recevoir / Interest receivables	5 054	-	-	-	5 054
Produits perçus d'avance / Interest received in advance	(1 575)	-	-	-	(1 575)
Total Créances Brutes / Total Gross Loans	142 649	145 899	138 082	18 745	445 376

Note 4.4 – Portefeuille d'investissement

Le solde de ce poste s'élève à 176 934 KDT au 31 Décembre 2023 et se décompose comme suit :

DESIGNATION	31-déc/dec-2023	31-déc/dec-2022
Titre à revenu fixe / Fixed Income Securities	176 882	173 284
Bons de trésor assimilables (BTA) / Treasury Bonds	180 000	180 000
Décote/Prime / Premium paid	(8 531)	(12 125)
Décote/Prime / Accrued Income	(8 531)	(12 125)
Société Tunisienne de Garantie / Other Securities (Shares)	52	52
Société Tunisienne de Garantie / Société Tunisienne de Garantie	20	20
SIBTEL	32	32
Total portefeuille d'investissement / Total	176 934	173 337

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.

Note 4.4 – Investment securities

The balance of this heading amount to TND 176 934 thousand as of December 31, 2023, and detailed as follows:

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 10 431 KDT au 31 Décembre 2023 et se décompose comme suit :

DESIGNATION	Val. Brute au 31/12/2023 Gross amount 31/12/2023	Acquisition / Cession / Reclassement Addition / Disposal / Adjustment	Val. Brute au 31/12/2023 Gross amount 31/12/2023	Amortissement 31/12/2022 Amortization 31/12/2023	Cession / Régularisation Adjustment	Dotation 2023 Depreciation charge 2023	Amortissement 31/12/2023 Amortization 31/12/2023	Valeur nette au 31/12/2023 Net Balance 31/12/2023
Terrains / Land	7 229	0	7 229	-	-	-	-	7 229
Agencements, Aménagements Installations / General equipment	8 216	260	8 476	(6 490)	(1 143)	590	(7 043)	1 433
Immeubles / Building	299	0	299	(131)	(20)	10	(141)	158
Matériel de Transport / Vehicles	868	411	1 279	(719)	(119)	60	(778)	501
Matériel Informatique / Computer equipment	1 106	117	1 223	(967)	(165)	91	(1 042)	181
Mobilier et Matériel de Bureau / Office Furniture	704	(3)	701	(602)	(88)	48	(642)	59
Logiciels Informatiques / IT Software	6 375	580	6 955	(5 554)	(1 316)	658	(6 212)	743
Avances sur Immobilisations / Amounts paid in advance	63	64	127	-	-	-	-	127
Total valeurs immobilisées / Total	24 860	1 429	26 289	(14 464)	(2 851)	1 457	(15 858)	10 431

Note 4.5 – Fixed assets

The balance of this heading amounts to TND 10 431 thousand as of December 31, 2023, and is detailed as follows:

Note 4.6 – Autres actifs

Le solde de ce poste s'élève à 19 097 KDT au 31 Décembre 2023 et se décompose comme suit :

DESIGNATION	31-déc/dec-2023	31-déc/dec-2022
Crédits au personnel / Staff Loans	10 742	8 018
Immobilisations destinées à la vente / Assets Held for sale	4 620	4 620
Comptes de suspens débiteurs / Suspense accounts	2 767	2 522
Cautions / Lease contract deposits	283	283
Charges Constatées d'avance / Prepaid expenses	463	446
Frais d'émission d'emprunts (Net) ⁽¹⁾ / Deferred expenses (bonds) ⁽¹⁾	68	127
Stocks de cartes / Inventories	218	259
Avances et Acomptes sur commandes en cours / Prepayments and advances on assets	163	47
Etat, Impôt et taxes / Tax Credit	-	-
Total Brut / Total Brut	19 323	16 322
Provisions pour dépréciation des actifs / Impairment provision	(226)	(226)
Total autres actifs / Total	19 097	16 096

(1) Les frais d'émission d'emprunt se détaillent comme suit :

DESIGNATION	31-déc/dec-2023	31-déc/dec-2022
Solde au début de la période / Opening Balance	127	207
Addition / Addition	-	-
Dotation au résorption / Allocation of the year	(59)	(80)
Solde en fin de période / Closing balance	68	127

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.

Note 4.6 – Other asset

The balance of this heading amounts to TND 19 097 thousand as of December 31, 2023, and is detailed as follows:

(1) Deferred expenses on issued bonds are detailed as follows:

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 et CCP

Le solde de ce poste s'élève à 1 956 KDT au 31 Décembre 2023 et se décompose comme suit :

DESIGNATION	31-déc/dec-2023	31-déc/dec-2022
Compte BCT créditeur / Credit Balance with CBT	1 956	-
Total banque centrale et CCP / Total	1 956	-

Note 4.7 – Due to Central Bank of Tunisia

The Balance of this heading reached TND 1 956 thousand as of December 31, 2023, and is detailed as follows:

Note 4.8 - Dépôts et avoirs des établissements bancaires et financiers

Le solde de ce poste s'élève à 26 157 KDT au 31 Décembre 2023 et se décompose comme suit :

DESIGNATION	31-déc/dec-2023	31-déc/dec-2022
Emprunts interbancaires / Borrowing from banks	-	1 136
Dépôts des établissements bancaires / Banks' deposits	17 395	26 075
Dépôts des établissements financiers / Financial Institutions' deposits	8 762	2 123
Dettes rattachées / Accrued expense	-	3
Total Dépôts et avoirs des établissements bancaires et financiers / Total	26 157	29 337

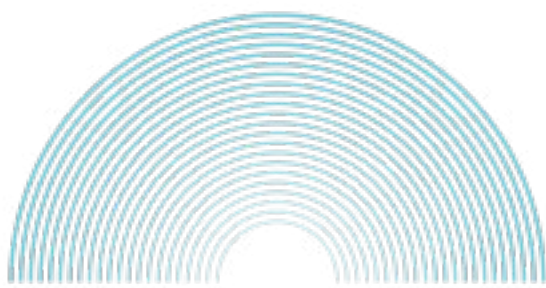
Note 4.8 - Due to Banks and financial institutions

The Balance of this heading reached TND 26 157 thousand as of December 31, 2023, and is detailed as follows:

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:

DESIGNATION	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 des établissements bancaires / Banks' deposits	17 395	-	-	-	17 395
Dépôts des établissements financiers / Financial Institutions' deposits	8 762	-	-	-	8 762
Total Dépôts et avoirs des établissements bancaires et financiers / Total	26 157	-	-	-	26 157



Note 4.9 - Dépôts de la clientèle

Le solde de ce poste s'élève à 1 164 839 KDT au 31 Décembre 2023 et se décompose comme suit :

Note 4.9 – Customers Deposits

Customers Deposits amount to TND 1 164 839 thousand as of December 31, 2023, and are detailed as follows:

DESIGNATION	31-déc/dec-2023	31-déc/dec-2022
Dépôts à vue / Sight deposits	847 490	676 272
Dépôts d'épargne / Saving accounts	126 141	98 978
Comptes à terme, Bons de Caisse et Valeurs assimilées / Term deposits	151 639	67 509
Certificats de dépôts / Certificate of deposit	9 000	5 000
Autres Sommes dues à la clientèle / Other deposits	28 512	23 027
Charges à payer / Accrued interest expense	2 664	950
Intérêts payés d'avance / Prepaid Interests	(607)	(245)
Total dépôts de la clientèle / Total	1 164 839	871 490

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:

DESIGNATION	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 / Sight deposits	847 490	-	-	-	847 490
Dépôts d'épargne / Saving accounts	126 141	-	-	-	126 141
Comptes à terme, Bons de Caisse et Valeurs assimilées / Term deposits	122 685	27 964	990	-	151 639
Certificats de dépôts / Certificate of deposit	9 000	-	-	-	9 000
Autres Sommes dues à la clientèle / Other deposits	28 512	-	-	-	28 512
Charges à payer / Accrued interest expense	2 664	-	-	-	2 664
Intérêts payés d'avance / Prepaid Interests	(607)	-	-	-	(607)
Total dépôts de la clientèle / Total	1 135 885	27 964	990	-	1 164 839

Note 4.10 – Emprunts et ressources spéciales

Le solde de ce poste s'élève à 74 556 KDT au 31 Décembre 2023 et se décompose comme suit :

Note 4.10 – Borrowing

The balance of this heading reached TND 74 556 thousand as of December 31, 2023, and is detailed as follows:

DESIGNATION	31-déc/dec-2023	31-déc/dec-2022
Emprunts obligataires / Issued Bonds	14 133	22 923
Autres emprunts / Other borrowing	58 879	98 132
Dettes rattachées / Accrued expenses	1 544	2 624
Total emprunts et ressources spéciales / Total	74 556	123 679

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:

DESIGNATION	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	-	5 042	9 091	-	14 133
Autres emprunts / Other Borrowing	-	39 253	19 626	-	58 879
Dettes rattachées / Accrued expenses	-	1 544	-	-	1 544
Total emprunts et ressources spéciales / Total	-	45 839	28 717	-	74 556

Le tableau des mouvements des emprunts matérialisés au 31 décembre 2023 se détaille comme suit :

Changes in borrowing as of December 2023 is detailed as follows:

DESIGNATION	Montant initial	Date d'émission	Date d'échéance	Encours au 31-déc/dec-2022	Remboursements/ Emissions	Encours au 31-déc/dec-2023
Emprunts obligataires / Emprunts obligataires	45 000			22 923	(8 790)	14 133
Emprunt ABC 2018 / Bonds ABC 2018	20 000	02/07/2018	02/07/2025	4 921	(3 790)	1 131
Emprunt ABC 2020 / Bonds ABC 2020	25 000	22/06/2020	22/06/2027	18 002	(5 000)	13 002
Autres Emprunts / Other Borrowing	157 010			98 132	(39 253)	58 879
Emprunts ABC IB / Borrowing ABC IB	157 010	07/05/2020	07/05/2025	98 132	(39 253)	58 879
Total emprunts matérialisés / Total	202 010	-	-	121 055	(48 043)	73 012

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" managed by Tunis Re.

Note 4.11 – Autres passifs

Le solde de ce poste s'élève à 50 689 KDT au 31 Décembre 2023 et se décompose comme suit :

Note 4.11 – Other liabilities

The balance of this heading amount to TND 50 689 thousand as of December 31, 2023, and is detailed as follows:

DESIGNATION	31-déc/dec-2023	31-déc/dec-2022
Dettes au personnel / Staff Liabilities	8 071	5 506
Comptes de suspens / Suspense Accounts	12 177	5 671
Créditeurs Divers / Accounts payable	4 564	4 014
Etat, Impôt et taxes / Taxes due	11 801	5 052
Charges à payer / Accrued expenses	8 748	6 850
Dettes sociales / Social Security Liabilities	1 083	1 299
Provisions pour risques et charges / Provisions	3 969	3 216
Jetons de présence à payer / Board of Directors Allowances	276	181
Dividendes à payer / Dividends payable	-	-
Total autres passifs / Total	50 689	31 789

Note 4.12 – Capitaux propres

A la date du 31 Décembre 2023, 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 99 690 KDT au 31 Décembre 2023 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 99 690 thousand as of December 31st, 2023, and are detailed as follows:

DESIGNATION	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
Affectation du résultat 2022 / FY 2022 Net Profit allocation	-	862	5 117	(5 979)	-
Distribution de dividendes / Dividend Paid	-	-	(2 992)	-	(2 992)
Résultat au 31-12-2023 / Net profit FY 2023	-	-	-	13 892	13 892
Solde au 31-12-2023 / Balance 31-12-2023	68 000	4 407	13 391	13 892	99 690

Les réserves se détaillent comme suit :

The reserves are detailed as follows:

DESIGNATION	31-déc/dec-2023	31-déc/dec-2022
Réserves légales / Legal Reserves	4 207	3 345
Réserves ordinaires / Ordinary Reserves	200	200
Total réserves / Total	4 407	3 545

Note 4.13 – Cautions, avals et autres garanties données :

Le solde de ce poste s'élève à 32 419 KDT au 31 Décembre 2023 et se décompose comme suit :

DESIGNATION	31-déc/dec-2023	31-déc/dec-2022
Garanties en faveur des établissements de crédits / Guarantees to financial Institutions	12 978	1 174
Garanties en faveur de la clientèle / Guarantees to customers	19 441	15 012
Total cautions, avals et autres garanties données / Total	32 419	16 186

Note 4.13 – Guarantees

The balance of this heading reached TND 32 419 thousand as of December 31, 2023, and is detailed as follows:

Note 4.14 – Engagements de financement en faveur de la clientèle

Le solde de ce poste s'élève à 141 764 KDT au 31 Décembre 2023 et se décompose comme suit :

DESIGNATION	31-déc/dec-2023	31-déc/dec-2022
Engagements de financement donnés en faveur d'établissements bancaires et financiers / Undrawn commitments favor financial institutions	22 757	21 000
Engagements de financement donnés en faveur de la clientèle / Undrawn commitments favor customers	119 007	49 009
Total Engagements de financement en faveur de la clientèle / Total	141 764	70 009

Note 4.14 – Undrawn commitments

The balance of this heading amounts TND 141 764 thousand as of December 31, 2023, and is detailed as follows:

Note 4.15 – Garanties reçues

Le solde de ce poste s'élève à 463 842 KDT au 31 Décembre 2023 et se décompose comme suit :

DESIGNATION	31-déc/dec-2023	31-déc/dec-2022
Garanties reçues des banques / Guarantees received from Banks	269 539	287 255
Garanties SOTUGAR / Guarantees received from SOTUGAR	2 215	2 215
Garanties réelles reçues de la clientèle / Real estate guarantees received from customers (*)	54 292	33 630
Garanties de l'Etat / Government guarantees	137 796	177 765
TOTAL	463 842	500 865

Note 4.15 – Guarantees received

The balance of this heading reached TND 463 842 thousand as of December 31, 2023, and is detailed as follows:

(*) 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 209 585 KDT au 31 Décembre 2023 contre 91 752 KDT au 31 Décembre 2022.

Note 4.16 – Opérations de change

Au 31 décembre 2023, les opérations de change à terme se détaillent comme suit :

- Dinars à recevoir / Devise à livrer : 2 491 KDT
- Devise à recevoir / Dinars à livrer : 13 809 KDT

Au 31 Décembre 2023, la banque n'a aucune opération sur titres en cours.

Au 31 Décembre 2023, la banque n'a aucune opération de change au comptant non encore dénouée.

Notes sur l'état de résultat

Note 4.17 - Intérêts et revenus assimilés

Les intérêts et revenus assimilés totalisent 80 089 KDT au titre de l'exercice 2023 et se détaillent comme suit :

For real estate guarantees, the fair value of the total received guarantees reached TND 209 585 thousand as of December 31st, 2023, against TND 91 752 thousand as of December 31, 2022.

Note 4.16 – Outstanding Foreign Exchange transactions

As of December 31, 2023, forward FX pending contracts re detailed as follows:

- TND to be received / Foreign currency to be delivered: TND 2 491 thousand
- Foreign currency to be received / TND to be delivered: TND 13 809 thousand

As of December 31, 2023, the bank has no outstanding security's transaction.

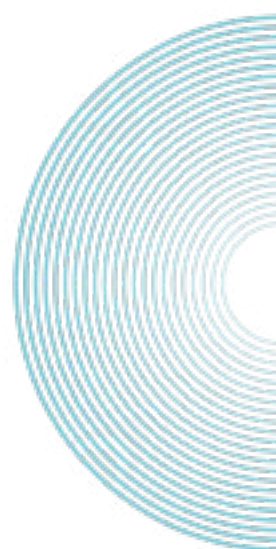
As of December 31, 2023, the bank has no spot foreign exchange transaction to be delivered.

Notes sur l'état de résultat

Note 4.17 – Interest and similar income

Interest and similar income amount to TND 80 089 thousand in 2023 and is detailed as follows:

DESIGNATION	31-déc/dec-2023	31-déc/dec-2022
Intérêts sur créances sur les établissements bancaires et financiers / Interest income on due from banks and financial institutions	36 725	13 869
Intérêts sur créances sur la clientèle / Interest income on loans to customers	43 364	38 282
Total Intérêts et revenus assimilés / Total	80 089	52 151



Note 4.18 – Commissions (en produits)

Les commissions totalisent 11 415 KDT au titre de l'exercice 2023 et se détaillent comme suit :

Note 4.18 – Commission Income

Commission Income amount to TND 11 415 thousand in 2023 and is detailed as follows:

DESIGNATION	31-déc/dec-2023	31-déc/dec-2022
Chèques, effets, virements et tenue de compte / Checks, bills and account maintenance fees	2 906	2 616
Commission d'intermédiation / Brokerage fees	113	99
Opérations de commerce extérieur / Trade finance	1 821	1 620
Crédits documentaires, engagement de financement et garanties / Letter of credits and guarantees	2 198	991
Gestion, étude des engagements / Loans fees	2 195	2 042
Monétique / Cards	1 646	1 742
Autres commissions / Other commissions	536	550
Total commissions (en produits) / Total	11 415	9 660

Note 4.19 - Gains sur portefeuille-titre commercial et opérations financières

Les gains sur portefeuille-titre commercial et opérations financières totalisent 2 869 KDT au titre de l'exercice 2023 et se détaillent comme suit :

Note 4.19 - Gains (less losses) arising from trading securities and financial operations

Gains arising from trading securities and financial operations amount to TND 2 869 thousand in 2023 and are detailed as follows:

DESIGNATION	31-déc/dec-2023	31-déc/dec-2022
Gain de change / Net FX Gains (Losses)	3 054	5 492
Pertes nettes sur opérations de SWAP (BCT) / Net Gains (Losses) on SWAP	(185)	(4)
Total Gains sur portefeuille-titre commercial et opérations financières / Total	2 869	5 488

Note 4.20 - Revenus du portefeuille d'investissement

Les revenus du portefeuille d'investissement totalisent 16 056 KDT au titre de l'exercice 2023 et se détaillent comme suit :

Note 4.20 – Net Income on investment securities

Net Income on investment securities amount to TND 16 056 thousand in 2023 and are detailed as follows:

DESIGNATION	31-déc/dec-2023	31-déc/dec-2022
Intérêts sur BTA / T. Bonds Interest Income	12 462	12 296
Résorption Prime / Décote / Premium accrued	3 594	3 565
Total Revenus du portefeuille d'investissement / Total	16 056	15 861

Note 4.21 - Intérêts encourus et charges assimilées

Les intérêts encourus et charges assimilées totalisent 39 392 KDT au titre de l'exercice 2023 et se détaillent comme suit :

DESIGNATION	31-déc/dec-2023	31-déc/dec-2022
Intérêts sur dépôts des établissements bancaires et financiers / Interests on due to banks and financial institutions	2 629	2 191
Intérêts sur dépôts de la clientèle / Interests on customers' deposits	26 476	15 485
Intérêts sur emprunts obligataires / Interests on bonds	2 093	2 889
Intérêts des autres emprunts / Interests on other borrowings	8 194	11 881
Total intérêts encourus et charges assimilées / Total	39 392	32 446

Note 4.21 – Interest expenses

Interest expenses amount to TND 39 392 thousand in 2023 and are detailed as follows:

Note 4.22 – Commissions encourues

Les commissions encourues totalisent 3 076 KDT au titre de l'exercice 2023 et se détaillent comme suit :

DESIGNATION	31-déc/dec-2023	31-déc/dec-2022
Commissions encourues sur comptes NOSTRI / NOSTRI fees	261	393
Frais de traitement des cartes et opérations monétiques / Cards fees	2 208	2 011
Commissions Sibtel / SIBTEL fees	48	32
Commissions sur opérations la BCT / BCT fees	45	38
Autres commissions sur opérations avec la clientèle / Other commissions	15	13
Charges sur engagements de garantie / Letter of Guarantee fees	499	734
Total commissions encourues / Total	3 076	3 221

Note 4.22 – Commission expenses

Commission expenses amount to TND 3 076 thousand in 2023 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:

DESIGNATION	31-déc/dec-2023	31-déc/dec-2022
Dotation aux provisions sur risque de crédit / Loan loss provision (Specific)	(2 734)	(2 669)
Dotation pour provision collective / General provision	(872)	(781)
Reprise de provisions sur risque de crédit / Reversal of loan loss provision (Specific)	732	1 038
Reprise de provisions sur créances abandonnées	3 362	-
Reprise de provisions sur engagements hors bilan / Reversal on off balance sheet provision	31	-
Récupération sur créances passées par pertes / Recovery on abandoned loans	3	63
Pertes sur créances abandonnées / Losses on abandoned loans	(3 362)	(32)
Coût Net du Risque de crédit / Net Loan loss provision	(2 840)	(2 381)
Provisions pour Risques & charges Divers / Provision for risks and contingencies	(1 020)	(2 240)
Dotations aux provisions pour dépréciation des actifs	-	-
Reprise de provisions pour dépréciation des actifs	-	-
Reprise de provisions pour charges divers	-	-
Coût Net du risque / Net Provision on loans and contingencies	(3 860)	(4 621)

Note 4.24 – Frais de Personnel

Les frais de personnel totalisent 21 911 KDT au titre de l'exercice 2023 et se détaillent comme suit :

Note 4.24 – Staff expenses

Staff expenses amount to TND 21 911 thousand in 2023 and are detailed as follows:

DESIGNATION	31-déc/dec-2023	31-déc/dec-2022
Rémunération de personnel / Compensation	17 858	14 092
Charges sociales et autres cotisations / Social security charges	3 403	2 827
Autres charges liées au personnel / Other staff expenses	650	172
Total frais de personnel / Total	21 911	17 091

Note 4.25 – Charges générales d'exploitation

Les charges générales d'exploitation totalisent 13 755 KDT au titre de l'exercice 2023 et se détaillent comme suit :

DESIGNATION	31-déc/dec-2023	31-déc/dec-2022
Loyers, Eau et Electricité / Premises	2 369	2 306
Frais de licences informatiques / IT License fees	1 415	1 378
Jetons de présence & frais de conseils d'administration / Board Of directors expenses	994	959
Frais de communication / Communication expenses	803	824
Divers honoraires / Other fees	1 121	936
Frais divers d'exploitation / Other operating expenses	2 994	2 932
Fonds de garantie des dépôts / Deposits Guarantee Fund	2 510	2 887
Contribution sociale de solidarité / Social contribution of solidarity	1 459	697
Contribution au fonds national pour la réforme du système éducatif / Contribution to the national fund for the reform of the education system	90	-
TOTAL charges générales d'exploitation / Total	13 755	12 919

Les charges générales d'exploitation sont constituées en totalité par des autres charges d'exploitation.

Note 4.25 – Other expenses

Other expenses amount to TND 13 755 thousand in 2023 and are detailed as follows:

Note 4.26 – Solde en gain \ perte provenant des autres éléments extraordinaires

Le solde de cette rubrique s'élève à 1 437 KDT au titre de l'exercice 2023 et il s'analyse ainsi :

DESIGNATION	31-déc/dec-2023	31-déc/dec-2022
Contribution Exceptionnelle / Exceptional tax contribution	(1 437)	(619)
TOTAL	(1 437)	(619)

Note 4.26 – Exceptional Gains (Losses)

The balance of this heading amounts to 1,437 KDT for the 2023 financial year and is analyzed as follows:

Note 4.27– Résultat par action

Le résultat par action et les données ayant servi à sa détermination au 31 décembre 2023, se présentent comme suit :

DESIGNATION	31-déc/dec-2023	31-déc/dec-2022
Résultat net (en DT) / Net profit for the year (in TND)	13 892 107	5 978 589
Résultat net attribuable aux actions ordinaires (en DT) / Net profit attributable to ordinary share holders	13 892 107	5 978 589
Nombre moyen d'actions ordinaires / Weighted average number of ordinary shares	6 800 000	6 800 000
Résultat par Action / Earning per share	2,043	0,879

Note 4.27 – Earning per share

Earnings per share calculation is detailed as follows:

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 4.28 – Notes sur l'état de flux de trésorerie

Les liquidités et équivalent de liquidités comprennent :

- Les avoirs en caisses et chez la BCT ;
- Les avoirs chez les correspondants ;
- Les placements dont la durée ne dépasse pas 3 mois.

De ce montant, il est déduit :

- Les dépôts des correspondants ;
- Les emprunts dont la durée ne dépasse pas 3 mois.

Les liquidités et équivalents de liquidités de la Banque ont atteint 709 492 KDT au 31 Décembre 2023 détaillés comme suit :

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 – Notes on the cash flow statement

Cash and cash Equivalent include:

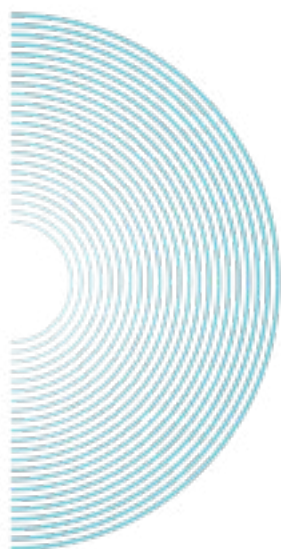
- Cash ;
- Nostro Accounts with banks ;
- Placements whose maturity does not exceed 3 months.

Of this amount, it is deducted :

- Lori Accounts with banks ;
- Borrowing from the Central bank, Banks and financial institutions whose maturity does not exceed 3 months.

Cash and cash Equivalent amount to TND 709 492 thousand as of December 31, 2023, and detailed as follows:

DESIGNATION	31-déc/dec-2023	31-déc/dec-2022
Caisse et avoirs auprès de la BC, CCP et TGT / Cash & balances with Central Banks	13 649	20 426
Créances sur les Etablissements Bancaires / Balances with Banks	715 194	169 190
Emprunts auprès de la BCT/Compte BCT Créditeur / Borrowing from CBT (less than 3 months)	(1 956)	-
Dépôts et Avoirs des Etablissements Bancaires / Due to banks	(17 395)	(27 211)
Total	709 492	162 405



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 Brésil	Entité faisant partie du même groupe / Same group
ABC International Bank	Entité faisant partie du même groupe / Same group
ABC Frankfurt	Entité faisant partie du même groupe / Same group

Les transactions conclues avec les parties sont conclues dans les conditions du marché.

La banque n'exerce aucune influence notable sur l'une de ces parties.

Transactions with the parties are concluded under market conditions.

The bank has no significant influence on any of these parties.

OPÉRATIONS AVEC ABC TUNIS BRANCH

1. Conformément au contrat de bail conclu en 2008 avec ABC Tunis Branch portant sur la sous-location du siège social y compris le parking, le total des loyers supportés par ABC Tunisie au titre de l'exercice 2023 s'élève à 563 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 2023 se détaillent comme suit :

- 71% pour les frais du personnel et les autres frais (71% en 2022), en ce qui concerne ABC Tunisie.
- 29% pour les frais du personnel et les autres frais (29% en 2022), en ce qui concerne ABC Tunis Branch.

Le total des charges payées par ABC Tunisie au cours de 2023 a atteint 5 414 KDT et le montant payé par ABC Tunis Branch à ABC Tunisie, 5 217 KDT.

3. Au 31 décembre 2023, l'encours des comptes NOSTRI ouverts sur les livres de ABC Tunis Branch s'élève à 4 128 KDT et le montant des intérêts payés (comptes NOSTRI débiteurs) au titre de l'exercice 2023 s'élève à 1 KDT contre des intérêts perçus sur les comptes NOSTRI créditeurs de 312 KDT. A cette date, l'encours des comptes LORI de ABC Tunis Branch ouverts sur les livres de ABC Tunisie s'élève à 13 878 KDT et les intérêts servis en 2023 s'élèvent à 2 128 KDT contre des intérêts perçus sur des comptes LORI débiteurs de 1 KDT.

4. Au 31 décembre 2023, 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 2023 s'élève à 4 114 KDT.

5. Durant l'exercice 2023, ABC Tunisie a reçu des garanties de la part d'ABC Tunis Branch en couverture des risques encourus sur certains clients. Au 31 décembre 2023, le total de ces garanties s'élève à 182 430 KDT et le montant des commissions dues à ce titre s'élève à 499 KDT.

6. Durant l'exercice 2023, ABC Tunisie a effectué des opérations de SWAP de change avec ABC Tunis Branch. Les pertes nettes réalisés par ABC Tunisie s'élèvent à 186 KDT. Au 31 décembre 2023, l'encours des opérations de SWAP s'élève respectivement à 8 786 KUSD et (27 000) KTNC.

OPÉRATIONS AVEC ABC BSC (ABC BAHREÏN)

7. 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 2023, s'élève à 1 943 KDT non encore réglés à la date du 31 Décembre 2023.

8. ABC Tunisie a reçu des garanties en couverture des crédits accordés à certains clients. L'encours de ces garanties s'élève à 52 442 KDT au 31 décembre 2023.

TRANSACTIONS WITH ABC TUNIS BRANCH

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 563 thousand in 2023.

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 2023 are presented as follow:

- 71% of staff costs and other expenses (71 % in 2022), for ABC Tunisie.
- 29% of staff costs and other expenses (29 % in 2022), for ABC Tunis Branch.

Total charges paid by ABC Tunisie during 2023 reached TND 5 414 thousand and the amount paid by ABC Tunis Branch to ABC Tunisie, TND 5 217 thousand.

3. As of December 31, 2023, the outstanding deposits of ABC Tunisie with ABC Tunis Branch totalled TND 4 128 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 312 thousand. At that date, the accounts' balances of ABC Tunis Branch with ABC Tunisie reached TND 13 878 thousand and the amount of interest paid during the year totalled TND 2 128 thousand and interest received on debtor LORI accounts balances totalled TND 1 thousand.

4. As of December 31, 2023, ABC Tunisie placements with ABC Tunis Branch is zero and interests received during the year amount to TND 4 114 thousand.

5. During the 2023 financial year, ABC Tunisie received guarantees from ABC Tunis Branch to cover the risks incurred on certain customers. As of December 31, 2023, the total of these guarantees amounts to TND 182 430 thousand and the amount of commissions totalled TND 499 thousand.

6. ABC Tunisie has made foreign currency SWAP transactions during 2023. Net loss made by ABC Tunisie reached TND 186 thousand. As of December 31st, 2023, the SWAP outstanding transaction amounted to KUSD 8 786 and KTNC (27 000) respectively.

TRANSACTIONS WITH ABC BSC (ABC BAHREÏN)

7. Total IT license fees due to ABC BSC and incurred in 2023 reached TND 1 943 thousand not paid yet as of December 31, 2023.

8. ABC Tunisie has received a guarantee to cover a loan granted to a customer. The outstanding amount to TND 52 442 thousand as of December 31, 2023.

9. Au 31 décembre 2023, l'encours des emprunts (au jour le jour et à terme) auprès de ABC BSC est nul et le montant des intérêts servis sur les emprunts contractés en 2023 s'élève à 78 KDT.

10. Au 31 décembre 2023, l'encours des placements (au jour le jour et à terme) chez de ABC BSC s'élève à 18 448 KDT et le montant des intérêts reçus sur les placements effectués en 2023 s'élève à 8 810 KDT.

11. Au 31 décembre 2023, l'encours des comptes NOSTRI ouverts sur les livres de ABC BSC s'élève à 1 KDT. Le montant des intérêts perçus sur les comptes NOSTRI créditeurs de 5 KDT au titre de l'exercice 2023.

12. Durant l'exercice 2023, 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 2023, aucune opération de SWAP n'est en cours.

OPÉRATIONS AVEC ABC INTERNATIONAL BANK (ABC IB)

13. 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 2023 est de 59 130 KDT et le montant des intérêts courus au titre de l'exercice 2023 s'élève à 2 517 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.

14. Au 31 décembre 2023, l'encours des placements à terme chez de ABC IB s'élève à 40 196 KTND et le montant des intérêts reçus sur les placements effectués en 2023 s'élève à 2 170 KDT.

15. Au 31 décembre 2023, l'encours des garanties données sur ordre de ABC IB est nul et le montant des commissions reçues sur les contres garanties données s'élèvent à 22 KDT au titre de l'exercice 2023.

OPÉRATIONS AVEC ABC FRANKFURT

16. ABC Tunisie a reçu de ABC Frankfurt des garanties en couverture des crédits accordés à certains clients. L'encours de ces garanties s'élève à 1 368 KDT au 31 décembre 2023.

9. As of December 31, 2023, the placements outstanding of ABC BSC with ABC Tunisie is nil and the interests paid during the year reached TND 78 thousand.

10. As of December 31, 2023, the placements outstanding of ABC Tunisie with ABC BSC amounts to KDT 18 448 and the interests received during the year reached TND 8 810 thousand.

11. As of December 31, 2023, the balance of NOSTRI account opened with ABC BSC reached TND 1 thousand. the interests received during the year reached TND 5 thousand.

12. ABC Tunisie has made foreign currency SWAP transactions during 2023. Net loss made by ABC Tunisie reached TND 3 thousand. As of December 31st, 2023, there is no SWAP outstanding transaction.

TRANSACTIONS WITH ABC INTERNATIONAL BANK (ABC IB)

13. 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 2 517 thousand and the outstanding balance reached TND 59 130 thousand as of December 31, 2023.

This borrowing has been hedged against foreign exchange risk using the Exchange Equalization Fund Hedge Facility.

14. As of December 31, 2023, the placements outstanding of ABC Tunisie with ABC IB is TND 40 196 thousand and the interests received during the year reached TND 2 170 thousand.

15. As of December 31, 2023, the outstanding amount of guarantees given on behalf of ABC IB is nil and the amount of commissions received on the counter-guarantees given amount to KDT 22.

TRANSACTIONS WITH ABC FRANKFURT

16. As of December 31, 2023, ABC Tunisie received guarantees to cover loans granted to certain customers. The outstanding amount of these guarantees amounts to KDT 1 368.

LES AGENCES DE BANK ABC TUNISIE

BANK ABC TUNISIE BRANCHES

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.abcbrasil.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



@BankABC