



Ambition

Adaptabilité

Accélération

Ambition

Adaptability

Acceleration



A propos de Bank ABC Group

Bank ABC (constituée sous le nom d'Arab Banking Corporation BSC) est une banque internationale dont le siège est à Manama au Royaume de Bahreïn.

Notre réseau s'étend sur cinq continents, couvrant des pays du Moyen-Orient, d'Afrique du Nord, d'Europe, des Amériques et d'Asie.

About Bank ABC Group

Bank ABC (incorporated as Arab Banking Corporation B.S.C) is an international bank headquartered in Manama, Kingdom of Bahrain. Our network spreads across five continents, covering countries in the Middle East, North Africa, Europe, the Americas and Asia.

Notre promesse

Une équipe engagée
pour votre réussite.

Our Promise

A team committed to
your success.

Intention stratégique

Être la première
banque internationale
leader dans la région
MENA

Strategic Intent

To be MENA's leading
international bank.



Valeurs fondamentales

Core 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'équipe **Collaborative**

Nous travaillons ensemble comme une seule équipe à travers notre réseau international, offrant une expérience client supérieure.

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



Constance **Consistent**

Nous assurons nos services à chaque fois de la meilleure façon, faisant preuve d'intégrité envers nos partenaires qui nous font confiance.

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



Table des matières

Table of Contents

Aperçu sur Bank ABC

Bank ABC Snapshot

- 09 A propos de Bank ABC
[About Bank ABC](#)
- 10 Groupe Bank ABC 2021
L'année en un coup d'œil
[2021- The Year at a Glance](#)
- 13 Organigramme du Groupe
[Group's Organisational Chart](#)

Rapport Stratégique 2021

2021 Strategic Report

- 16 Mot du Président du Conseil
[Chairman's Statement](#)
- 20 Mot du Directeur Général par intérim
[Letter of the Acting CEO](#)
- 26 Conseil d'Administration
[Board of Directors](#)
- 28 Chiffres Clés
[Financial Highlights](#)
- 29 Rétrospective de l'Exercice 2021
[2021 Business Review](#)
- 31 Les Performances
[Performances](#)
- 33 Conjoncture Internationale et Nationale
[International and National Context](#)
- 46 Communication d'Entreprise
[Corporate Communication](#)
- 56 ESG/Durabilité
[ESG/Sustainability](#)

Gouvernance Progressiste

Progressive Governance

- 60 Gouvernance d'Entreprise
[Corporate Governance](#)

Gestion des Activités de la Banque

Business Activity

- 74 La Banque de Détail
[Retail Banking](#)
- 74 Wholesale Banking
[Wholesale Banking](#)
- 76 Marché de Change et Marché Monétaire
[Foreign Exchange and Money Market](#)
- 77 Risque de Crédit et Gestion des Risques
[Risk Management and Credit Risk](#)
- 83 Conformité
[Compliance](#)
- 83 Audit Interne
[Internal Audit](#)
- 84 Sécurité de l'information
[Information Security](#)
- 84 Gestion de la Continuité d'Activité
[Business Continuity](#)
- 86 Développement et Organisation
[Development and Organization](#)

Performance Financière

Financial Performance

- 98 Rapports des Commissaires aux Comptes
[Statutory Auditor's Report](#)
- 108 Etats Financiers
[Financial Statements](#)



Bank ABC

Aperçu

Bank ABC snapshot





09 A propos de Bank ABC
About Bank ABC

10 Groupe Bank ABC 2021
L'année en un coup d'oeil
2021- The Year at a Glance

13 Organigramme du Groupe
Group's Organisational Chart

2021 - L'année en un coup d'œil (réalisations non financières)

2021- The Year at a Glance (non-financial achievements)

Résiliente face aux défis les plus difficiles, Bank ABC enregistre des performances exceptionnelles, tout en progressant à grands pas sur son parcours stratégique.

Resilient in the face of the toughest challenges, Bank ABC records exceptional performance, while making strong strides on its strategic journey.



Des performances solides malgré les défis du marché

La Banque réalise une performance globale remarquable sur ses principaux marchés en 2021 malgré les contraintes de marché qui prévalent au lendemain de la pandémie, illustrant la prudence et la force de la stratégie du Groupe.

Solid performance despite market challenges

The Bank delivers a remarkable all-around performance across its core markets in 2021 despite prevailing market constraints in the aftermath of the pandemic, exemplifying the prudence and strength of the Group's strategy.



Intégration digitale réussie

Bank ABC a présenté la première plateforme complètement digitale pour les entreprises dans la région, réduisant ainsi le temps de traitement de plusieurs jours à moins d'une journée, un service qui a mérité le prix « Most innovative digital onboarding roll-out » du prestigieux IBSi Global Fintech Innovation Awards.

Successful digital onboarding

Bank ABC introduced the first completely digital onboarding platform for corporate banking in the region, reducing the processing time from several days to just under one day, a service that earned the Bank the award for 'Most innovative digital onboarding roll-out' from the prestigious IBSi Global Fintech Innovation Awards.



Lancement et succès d'Albuqaq

La fenêtre bancaire islamique de Bank ABC Algérie a été largement acceptée pour fournir des produits et services bancaires innovants conformes à la Charia, aidés par la plateforme bancaire en ligne ABC Digital.

Albuqaq launch and success

The Islamic Banking window of Bank ABC Algeria has garnered wide acceptance for providing innovative Shari'a compliant banking products and services, complemented by the Bank's online banking platform, ABC Digital.



Lancement de la plateforme Supply Chain Finance

Le lancement réussi de la première phase d'une nouvelle plateforme de Supply Chain Finance est une étape clé vers la digitalisation du Wholesale Banking de Bank ABC et un facteur de différenciation important pour la banque, augmentant sa force de proposition dans le Global Transaction Banking.

Launch of Supply Chain Finance platform

The successful launch of the first phase of the Bank's new Supply Chain Finance platform was a momentous step towards the digitisation of Bank ABC's Wholesale Banking business and a key differentiator for the Bank, enhancing its value proposition in Global Transaction Banking.



Acquisition de Blom Bank Egypte

L'acquisition de BLOM Bank marque une étape historique pour le Groupe, en Egypte, un des marchés le plus prometteur dans la région MENA. Reprise d'une participation de 99,5 % dans BLOM Bank, 41 succursales, 1 000 employés et 3,1 milliards de dollars d'actifs au Groupe.

Blom Bank Egypt acquisition

The acquisition marks a historic milestone for the Group, leading to deepened footprint in Egypt, one of the most promising markets in the MENA region. Taking over a 99.5% stake of BLOM Bank added 41 branches, 1,000 employees and US\$3.1 billion in assets to the Group.



Premier paiement transfrontalier basé sur la blockchain de la région

Bank ABC a conclu avec succès le test d'une solution de paiement en temps réel basée sur la blockchain, la première du genre, avec JPM Coin System de J.P. Morgan et ALBA, sous la supervision de la Banque Centrale de Bahreïn ; une étape cruciale pour faciliter l'écosystème bancaire du futur.

Leading the region's first blockchain based cross-border payment

Bank ABC successfully concluded testing of a first-of-its-kind, blockchain-based realtime payment solution with J.P. Morgan's JPM Coin System and ALBA, under the supervision of Central Bank of Bahrain, marking a critical step towards facilitating the banking ecosystem of the future.



Déploiement de la plateforme de négociation FX

Bank ABC a renforcé son offre FX par une plateforme de négociation FX en ligne, qui fonctionne comme une source de tarification automatisée de bout en bout des opérations de change pour ses clients internationaux. Elle est en cours de déploiement dans la région MENA, en commençant par la Jordanie.

FX trading platform rollout

Bank ABC's multi-product FX sales offering was further strengthened by its online FX trading platform, which is operating as an end-to-end automated FX pricing source for its global clients and is on track to be rolled out across the MENA region, starting with Jordan.



L'engagement du Groupe en matière d'ESG

Pour être avant-gardiste de l'évolution d'un paysage bancaire durable, la banque est en cours d'élaboration d'une vision et d'une stratégie d'un modèle ESG progressif (Environnement, Social et Gouvernance), avec des initiatives reposant sur le niveau et la portée de la démarche à adopter.

The Group's commitment to ESG

To be at the forefront of the evolving sustainable banking landscape, the Bank is developing a progressive ESG (Environmental, Social and Governance) vision and strategy, with initiatives that will continue to build in scale and scope.



Un siège social élégant pour Bank ABC

La rénovation du siège social du Groupe à Bahreïn a été achevée en 2021, avec de nouveaux intérieurs impressionnants et un extérieur ultra design et ergonomique.

A stylish statement for Bank ABC's head office

La rénovation du siège social du Groupe à Bahreïn a été achevée en 2021, avec de nouveaux intérieurs impressionnants et un extérieur ultra design et ergonomique.



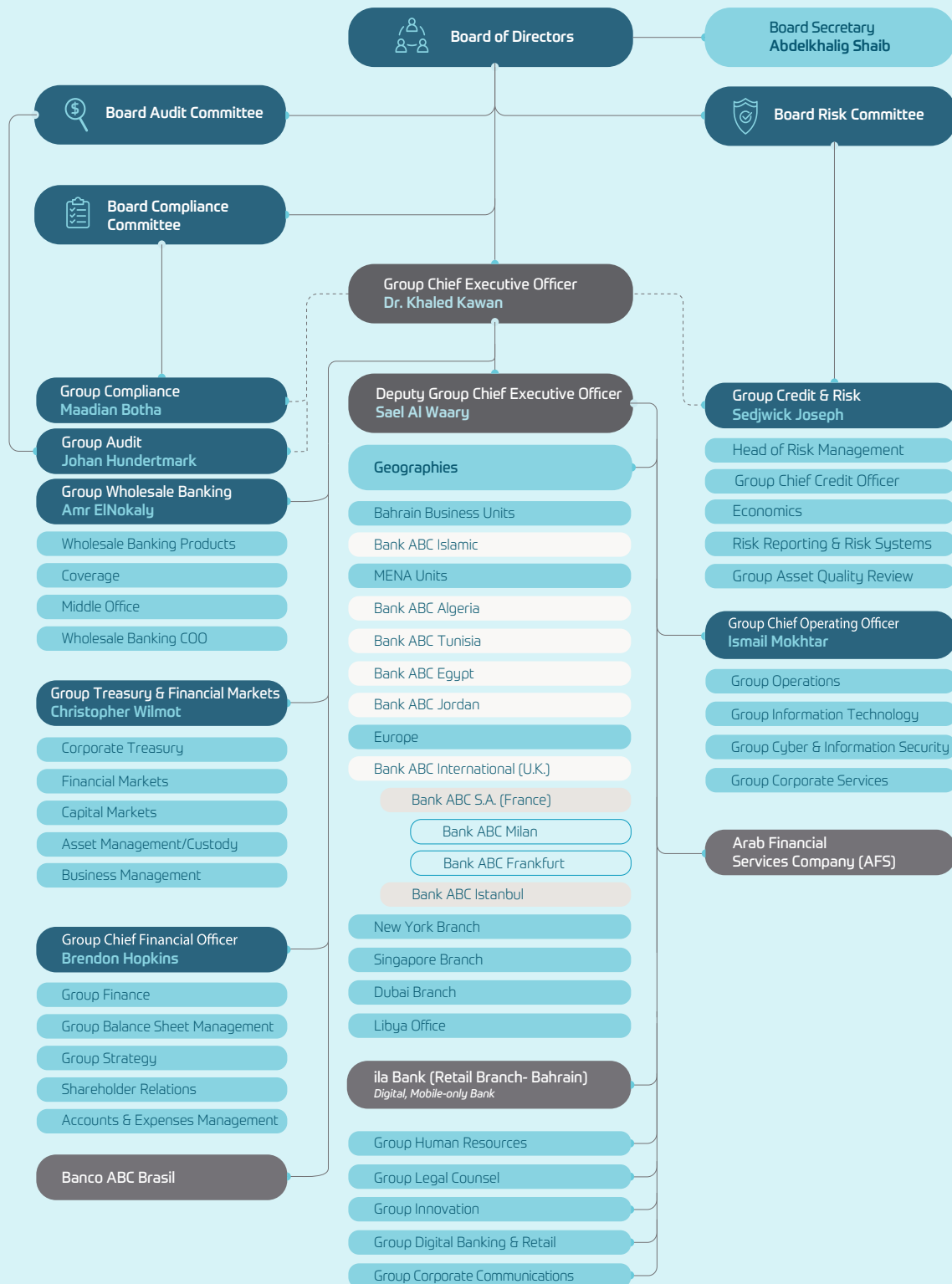
Bank ABC Tunisie Coup d'œil sur les réalisations 2021

2021 Achievements at a Glance



Organigramme du groupe Bank ABC

Bank ABC Group Organisational Chart





2021

rapport stratégique

2021 strategic report

16	Mot du Président du Conseil Chairman's Statement
20	Mot du Directeur Général par intérim Letter of the Acting CEO
26	Conseil d'Administration Board of Directors
44	Chiffres Clés Financial Highlights
45	Rétrospective de l'Exercice 2021 2021 Business Review
47	Les Performances Performances
49	Conjoncture Internationale et Nationale International and National Context
54	Communication d'Entreprise Corporate Communication
76	ESG/Durabilité ESG/Sustainability

Mot du Président

Chairman's Statement



Muzaffer Aksoy
Président
Chairman

Chers Actionnaires

Après une année 2020 tumultueuse, l'année 2021 promettait d'être celle du retour progressif à la normale mais la propagation rapide du variant Omicron laisse présager que la pandémie continuera probablement de perturber l'activité économique à court terme. La menace posée par de nouvelles flambées de covid-19, des goulots d'étranglement persistants dans les chaînes d'approvisionnement et les pressions inflationnistes, ainsi que les fortes vulnérabilités financières dans une grande partie du monde sont autant de facteurs qui pourraient accroître le risque d'un atterrissage brutal pour certaines économies.

En dépit de cette crise mondiale persistante, le Groupe Bank ABC a enregistré des résultats robustes au titre de l'année 2021 grâce à une reprise d'activité progressive sur ses marchés, ce qui lui a permis de réaliser un bénéfice global net de 100 millions de dollars américains marquant ainsi un fort rebond par rapport à l'année précédente.

En outre, le Groupe a finalisé avec succès l'acquisition de 99,5 % de participation dans BLOM Bank Egypt – un moment historique dans l'offre d'extension de Bank ABC en Egypte. L'acquisition répond à l'objectif de croissance inorganique de longue date de Bank ABC et constitue un point culminant de 10 ans de recherche stratégique. En s'appuyant sur le solide patrimoine et l'expertise des deux banques, la plate-forme améliorée permettra à Bank ABC d'étendre ses bases dans la région MENA et de générer des opportunités pour les clients particuliers et institutionnels.

Dear Shareholders

Following a tumultuous 2020, 2021 promised to be the year of a gradual return to normalcy. However, the rapid spread of the Omicron variant suggests that the pandemic will likely continue to disrupt economic activity in the short-term. The threat posed by new covid-19 outbreaks, persistent supply chain bottlenecks and inflationary pressures, and high financial vulnerabilities in much of the world may increase the risk of a hard landing for some economies.

Despite this ongoing global crisis, Bank ABC Group posted robust results in 2021, thanks to a gradual recovery in its markets, which resulted in a net overall profit of US\$100 million, marking a strong rebound from the previous year.

In addition, the Group successfully completed its acquisition of 99.5% stake in BLOM Bank Egypt – a monumental moment in the bid to upscale Bank ABC's Egyptian footprint. The acquisition fulfils Bank ABC's longstanding inorganic growth objective and is a culmination of 10 years of search for a strategic fit. Building on the strong heritage and deep expertise of both banks, the enhanced platform will expand Bank ABC's footing in MENA and drive opportunities for individual and institutional customers alike.



Le programme de transformation digitale du Groupe a progressé de façon significative en 2021, avec de nombreuses réalisations notables, dont le lancement d'un service d'intégration entièrement digitale pour les entreprises et les institutions financières.

Group's digital transformation agenda made significant progress in 2021, with many notable accomplishments, including the launch of a fully digital onboarding service for corporates and financial institutions.

Le programme de transformation digitale du Groupe a progressé de façon significative en 2021, avec de nombreuses réalisations notables, dont le lancement d'un service d'intégration entièrement digitale pour les entreprises et les institutions financières. Sa banque entièrement en ligne exclusivement mobile, ila, s'est imposée en innovateur de premier plan au Bahreïn, dépassant ses objectifs de croissance annuels.

Le fournisseur de services de paiement fintech du Groupe, AFS, a mis en place une nouvelle équipe de direction et mis à jour sa stratégie pour renforcer sa proposition de valeur ajoutée, en mettant l'accent sur la croissance de ses activités de traitement de base et d'acquisition de commerçants.

La Banque a également collaboré avec diverses parties prenantes pour faciliter les paiements transfrontaliers d'une manière transparente en utilisant notre interface API ainsi que la technologie de plateforme blockchain de JP Morgan, supervisée par la Banque centrale de Bahreïn.

Le projet pilote a été mis à l'essai en dollars américains, et cette technologie nous permettra d'élargir notre offre actuelle et d'introduire plus de devises à l'avenir.

Le Groupe a également remporté plusieurs prix, notamment « Best Innovation Lab », « Best Consumer Digital Bank » et « Best Digital Banking App » pour ila, lors des Global Finance Innovators Awards ; « Best Bank in Trade Finance Bahrain » lors des GTR Leaders in Trade Awards et du Global Finance World's Best Treasury & Cash

The Group's digital transformation agenda made significant progress in 2021, with many notable accomplishments, including the launch of a fully digital onboarding service for corporates and financial institutions. Its fully digital mobile-only bank, ila, established itself as a leading disruptor and innovator in Bahrain, exceeding its annual growth targets.

The Group's fintech payment service provider, AFS, has set up a new management team and updated its strategy to strengthen its value proposition, focusing on the growth of its core processing and merchant acquisition activities.

Furthermore, the Bank has collaborated with various stakeholders to facilitate cross-border payments in a seamless manner using its API interface as well as JP Morgan's blockchain platform technology, overseen by the Central Bank of Bahrain.

The pilot project has been tested in US dollars, and this technology will allow us to expand our current offering and introduce more currencies in the future.

The Group also won several top awards, including "Best Innovation Lab", "Best Consumer Digital Bank" and "Best Digital Banking App" for ila, during the Global Finance Innovators Awards; "Best Bank in Trade Finance Bahrain" at the GTR Leaders in Trade Awards, in addition to the Global Finance World's Best Treasury & Cash Management Banks 2022 Award for "Best Overall Bank for Cash Management" in Bahrain and Tunisia.

Management Banks 2022 Award for « Best Overall Bank for Cash Management » à Bahreïn et en Tunisie.

Bank ABC en Tunisie a enregistré des résultats globalement satisfaisants dans un contexte national plombé par une crise économique, sociale et sanitaire. La banque a pu relever les défis grâce à son modèle d'affaires résilient, solide et innovant, sa démarche commerciale efficace, son portefeuille de produits et services diversifié pour sa clientèle des Entreprises et des Particuliers, son savoir-faire en matière de syndication et commerce extérieur, sa qualité de premium et sa stratégie digitale évolutive.

Des nouvelles perspectives qui se dessinent, également, en Libye confortent notre position sur ce marché et les échanges avec la Tunisie. Bank ABC Tunisie se positionne comme banque de référence sur le marché libyen grâce à des partenariats commerciaux stratégiques

L'adhésion de Bank ABC en Tunisie au Pacte Réseau Mondial des Nations Unies dans le cadre de sa stratégie de « Responsabilité Sociétale des Entreprises - RSE » et l'adoption de l'approche « Environnement Social et Gouvernance - ESG » marque un vrai tournant dans l'histoire de la banque démontrant son positionnement responsable et citoyen envers toutes les parties prenantes et donnant lieu aux de nouvelles opportunités.

Le Groupe Bank ABC s'engage donc avec confiance dans l'année 2022 avec l'objectif prioritaire d'exécuter sa feuille de route fortement créatrice de valeur et d'accélérer les transformations autour des enjeux de l'ESG et des nouvelles technologies en capitalisant sur les synergies de toutes les entités.

C'est avec un immense honneur que je remercie nos aimables clients, nos chers collaborateurs, nos respectueux actionnaires et toutes les parties prenantes respectivement pour leur confiance, dévouement, soutien et motivation.

Toute ma gratitude aux autorités réglementaires tunisiennes et autres, en particulier à la Banque Centrale de Tunisie, ainsi qu'aux auditeurs de la banque pour leur soutien constant à notre institution.

Bank ABC in Tunisia has achieved generally satisfactory results in a national context burdened by an economic, social and health crisis. The bank has been able to meet the challenges through its resilient, robust and innovative business model, its efficient business approach, its diversified portfolio of products and services for its corporate and personal clients, its expertise in syndication and foreign trade, its premium quality and its evolving digital strategy.

New prospects are also emerging in Libya, reinforcing our position in this market and trade with Tunisia. Bank ABC Tunisia positions itself as a reference bank in the Libyan market thanks to strategic commercial partnerships.

The accession of Bank ABC in Tunisia to the United Nations Global Network Compact as part of its "Corporate Social Responsibility - CSR" strategy and the adoption of the "Social Environment and Governance - ESG" approach marks a real turning point in the history of the Bank, demonstrating its responsible corporate citizen positioning towards all stakeholders and giving rise to new opportunities.

Looking ahead at 2022, the Bank ABC Group is committed to prioritizing the execution of its highly value-creating roadmap and accelerating transformations around ESG issues and pioneering technologies by capitalizing on the synergies of all entities.

It is with great honour that I thank our loyal customers, our dear employees, our respectful shareholders for their trust, dedication, support and motivation.

I would also like to extend my sincere gratitude to the Tunisian regulatory authorities, in particular the Central Bank of Tunisia, as well as the Bank's auditors for their continued support of our institution.

Muzaffer Aksoy

Président du Conseil d'Administration

Chairman of the Board



Mot du Directeur Général par intérim

Letter of the Acting CEO



Chédia Bichiou

Directeur Général par intérim

Acting Chief Executive Officer

L'année 2021 a été marquée par la propagation de la pandémie et la hausse de la mortalité y afférente, ce n'est qu'à la suite des campagnes de vaccination intensives lancées depuis juillet que la situation s'est peu à peu améliorée mais laissant un tissu économique fragilisé. L'environnement des affaires en Tunisie a été aussi fortement perturbé par le changement de gouvernance.

Le taux de croissance de l'économie tunisienne en 2021 a été de 3.1% n'arrivant pas à résorber la contraction de 8.7% du PIB enregistrée en 2020. Le niveau d'activité économique demeure inférieur de 5,8 % de son niveau de 2019, avant le déclenchement de la pandémie de covid-19.

Dans ce contexte, l'inflation a été fortement présente. Selon les données de l'INS, le taux d'inflation sur l'ensemble de l'année 2021 s'établit à 5,7%, contre 5,6 % en 2020.

Bank ABC en Tunisie a fait preuve de résilience face à cet environnement difficile et a poursuivi sa stratégie de conquête de marché, de développement de ses produits et services et en particulier l'enrichissement de sa plateforme ABC Digital grâce à de nouvelles fonctionnalités tenant compte des besoins de ses clients, qu'ils soient particuliers, professionnels ou entreprises, pour les opérations domestiques et internationales.

Au niveau des indicateurs financiers, l'exercice 2021 s'est soldé par un chiffre d'affaires (activités résidente et non résidente) de 50.6 millions de dinars et un résultat avant impôt de 7 millions de dinars. En ce qui concerne

2021 was marked by the spread of the pandemic and the increase in mortality, and it was only following the intensive vaccination campaigns launched since July that the situation has gradually improved but left a -weakened economic fabric. The business environment in Tunisia has also been severely disrupted by the country's change in governance.

The growth rate of the Tunisian economy in 2021 was 3.1% failing to absorb the contraction of 8.7% of GDP recorded in 2020. The level of economic activity remains 5.8% below its 2019 level prior to the onset of the covid-19 pandemic.

In this context, inflation has been strongly present. According to National Institute of Statistics – INS- data, the inflation rate over the whole of 2021 is 5.7%, compared to 5.6% in 2020.

Bank ABC in Tunisia has shown resilience in the face of this difficult environment and has pursued its strategy of conquering the market, development of its products and services and in particular the enrichment of its ABC Digital platform with new functionalities considering the needs of its customers, whether they are individuals, professionals, or companies, for domestic and international operations.

In terms of financial indicators, the 2021 financial year saw a turnover (resident and non-resident activities) of 50.6 million dinars and a pre-tax result of 7 million dinars.

la banque résidente (Bank ABC Tunisie), les dépôts de la clientèle ont atteint 1 011 millions de dinars à fin décembre 2021, contre 734 millions de dinars en 2020. Ils ont ainsi évolué de 29% sur la période allant de 2017 à 2021. Au terme de l'année 2021, l'encours brut des crédits à la clientèle s'est situé à la somme de 648 millions de dinars (contre 619 millions de dinars au terme de l'année 2020), soit une augmentation de 4.5%. Les crédits aux entreprises ont augmenté de 5%, alors que ceux accordés aux particuliers ont augmenté de 1%. La croissance annuelle de l'ensemble des crédits aux particuliers et aux entreprises sur les 5 dernières années s'est établie à 27%. Les engagements par signature (cautions, avais et autres garanties données, crédits documentaires et les engagements de financement) totalisent 313 millions de dinars à fin 2021, contre 140 millions de dinars en 2020. Le produit net bancaire réalisé au cours de l'exercice écoulé affiche une baisse de 12% par rapport à l'année 2020. Le ratio de couverture des risques à fin 2021 se situe à 21.3%, contre 26.5% en 2020 (contre un minimum réglementaire de 10%), indiquant un important potentiel de croissance de la banque dans les prochaines années.

Nous avons mis en place deux nouveaux produits en faveur des professionnels et des petites entreprises : Credop pour le financement des charges d'exploitation et Credinvest pour le développement et le financement de projets.

Nous avons contribué à hauteur de 10M\$ dans un crédit syndiqué au profit de l'Etat et avons accordé un prêt de 10 millions de dinars à Enda Tamweel, en appui aux micro-entrepreneurs soit 3 800 personnes dont 61% de femmes renforçant notre partenariat avec cet important acteur de la microfinance en Tunisie et notre positionnement en tant que banque citoyenne prônant l'inclusion financière.

Nous nous sommes attelés à accompagner nos entreprises exportatrices vers la Libye leur offrant notre expertise et leur facilitant leurs opérations grâce à notre réseau de banques correspondantes et savoir-faire.

Bank ABC Tunisie a également conclu un partenariat avec HSBC et Crown Agents Bank, pour leur servir de correspondant en TND.

Début 2022, nous avons remporté le prix de « Best Treasury & Cash Management » à Bahreïn et en Tunisie décerné par Global Finance. Ce prix est la récompense de notre expertise avérée en matière de gestion des flux et des liquidités des entreprises dans un marché fortement concurrentiel. Il témoigne de la force de notre gamme de produits de Cash Management conçus pour garantir 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.

As for the resident bank (Bank ABC Tunisie), customer deposits reached 1,011 million dinars at the end of December 2021, compared with 734 million dinars in 2020. They have thus evolved by 29% over the period from 2017 to 2021. At the end of 2021, gross outstanding loans to customers totaled 648 million dinars (compared with 619 million dinars at the end of 2020), an increase of 4.5%. Loans to enterprises increased by 5%, while those granted to individuals increased by 1%. The annual growth of all loans to individuals and businesses over the last five years was 27%. The bank guarantees (guarantees, avails and other guarantees given, documentary credits and financing commitments) total 313 million dinars at the end of 2021, against 140 million dinars in 2020. Net banking income realized during the past year shows a 12% decrease compared to 2020. The risk coverage ratio at the end of 2021 stands at 21.3%, compared with 26.5% in 2020 (against a regulatory minimum of 10%), indicating a significant growth potential for the bank in the coming years.

We have introduced two new products for professionals and small businesses: Credop for financing operating expenses and Credinvest for the development and projects financing.

We have contributed 10M\$ in a syndicated loan for the benefit of the State and have granted a loan of 10 million dinars to Enda Tamweel, in support of micro-entrepreneurs: 3,800 people, 61% of whom are women, strengthening our partnership with this important microfinance player in Tunisia and our position as a citizen bank advocating financial inclusion.

We have endeavored to accompany our exporting companies to Libya offering them our expertise and facilitating their operations through our network of correspondent banks and know-how.

Bank ABC Tunisia has also partnered with HSBC and Crown Agents Bank to serve as their TND correspondent.

In early 2022, we won the "Best Treasury & Cash Management" award in Bahrain and Tunisia from Global Finance. This award is a recognition of our proven expertise in managing corporate cash flows in a highly competitive market. It demonstrates the strength of our range of Cash Management products designed to guarantee our customers reliable payment and collection services, enhanced visibility of accounts and commitments, improved cash management and



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 et aux nouvelles exigences de la Banque Centrale de Tunisie, et ce, conformément aux normes internationales.

Today, sustainable, and responsible development is at the top of the bank's agenda through a CSR approach that meets well-defined priorities and the new requirements of the Central Bank of Tunisia, in accordance with international standards.

Bank ABC Tunisie continue d'accorder une attention particulière au capital humain et d'investir dans le développement de ses compétences et ses talents.

Bank ABC prône également les principes de l'Inclusion et de la Diversité avec la mise en place d'un programme de développement professionnel et personnel « Gender Diversity » baptisé « Le cercle Elyssa » axé sur les thèmes de la Diversité comme facteur de succès organisationnel, l'Intelligence Emotionnelle pour renforcer ses compétences personnelles et managériales, la Diversité Managériale, le Leadership au Féminin et le Management Multiculturel.

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 et aux nouvelles exigences de la Banque Centrale de Tunisie, et ce, conformément aux normes internationales.

A cet effet, Bank ABC a adhéré au Pacte réseau mondial des Nations Unies incluant ainsi dans sa stratégie RSE, les 10 principes universels en matière de droits de l'homme, de normes du travail, d'environnement et de lutte contre la corruption. Un comité RSE a été constitué pour la mise en place de la démarche, son fonctionnement et son application.

L'adoption de ces principes procurera à Bank ABC Tunisie un avantage indéniable quant à la captation de nouveaux marchés et de lignes de financement spécifiques et la placera en partenaire privilégié avec les multinationales exigeant ce label international.

Bank ABC Tunisia continues to pay particular attention to human capital and to invest in the development of its skills and talents.

Bank ABC also promotes the principles of Inclusion and Diversity with the implementation of a professional and personal development program "Gender Diversity" baptized «The Elyssa circle» focused on the themes of Diversity as a factor of organizational success, Emotional Intelligence to strengthen its personal and managerial skills, Managerial Diversity, Women's Leadership and Multicultural Management.

Today, sustainable, and responsible development is at the top of the bank's agenda through a CSR approach that meets well-defined priorities and the new requirements of the Central Bank of Tunisia, in accordance with international standards.

To this end, Bank ABC has joined the United Nations Global Network Compact, including in its CSR strategy, the 10 universal principles in terms of human rights, labor standards, the environment, and the fight against corruption. A CSR committee has been set up for the implementation of the approach, its functioning, and its application/ set up to implement, operate and reinforce this approach.

The adoption of these principles will give Bank ABC Tunisia an undeniable advantage in capturing new markets and specific lines of financing and will place it as a privileged partner with the multinationals requiring this international label.

Bank ABC a toujours accordé une grande importance à l'éducation et au bien-être des enfants et des jeunes, exprimant son entière solidarité aux plus démunies et œuvrant à leur offrir de meilleures conditions de vie et de prospérité.

Ainsi, Bank ABC Tunisie a participé à l'action d'aménagement des écoles primaires, initiée par l'Association Professionnelle des Banques et des Etablissements Financiers, en collaboration avec les ministères de l'Education et des Finances où nous avons pris en charge les travaux de rénovation de l'école primaire Taberdga située dans la délégation de Nefza (gouvernorat de Béja). Nous avons également fêté la rentrée scolaire avec les élèves de Taberdga en leur offrant des sacs à dos avec la fourniture et le matériel scolaires nécessaires, et ce, dans le but de leur assurer une rentrée sereine. Une troisième action baptisée « Hiver au chaud » a été réalisée en faveur des élèves qui consiste en un lot de vêtements chauds pour leur bien-être.

Nous avons également participé au projet Wassalni El Madrasti, en partenariat avec les Fondations Agir Contre l'Exclusion –FACE et Alstom, visant à la lutte contre l'abandon scolaire à l'école primaire d'El Mnasria dans la délégation de Sejnane (gouvernorat de Bizerte), dû à l'insalubrité et au problème du transport des élèves.

Dans le cadre de nos initiatives d'inclusion digitale, nous avons fait don de 44 ordinateurs en bon état. L'objectif de cette action est de faire en sorte que tous les élèves des écoles concernées, dès leur plus jeune âge, aient accès aux outils informatiques et de les initier au monde du numérique. Les ordinateurs ont été distribués à 7 écoles primaires situées dans le Nord-Ouest et au Cap Bon.

A l'occasion du mois de Ramadan, nous avons soutenu l'action « 1 000 couffins pour 1 000 familles nécessiteuses » organisée par l'association Engagement Citoyen pour la cinquième année consécutive, en prenant en charge 100 familles vivant dans la précarité dans le gouvernorat de Kasserine.

Bank ABC s'est notamment investie dans la promotion de l'art à travers le soutien des jeunes artistes tunisiens ainsi qu'aux talents confirmés dans des initiatives authentiques. En 2021, Bank ABC Tunisie a choisi de parrainer l'exposition inédite « Explosion ! La grenade dans tous ses états ». Un groupe show qui a réuni les artistes contemporains tunisiens les plus talentueux de leur génération invités à laisser libre cours à leur imaginaire à travers des interprétations personnelles de la grenade.

Bank ABC has always attached great importance to the education and well-being of children and young people, expressing its full solidarity with the most deprived and working to offer them better living conditions and prosperity.

Thus, Bank ABC Tunisia participated in the action of development of primary schools, initiated by the Professional Association of Banks and Financial Institutions, in collaboration with the Ministries of Education and Finance where we took charge of the renovation work of the primary school Taberdga located in the delegation of Nefza (governorate of Beja). We also celebrated the new school year with the students of Taberdga by offering them backpacks with the necessary supplies and school equipment, with the aim of ensuring a serene new school year. A third action called "Warm Winter" was carried out for the students, consisting of a set of warm clothes for their well-being.

We also participated in the Wassalni El Madrasti project, in partnership with the Agir Contre l'Exclusion Foundations – FACE and Alstom, aimed at combating/ fighting school dropout at the El Mnasria primary school in the Sejnane delegation (Bizerte governorate), due to unhealthy conditions and transportation issues.

As part of our digital inclusion initiatives, we have donated 44 computers in good condition. The aim of this action is to ensure that all students in the schools concerned, from an early age, have access to computer tools and to introduce them to the digital world. The computers were distributed to 7 primary schools located in the Northwest and Cap Bon.

On the month of Ramadan, we supported the action «1,000 baskets for 1,000 needy families» organized by the association Citizen Engagement for the fifth consecutive year, by supporting 100 families living in precarious situations in the governorate of Kasserine.

Bank ABC has notably invested in the promotion of art through the support of young Tunisian artists as well as confirmed talents in authentic initiatives. In 2021, Bank ABC Tunisia chose to sponsor the unpublished exhibition "Explosion! Grenade in all its states". A group show that brought together the most talented contemporary Tunisian artists of their generation invited to give free rein to their imagination through personal interpretations of the grenade.

Aujourd'hui, Bank ABC Tunisie est reconnue en tant que banque solide, mais aussi résiliente, innovante et rentable, proche de ses clients particuliers, professionnels, entreprises et institutionnels et sans cesse attentive à ses collaborateurs. Nous nous concentrons sur nos métiers de base qui sont le financement du commerce extérieur, les produits de trésorerie, les financements en devises et en TND et la digitalisation de nos services afin de mieux consolider notre concours à l'économie.

Bank ABC restera engagée à renforcer sa position dans le paysage bancaire national et international, tout en exploitant ses acquis d'appartenance à un Groupe solide et prospère et la synergie du réseau international du Groupe Bank ABC.

Je me dois à cet égard de remercier nos actionnaires et nos administrateurs pour leur confiance, nos collaborateurs pour leur engagement et nos clients pour leur fidélité.

Chédia Bichiou

Directeur Général par intérim de Bank ABC

Acting Chief Executive Officer

Today, Bank ABC Tunisia is recognized as a strong, resilient, innovative, and profitable bank, close to its individual, professional, corporate, and institutional customers. And always attentive to his collaborators. We focus on our core business lines, which are trade finance, treasury products, foreign currency exchange and TND financing and the digitalization of our services to better consolidate our support to the economy.

Bank ABC will remain committed to strengthening its position in the national and international banking landscape, while building on its strong and prosperous Group belonging and the synergy of Bank ABC Group's international network.

In this regard, I must thank our shareholders and directors for their trust, our employees for their commitment and our customers for their loyalty.





Conseils d'administration

Boards of Directors



Mr. Muzaffer Aksoy
Président du Conseil
Chairman of the Board

AC



Mr. Ali Alashhab
Membre du Conseil
Director

BRC



Mr. Mazen Ladki
Membre du Conseil
Director

AC

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

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

- Directeur Général d'ABC International Bank Plc, Turquie,
- Membre du Conseil d'Administration du Conseil d'affaires turco-tunisien et du Conseil d'affaires turco-algérien sous le Conseil turc des relations économiques extérieures.

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

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

- Country Manager & CEO of ABC International Bank Plc, Turkey.
- Board Member of Turkish Tunisian Business Council and Turkish Algerian Business Council under Turkish Foreign Economic Relations Board.

M. Ali Alashhab est titulaire d'un Master en Sciences Economiques.

Il travaille pour la Banque centrale de Libye depuis 1996, ce qui lui a permis de développer une vaste expérience dans le domaine de la banque d'investissement.

- Directeur du Département des marchés financiers de la Banque Centrale de Libye,
- Membre du Comité de Stratégie au sein de la Banque Centrale de Libye.

Mr. Ali Alashhab holds a Master of Science in Economics.

He has been working for the Central Bank of Libya since 1996 through which he has developed an extensive expertise in Investment Banking.

- Director of Financial Markets Department at the Central Bank of Libya.
- Member of the Investment Committee at the Central Bank of Libya.

M. Mazen Ladki est titulaire d'un MBA (finance d'investissement), École de commerce John Molson - Université Concordia, Canada, d'un diplôme d'études supérieures en gestion (commerce électronique), de l'Université McGill, Canada, BA (Arts), Lebanese American University, Liban, Chartered Investment Manager (CIM), Institut canadien des valeurs mobilières, Canada.

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

M. Ladki est président du Comité des Trésoriers de l'Association des Banques du Bahrein (BAB).

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

Mr. Mazen Ladki holds a MBA (Investment Finance), 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.

Mr. Ladki is the Head of Bank ABC (Bsc) Corporate Treasury with responsibility for HQLA investments, ALM and Funding of the Groups' head Office, its Wholesale branches and ila Bank. Over the past 14 years, Mr Ladki held several positions within the Group Treasury overseeing Investments, Money Market, Islamic Treasury and Repo trading.

Mr Ladki is Chairman of The Bahrain Association of Banks' (BAB) Treasurers' Committee.

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



Mr. Abderrazak Zouari
Membre indépendant
Independent Director
AC/CGCC



Mr. Hakim Ben Hammouda
Membre indépendant
Independent Director
BRC/CGCC



Mr. Usama Zenaty
Administrateur
Director
BRC

M. Abderrazak Zouari a plus de 40 ans d'expérience dans l'enseignement de l'économie bancaire et des marchés de capitaux.

En tant qu'auteur, M. Zouari a participé et réalisé de nombreuses études sur divers sujets économiques. Il est un expert reconnu par diverses institutions internationales comme la Banque mondiale, le FMI, la BAD et l'OCDE.

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

Mr. Abderrazak Zouari has over 40 years' experience of teaching economics of banking and capital markets.

As an author, Mr. Zouari took part of and carried out numerous studies about various economic topics. He is an expert recognized by various international institutions such as World Bank, IMF, AFDB and OECD.

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

M. Hakim Ben Hammouda a occupé plusieurs postes importants au sein de la Commission économique des Nations Unies pour l'Afrique (CENUA), l'Organisation Mondiale du Commerce et la Banque africaine de développement.

En 2013, M. Ben Hammouda a été nommé Ministre de l'Economie et des Finances du gouvernement tunisien. Il est l'auteur et co-auteur de plus de vingt (20) livres et de nombreux articles et est reconnu comme l'un des meilleurs gestionnaires dans des institutions différentes.

Mr. Hakim Ben Hammouda has occupied several senior positions within the United Nations Economic Commission for Africa (UNECA), the World Trade Organization, and the African Development Bank.

In 2013, Mr. Ben Hammouda was appointed Minister of Finances of the Tunisian Government.

He is also the principal author of over 20 books and several articles and is considered as one of the best managers in different institutions.

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

M. Zenaty fort d'une expérience de plus de trente-cinq (35) ans dans le domaine des banques commerciales, a rejoint Arab Banking Corporation en 1986 à New York. Il a, depuis, occupé plusieurs postes de responsabilité au sein de Bank ABC dans des pays différents, notamment en Espagne et au Royaume-Uni.

M. Zenaty a également siégé à de nombreux conseils d'administration dans les filiales de Bank ABC, en Algérie au début de 2000 et en Jordanie récemment.

Actuellement, M. Zenaty est DG de Bank ABC en Libye (basée à Bahreïn) et siège au Conseil d'Administration de Bank ABC en Algérie.

Mr. Usama Zenaty is a graduate of the United States International University (Alliant International University) with a BS in Business Administration and minor International finance, with a subsequent executive education (Executive Leadership Program) & (Board Corporate Governance) at Wharton School, University of Pennsylvania, 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 & UK, to accumulate over 35 years of Commercial Banking experience. Mr. Zenaty also served on many Bank ABC subsidiaries Boards, with Bank ABC Algeria early 2000 and Bank ABC Jordan in recent times

Currently, Mr. Zenaty is CEO of Bank ABC, Libya (based in Bahrain) and serving a board mandate at Bank ABC Algeria.

AC	Membre du comité d'audit / Member of the Permanent Internal Audit Committee
BRC	Membre du Comité des Risques / Member of the Board Risk Committee
CGCC	Membre du Comité de Nomination, de Compensation et de Gouvernance / Member of the Corporate Governance, and Compensation Committee

Chiffres Clés 2021

Financial Highlights 2021

[TND'000]	2021	2020	2019	2018	2017
Activité / Activity					
Total Bilan / Total Assets	1 327 964	1 356 511	1 348 724	936 351	611 492
Dépôts Clientèle / Customer Deposits	1 011 760	734 064	761 595	422 782	370 751
Crédits Clientèle / Customer Loans	617 424	595 329	557 304	410 664	235 912
Résultats / Income					
Marge d'intermédiation / Net Interest Margin	12 071	20 746	23 087	18 646	10 827
Commissions / Net Fees & Commissions	5 728	5 808	5 485	4 891	4 914
Gains sur portefeuille titres et opérations financières / Net Gains on securities and financial transactions	16 803	12 818	5 102	1 347	5 670
Produit Net Bancaire / Total Income	34 602	39 372	33 674	24 884	21 411
Frais Généraux / General Operating Expenses	28 380	26 612	26 368	22 185	18 316
Résultat d'Exploitation / Operating Income (loss)	2 199	10 507	6 770	1 984	3 483
Résultat Net / Net profit or (Loss)	(267)	4 648	4 463	1 974	201
Fond Propres / Networth					
Fonds Propres Nets / Networth	82 811	85 390	80 742	77 266	75 292
Ratios Financiers / Financial Ratio					
[Total Crédits Directs / Total Bilan] / [Total Loans and Advances / Total Assets]	46.5	43.9	41.3	43.9	38.6
[Total Crédits Directs / Total Dépôts Clientèle] / Total Loans and Advances / Total Customer deposits]	61.0	81.1	73.2	97.1	63.6
[PNB / Total Bilan] / [Total Income / Total Assets]	2.6	2.9	2.5	2.7	3.4
[PNB / Capitaux Propres] / [Total income / Shareholders' Equity]	41.8	46.1	41.7	32.2	27.2
Ratios Réglementaires / Regulatory Ratios					
Ratio de Couverture des Risques / Capital Adequacy Ratio	21.3	26.5	23.0	26.0	30.0
Ratio de Liquidité / Liquidity Ratio	980.3	1 235.8	147.5	161.0	283.0
Ratio de Solvabilité / Solvency Ratio (Fonds propres/Total Bilan)	6.2	6.3	6.0	8.3	12.3
Ratio d'Immobilisation / Fixed Asset Ratio (Immob. / Fonds propres)	14	14	17	11	9
Effectif et Nombre d'Agences / Staff and Branches					
Effectif Permanent / Staff	198	199	200	199	186
Nombre d'Agences / Branches	17	17	17	16	16

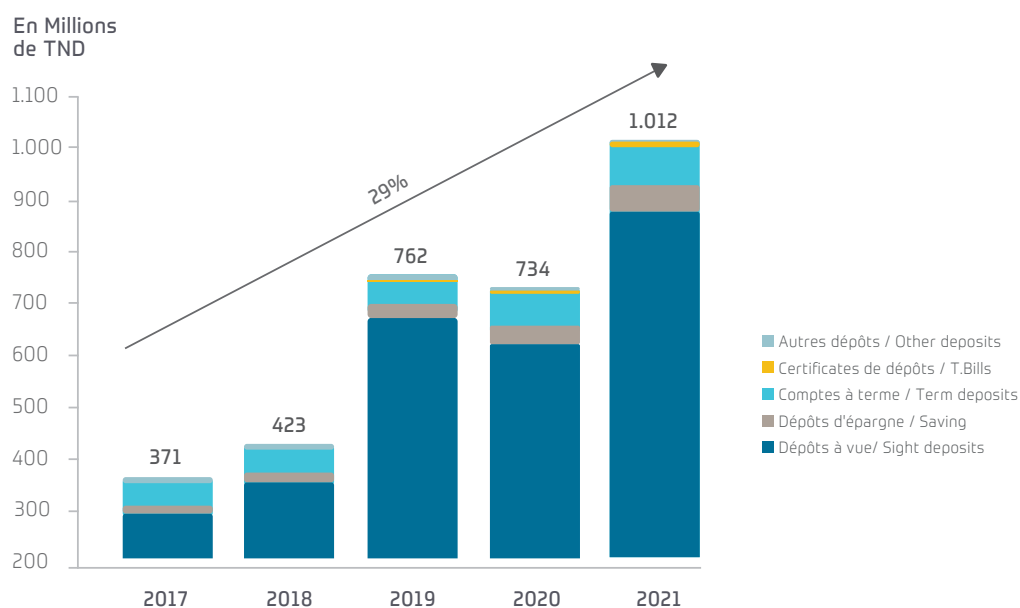


Rétrospective de l'Exercice 2021

2021 Business Review

Les Dépôts de la Clientèle

Les dépôts de la clientèle ont atteint 1.012 millions de dinars à fin décembre 2021 et ont évolué de 29% sur la période allant de 2017 à 2021. L'évolution de la structure des dépôts se présente comme suit :



Customer deposits

Customer deposits reached 1.012 million dinars at the end of December 2021 and evolved by 29% over the period from 2017 to 2021. The evolution of the structure of deposits is as follows:

Les Crédits à la Clientèle

Au terme de l'année 2021, l'encours brut des crédits à la clientèle s'est situé à la somme de 647 533 KDT (contre 619 466 KDT au terme de l'année 2020) soit une augmentation de 4.5%. Ces crédits se répartissent comme suit :

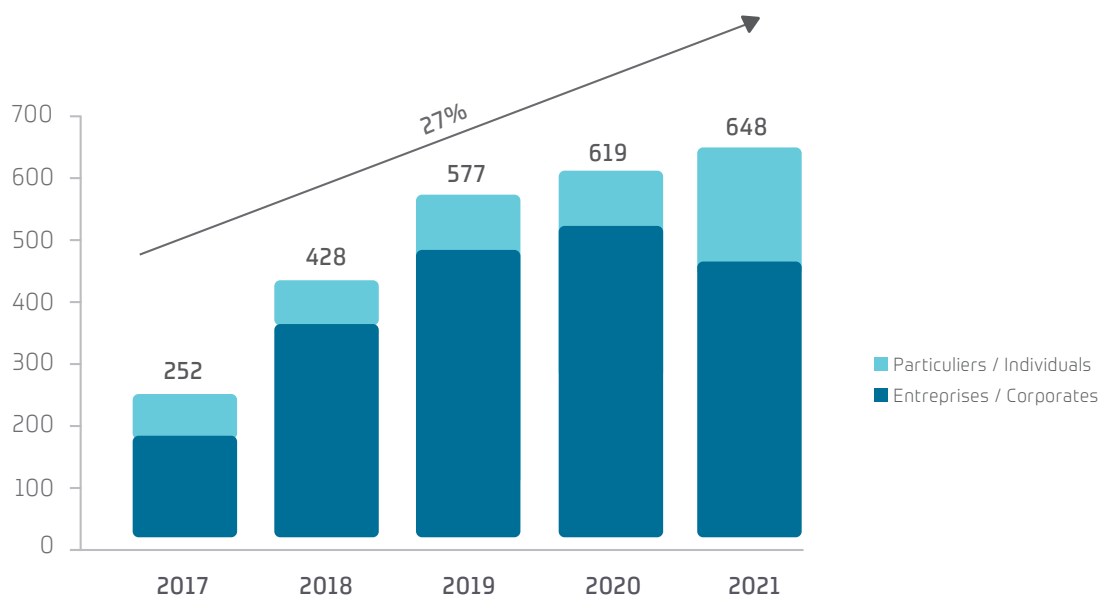
Loans to customers

At the end of 2021, the gross outstanding customer loans totaled KDT 647 533 (compared with KDT 619 466 at the end of 2020), an increase of 4.5%. The breakdown of these loans is as follows:

Type de crédit / Loan Type	2021		2020		2019		2021 vs 2020 [%]
	[TND,000]	%	[TND,000]	%	[TND,000]	%	
Comptes courants débiteurs / Overdrafts	6 140	0.9	7 481	1.2	10 168	1.8	(17.9%)
Crédits Court Terme Commercial / Discounts of receivables	5 154	0.8	8 953	1.4	9 660	1.7	(42.4%)
Crédits Court Terme Financier / Short Term Loans	145 123	22.4	133 503	21.6	269 360	46.7	8.7%
Crédits Moyen et Long Terme / Medium & long Term Loans	459 446	71.0	443 634	71.6	263 535	45.7	3.6%
Crédits de Consolidation / Rescheduled Loans	1 102	0.2	785	0.1	830	0.1	40.4%
Impayés / Past dues	22 436	3.5	17 741	2.9	16 287	2.8	26.5%
Interets courrus / Accrued Income	8 132	1.3	7 369	1.2	7 079	1.2	10.4%
TOTAL (Total brut) / TOTAL (Gross amount)	647 533	100	619 466	100	576 919	100	4.5%

Les crédits aux entreprises ont augmenté de 5% alors que les crédits aux particuliers ont augmenté de 1%. La croissance annuelle moyenne sur les 5 dernières années s'établit ainsi à 27%.

Loans to enterprises increased by 5% while loans to individuals increased by 1%. The average annual growth over the last five years is thus 27%.



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

Les engagements par signature (cautions, avals et autres garanties données, crédits documentaires et les engagements de financement) totalisent 313 010 KDT à fin 2021 contre 140 245 KDT en 2020).

Commitments by signature (guarantees, avals and other guarantees given, documentary credits and financing commitments) total 313,010 KDT at the end of 2021 against 140,245 KDT in 2020).

Les Performances

Performance

La Marge d'Intermédiation / The Intermediation Margin

[TND,000]	2021	2020	2019	2018	2017
Rendement des Emplois / Return on funds	43 666	51 367	47 876	33 393	20 305
Crédits / Loans & Advances	34 355	41 167	40 514	27 464	16 144
Placements sur le Marché Monétaire / Money Market Placements	9 311	10 200	7 362	5 928	4 161
Coût des Ressources / Cost of funds	(31 595)	(30 621)	(24 789)	(14 747)	(9 478)
Ressources Clientèle / Customer resources	(11 990)	(13 608)	(9 091)	(3 959)	(2 111)
Emprunt Obligataire / Issued Bonds	(3 585)	(3 289)	(1 849)	(1 067)	-
Autres Ressources / Other resources (Banks and Financial institutions)	(16 020)	(13 724)	(13 849)	(9 721)	(7 366)
Marge d'Intermédiation / Interest margin	12 071	20 746	23 087	18 646	10 827

Les Commissions / The Commissions

[TND,000]	2021	2020	2019	2018	2017
Commissions perçues / Fees & commissions collected	8 485	7 541	7 371	5 848	5 805
Opérations de crédit / Credit operations	1 936	1 791	1 474	1 344	1 265
Commissions sur comptes / Account fees	1 455	1 294	1 081	860	723
Commissions de gestion & divers / Management fees & others	5 094	4 456	4 816	3 644	3 817
Commissions payées / Fees & commissions paid	(2 757)	(1 733)	(1 886)	(957)	(891)
Commissions nettes / Net fees & commissions	5 728	5 808	5 485	4 891	4 914

Les Frais Généraux / The General Fees

[TND,000]	2021	2020	2019	2018	2017
Masse salariale / Personnel expenses	15 942	14 075	14 790	12 339	10 439
Dépenses d'exploitation / Operating expenses	10 743	10 811	9 965	8 852	6 782
Amortissements / Depreciation	1 695	1 726	1 613	994	1 095
Frais Généraux / General operating expenses	28 380	26 612	26 368	22 185	18 316

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

[TND,000]	2021	2020	2019	2018	2017
Produit Net Bancaire / Total Income	34 602	39 372	33 674	24 884	21 411
Frais Généraux hors Amortissements / General Operating Expenses excluding Depreciation	(26 685)	(24 886)	(24 755)	(21 191)	(17 221)
Résultat Brut d'Exploitation* / Operating Income*	7 917	14 486	8 919	3 693	4 190

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

Le Résultat Net / The Net Result

[TND,000]	2021	2020	2019	2018	2017
Résultat Brut d'Exploitation / Operating Income	7 917	14 486	8 919	3 693	4 190
Revenus divers / Other income	617	693	697	554	344
Dotation aux amortissements / Depreciation	(1 695)	(1 726)	(1 613)	(994)	(1 095)
Dotations et Reprises sur provisions / Net Provisions	(4 640)	(2 946)	(1 233)	(1 269)	43
Gain provenant des autres éléments ordinaires / Gains from other ordinary activities	(101)	(95)	498	1 346	19
Impôts sur les Sociétés / Corporate taxes	(1 337)	(5 103)	(2 805)	(1 195)	(1 082)
Gains (pertes) sur éléments extraordinaires / Exceptional Items (Gains/Losses)	(1 028)	(661)	-	(161)	(2 218)
Résultat Net / Net Profit (or Loss)	(267)	4 648	4 463	1 974	201

La Répartition du Résultat Net / Distribution of Net Profit

[TND,000]	2021	2020	2019	2018	2017
Résultat Net de l'Exercice / Net profit or loss of the year	(267)	4 648	4 463	1 974	201
Capital social / Share Capital	68 000	68 000	68 000	68 000	68 000
Réserves légales / Legal reserves	2 752	1 992	1 437	1 036	717
Réserves facultatives / Other reserves	200	200	200	200	200
Report à nouveau / Retained earnings	12 126	10 550	6 642	6 056	6 174
Fonds Propres / Networth	82 811	85 390	80 742	77 266	75 292

Conjoncture Internationale

International Environment

Les derniers rapports des institutions internationales, notamment ceux de la Banque Mondiale et du Fonds Monétaire International (FMI) publiés au mois de janvier 2022, montrent moins d'optimisme quant aux perspectives de croissance économique mondiale, compte tenu de la menace des nouveaux variants de la pandémie du covid-19, la montée de l'inflation et les niveaux élevés de la dette, outre le retrait des mesures de soutien budgétaire et monétaire à travers le monde.

En effet, dans son dernier rapport sur les perspectives économiques mondiales, le Fonds Monétaire International (FMI) a révisé à la baisse ses prévisions de croissance économique mondiale à 4,4% en 2022, soit 0,5 point de pourcentage de moins que dans ses perspectives du mois d'octobre dernier 2021, contre 5,9% estimé pour l'ensemble de l'année 2021. Cette baisse s'explique, en grande partie, par la propagation rapide du variant « Omicron » et l'instauration des mesures de confinement dans plusieurs pays, ainsi que par d'autres facteurs qui devraient avoir un impact important tels que la levée des mesures de soutien budgétaire et monétaire dans certaines économies et les perturbations des chaînes d'approvisionnement.

S'agissant de l'année 2023, la croissance devrait s'accroître de 0,2 point de pourcentage, par rapport aux prévisions initiales, atteignant 3,8%. Cette amélioration est attribuable, principalement, à la reprise qui s'installera une fois levés, au cours du second semestre de 2022, les freins qui entravent actuellement la croissance. Toutefois, ces perspectives restent tributaires de l'amélioration de la situation sanitaire dans la plupart des pays d'ici la fin de 2022.

Dans ce contexte, le FMI prévoit un ralentissement de la croissance économique dans les économies avancées, qui devrait revenir à 3,9% en 2022 et 2,6% en 2023, contre des estimations précédentes de 4,5% et 2,2%, respectivement.

Concernant les Etats-Unis, le taux de croissance économique a été révisé à la baisse pour revenir à 4% en 2022 contre des prévisions antérieures de 5,2%. Cette décélération s'explique par les incertitudes autour de l'adoption du programme budgétaire « Build Back Better » (Reconstruire en mieux), un retrait anticipé des mesures d'accompagnement monétaire exceptionnelles et la persistance des perturbations des chaînes d'approvisionnement. En revanche, le PIB américain devrait croître de 2,6% en 2023 contre des estimations initiales de 2,2%.

The latest reports from international institutions, including the World Bank and the International Monetary Fund (IMF) published in January 2022, show less optimism about the prospects for global economic growth, given the threat of new covid-19 variants, rising inflation and high levels of debt, in addition to the withdrawal of fiscal and monetary support measures around the world.

Indeed, in its latest World Economic Outlook report, IMF has revised downwards its forecast for world economic growth to 4.4% in 2022, 0.5 percentage points lower than in its outlook of last October 2021, against 5.9% estimated for the whole 2021. This decline is largely due to the rapid spread of the "Omicron" variant and the introduction of containment measures in several countries, as well as other factors that are expected to have a significant impact, such as the withdrawal of fiscal and monetary support measures in some economies and the disruptions in supply chains.

For 2023, growth is expected to accelerate by 0.2 percentage points from the initial forecast, to stand at 3.8%. This improvement is mainly due to the recovery that will take hold once the current constraints on growth are removed in the second half of 2022. However, this outlook remains contingent on improved health conditions in most countries by the end of 2022.

Against this background, the IMF expects economic growth in the advanced economies to slow to 3.9% in 2022 and 2.6% in 2023, compared to previous estimates of 4.5% and 2.2%, respectively.

For the United States, the economic growth rate has been revised downward to 4% in 2022 from the previous forecast of 5.2%. This deceleration can be explained by the uncertainties regarding the adoption of the "Build Back Better" budget program, an early withdrawal of the exceptional monetary stimulus measures and the persistence of supply chain disruptions. On the other hand, U.S. GDP is expected to grow by 2.6% in 2023 compared to initial estimates of 2.2%.

S'agissant de la Zone-Euro, les dernières prévisions tablent sur un taux de croissance de l'ordre de 3,9% en 2022, soit un ralentissement de 0,4 point de pourcentage par rapport aux prévisions d'octobre dernier, avant de revenir à 2,5% en 2023. Cette révision à la baisse est due, en grande partie, aux restrictions imposées vers la fin de l'année 2021 en matière de mobilité, ce qui devrait freiner la croissance dans la Zone Euro au début de l'année en cours.

Quant au Japon, le FMI a révisé à la hausse de 0,1% ses prévisions de la croissance économique en 2022, pour atteindre 3,3%, et ce en relation avec l'amélioration anticipée de la demande extérieure et la poursuite du soutien budgétaire. En 2023, le PIB devrait croître de 1,8% contre 1,4% prévu initialement.

Pour les économies émergentes et en développement, le taux de croissance devrait reculer de 6,5% en 2021 à 4,8 % en 2022 et 4,7 % en 2023. En particulier, la croissance de la Chine a été actualisée à 4,8% en 2022 contre 5,6% prévue initialement et 8,1% en 2021. Cette tendance se justifie par les difficultés du secteur immobilier, la morosité de la demande intérieure et des nombreuses perturbations liées à la stratégie zéro Covid (au moindre cas suspect, des usines, des ports ou des villes entières de Chine sont confinés).

With regard to the Eurozone, a growth rate of around 3.9% has been forecast for 2022, a slowdown of 0.4 percentage points compared to last October's forecast, before returning to 2.5% in 2023. This downward revision is largely due to the restrictions imposed towards the end of 2021 on mobility, which will likely dampen growth in the Eurozone at the beginning of this year.

For 2022, the IMF has revised upwards its forecast for Japan's economic growth by 0.1%, to 3.3%, in the light of the expected improvement in external demand and continued fiscal support. In 2023, Japan's GDP is expected to grow by 1.8%, up from the initial forecast of 1.4%.

For emerging and developing economies, the growth rate is expected to decline from 6.5% in 2021 to 4.8% in 2022 and 4.7% in 2023. In particular, China's growth forecasts have been updated to 4.8% in 2022 from an initial forecast of 5.6% and 8.1% in 2021. This could be explained by the difficulties experienced by the real estate sector, sluggish domestic demand and the numerous disruptions following from the zero Covid strategy (any suspicion is swiftly acted on with factories, ports or entire cities in China locked down).

Régions	Année 2019	Année 2020	Actualisations du mois D'octobre 2021		Actualisations du mois de janvier 2022	
			2021	2022	2021	2022
Monde	-3,1	5,9	4,9	3,6	4,4	3,8
Pays développés	-4,5	5,5	4,5	2,2	3,9	2,6
Etats-Unis	-3,4	5,6	5,2	2,2	4,0	2,6
Zone Euro	-6,4	5,2	4,3	2,0	3,9	2,5
Japon	-4,5	1,6	3,2	1,4	3,3	1,8
Pays émergents	-2,0	6,5	5,1	4,6	4,8	4,7
Chine	-2,3	8,1	5,6	5,3	4,8	5,2
Inde	-7,3	9,0	8,5	6,6	9,0	7,1
Brésil	-3,9	4,7	-1,5	-2,0	-1,2	-0,4
Russie	-2,7	4,5	2,9	2,0	2,8	2,1
Afrique du Sud	-6,4	4,6	2,2	1,4	1,9	1,4

Source : Perspectives économique mondiales du FMI (janvier 2022)

S'agissant de la situation de l'emploi, elle a connu une certaine amélioration, en décembre 2021 et par rapport à la même période une année auparavant, dans les principaux pays industrialisés. En effet, aux Etats-Unis, le taux de chômage est revenu à 3,9%, se rapprochant ainsi de son niveau d'avant pandémie (à savoir 3,5%), contre 6,7% enregistré en 2020. Ce taux a connu un léger repli dans la Zone Euro pour s'établir à 7%, en décembre 2021, contre 8,3% une année auparavant. Quant au Japon, le taux de chômage s'est stabilisé à 2,7%, au cours de la même période et ce, pour le troisième mois consécutif, contre 2,8% un an plus tôt.

Pour leur part, la majorité des indices des prix internationaux de produits de base, calculés par la Banque Mondiale, ont enregistré, au cours du mois de décembre 2021, une hausse notable en comparaison avec leurs niveaux de l'année précédente. Cette hausse a concerné, principalement, les prix des engrais chimiques (164%), de l'énergie (76,9%) et, à moindre degré, ceux des produits alimentaires (17,4) et des métaux (17,1%).

En particulier, le cours du baril de Brent a augmenté en moyenne de 66,5%, en 2021, pour atteindre 70,4 dollars, en relation avec le redémarrage de l'activité économique mondiale et la reprise de la demande. Encore faut-il signaler que le cours du baril a clôturé le mois de décembre en baisse de 8% en comparaison avec son niveau enregistré un mois auparavant, et ce avant de se redresser au début de l'année courante pour franchir la barre de 88 dollars, soit son plus haut niveau enregistré depuis sept ans.

La flambée des prix du pétrole s'explique par plusieurs facteurs, notamment les tensions géopolitiques dans plusieurs régions, les perturbations de l'offre en Libye, au Nigeria, en Angola et au Canada et une remontée de la demande.

Concernant l'évolution des prix à la consommation, les taux d'inflation se sont accélérés, en décembre 2021, dans les principales économies avancées, en relation, surtout, avec la flambée des prix de l'énergie. Ainsi, les prix à la consommation se sont accrus dans la Zone Euro de 5%, en glissement annuel, contre 4,9% un mois auparavant. Aux Etats-Unis, le taux d'inflation a atteint 7% contre 6,8% en novembre 2021, soit un niveau jamais atteint depuis 40 ans. Aussi, au Japon la hausse des prix s'est-elle accélérée à 0,8% contre 0,6%.

The employment situation in the major industrialized countries improved somewhat in December 2021 compared to the same period a year earlier. In the United States, the unemployment rate has fallen to 3.9%, close to its pre-pandemic level of 3.5%, compared with 6.7% in 2020. In the Eurozone, this rate fell slightly to 7% in December 2021 from 8.3% a year earlier. As for Japan, unemployment stabilized at 2.7%, during the same period and for the third consecutive month, against 2.8% a year earlier.

During December 2021, the majority of international commodity price indices calculated by the World Bank rose significantly in comparison with their levels of the previous year. This increase was mainly in the prices of chemical fertilizers (164%), energy (76.9%) and, to a lesser degree, food products (17.4) and metals (17.1%).

In particular, the price of a barrel of Brent crude oil rose by an average of 66.5% in 2021 to reach 70.4 dollars, in connection with the pick-up in global economic activity and the rebound in demand. It should also be noted that in December the price of a barrel of Brent ended 8% lower than its level recorded a month earlier, before recovering at the beginning of the current year to cross the 88-dollar mark, its highest level in seven years.

The surge in oil prices was driven by several factors, including geopolitical tensions in several regions, supply disruptions in Libya, Nigeria, Angola and Canada, and a rebound in demand.

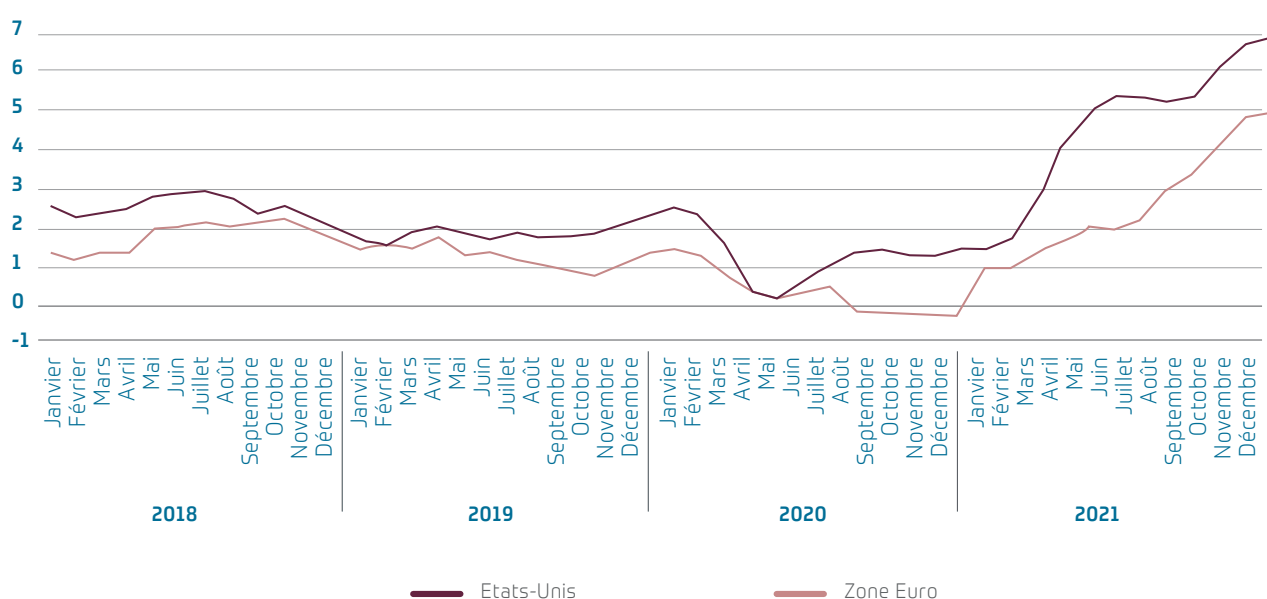
With regard to consumer prices, inflation rates accelerated in December 2021 in the major advanced economies, mainly due to the surge in energy prices. Consumer prices in the Eurozone rose by 5% year-on-year, compared to 4.9% a month earlier. In the United States, the inflation rate reached 7% compared to 6.8% in November 2021, a level not seen for 40 years. In Japan, price inflation also picked up to 0.8% from 0.6%.

Selon le FMI, les pressions inflationnistes devraient persister à court terme, atteignant, en moyenne, 3,9% dans les pays avancés et 5,9% dans les pays émergents et en développement, en 2022, avant de fléchir en 2023. Cependant, la hausse de l'inflation devrait ralentir à mesure que les perturbations des chaînes d'approvisionnement s'estompent et que les politiques monétaires se resserrent.

According to the IMF, inflationary pressures are expected to persist in the near term, averaging 3.9 percent in advanced countries and 5.9 percent in emerging and developing countries in 2022, before easing in 2023. However, the rise in inflation is expected to slow as supply chain disruptions fade and monetary policies tighten.

Evolution de l'inflation (En glissement annuel et en %)

Evolution of inflation (Year on year and in %)



S'agissant des politiques monétaires, la Réserve Fédérale Américaine (FED) a décidé, lors de sa dernière réunion du 15 décembre 2021, de maintenir ses taux d'intérêt dans une fourchette comprise entre 0% et 0,25%. Cependant, la FED double le rythme de réduction de ses achats de titres et signale des hausses des taux directeurs en 2022, et ce compte tenu de l'évolution de l'inflation et de la poursuite de l'amélioration du marché du travail.

Pour sa part, la Banque Centrale Européenne (BCE) a décidé, lors de sa réunion du 16 décembre 2021, de maintenir son taux directeur inchangé à 0% tout en signalant qu'elle préconise une réduction graduelle du rythme de ses achats d'actifs au cours des trimestres à venir. Elle a décidé également d'ajuster l'ensemble de ses instruments de façon adéquate, à la hausse ou à la baisse, pour s'assurer que l'inflation se stabilise au niveau de son objectif de 2% à moyen terme.

In terms of monetary policy, the US Federal Reserve (FED) decided at its last meeting held on 15 December 2021 to keep interest rates between 0% and 0.25%. However, the FED is doubling the pace of reduction of its securities purchases and is signaling key rate hikes in 2022, taking into account the development of inflation and the continued improvement of the labor market.

For its part, the European Central Bank (ECB) decided, at its meeting on December 16, 2021, to keep its key interest rate unchanged at 0% while indicating that it recommends a phased reduction in the pace of its asset purchases over the coming quarters. It also decided to adjust all of its instruments appropriately, either upward or downward, to ensure that inflation stabilizes at its 2% medium-term objective.

Concernant l'évolution des marchés financiers internationaux, les principaux indices boursiers se sont orientés globalement à la hausse en 2021. En effet, les indices américains Dow Jones et Nasdaq se sont accrus de 18,7% et 21,4%, respectivement, grâce au regain, quoiqu'encore timide, de la confiance des investisseurs. De même pour l'indice japonais Nikkei qui s'est inscrit en hausse de 4,9%, ainsi que l'indice français CAC40 qui a augmenté de 28,9%.

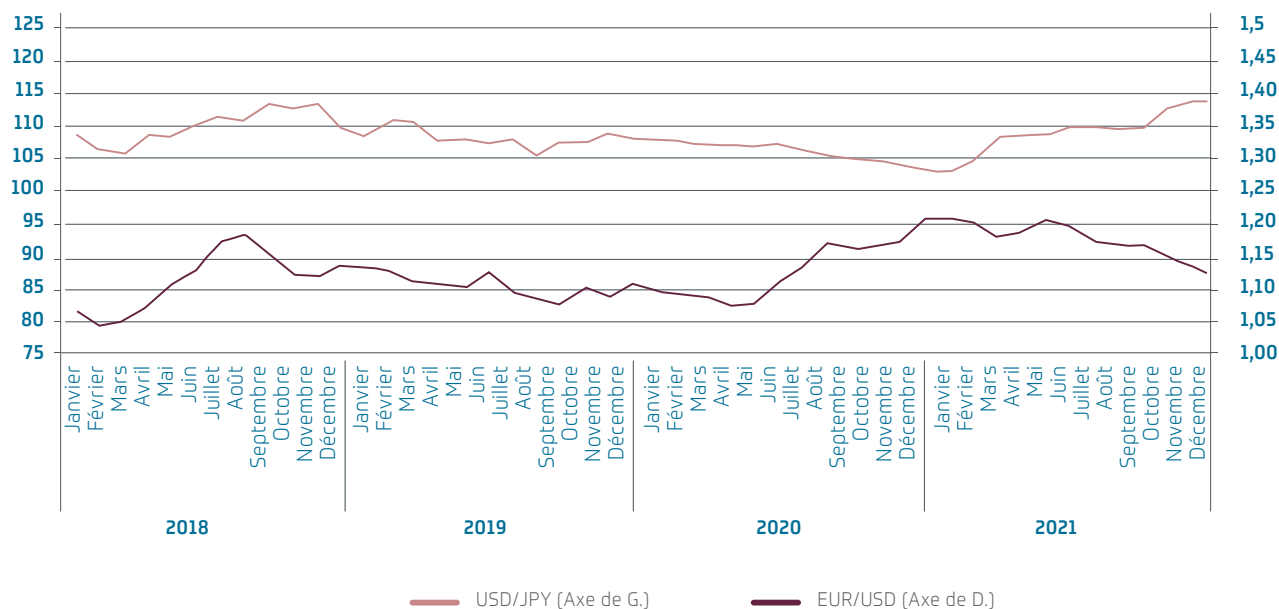
De leur côté, les marchés des changes internationaux ont été marqués, au cours de l'année 2021, par une légère dépréciation de la devise européenne vis-à-vis du dollar américain, atteignant 1,1376 dollar à fin décembre contre 1,2216 dollar au cours de la même période de 2020. Cette évolution est attribuable à l'annonce de l'adoption d'une politique monétaire moins accommodante auprès de l'administration américaine visant à contenir les pressions inflationnistes.

With regard to developments on the international financial markets, the main stock market indices have generally been on the rise in 2021. Indeed, the American Dow Jones and Nasdaq indices rose by 18.7% and 21.4%, respectively, thanks to the revival, albeit still modest, of investor confidence. The Japanese Nikkei index was also up 4.9%, as was the French CAC40 index, which rose by 28.9%.

For their part, in 2021 the international exchange markets experienced a slight depreciation of the European currency against the U.S. dollar, reaching 1.1376 dollars at the end of December compared to 1.2216 dollars during the same period in 2020. This trend is due to the announced adoption of a less accommodating monetary policy by the U.S. administration aimed at containing inflationary pressures.

Evolution des taux de change (Moyennes mensuelles)

Evolution of exchange rates (monthly averages)



Conjoncture Nationale

National Environment

Reprise de la croissance économique en 2021: Les prévisions de la croissance économique pour l'année 2021, tablent sur une reprise de 2,9% contre une contraction de 9,2% en 2020, en relation avec l'amélioration de l'activité économique dans la majorité des secteurs à l'exception de celui de l'agriculture (-5,4%) suite à la baisse de la production d'huile d'olive. Cette amélioration de l'activité économique a touché, principalement, le secteur des industries manufacturières exportatrices, à l'instar des industries mécaniques et électriques (+10%) et des industries du textile, habillements, cuirs et chaussures (+10%) en relation avec la hausse de la demande émanant de la Zone Euro. Également, les branches des industries extractives ont enregistré une augmentation de leur valeur ajoutée, notamment, pour les secteurs des mines (+8,8%), en rapport avec la reprise de la production du phosphate (3,7 millions de tonnes en 2021 contre 3,1 millions en 2020) et de l'extraction du pétrole et du gaz naturel (+19,2%) grâce à l'apport du champs Nawara et de Halk El Menzel. Pour leur part, les activités des services marchands ont connu un accroissement tiré par la progression réalisée dans la branche de l'hôtellerie, de café et de la restauration (+14,1%). Néanmoins, l'activité du transport a continué de subir les effets de la crise sanitaire (-0,3%). Pour l'année 2022, l'économie tunisienne devrait connaître un taux de croissance de 2,6% reflétant la poursuite de l'amélioration de l'activité des industries manufacturières exportatrices, celle des industries extractives et des services marchands, notamment, le tourisme, et ce outre le retour progressif du secteur agricole suite à la hausse prévue de la production d'olive à l'huile.

Agriculture et pêche

Pour la céréaliculture, les superficies programmées, pour la campagne 2021-2022, seront de l'ordre de 1,253 million d'hectares contre 1,262 million au cours de la dernière campagne. Cependant, la hausse des prix des céréales à la production (y compris la prime de livraison) aura un impact positif sur le niveau des quantités collectées des céréales en 2022. Pour le secteur de l'arboriculture, la récolte d'huile d'olive pour la campagne actuelle devrait atteindre 240 mille tonnes contre 140 mille tonnes enregistrées au cours de la campagne précédente. De même, la production attendue des dattes connaîtra une hausse de 7,2% pour s'établir à 370 mille tonnes. En revanche, la récolte des agrumes devrait enregistrer une baisse de 20%, pour revenir à 345 mille tonnes au cours de la campagne actuelle contre

Resumption of economic growth in 2021: Economic growth forecasts for the year 2021 assume growth to stand at 2.9% against a contraction of 9.2% in 2020, in connection with the improvement of economic activity in most sectors except for agriculture (-5.4%) following the decline in the production of olive oil. This improvement in economic activity is mainly concentrated in the sector of manufacturing export industries, such as mechanical and electrical industries (+10%) and industries of textiles, clothing, leather and footwear (+10%) reinvigorated by the increase in demand from the Euro Zone. Likewise, the extractive industries have seen an increase in their value added, especially for the mining sector (+8.8%), in connection with the resumption of phosphate production (3.7 million tons in 2021 against 3.1 million in 2020) and the extraction of oil and natural gas (+19.2%) following the entry into operation of the Nawara and Halk El Menzel fields. For their part, the activities of market services have experienced an increase driven by the progress made in the hospitality, coffee house and catering sectors (+14.1%). Nevertheless, the transport activity continued to struggle from the effects of the health crisis (-0.3%). For the year 2022, the Tunisian economy should experience a growth rate of 2.6% reflecting the continued improvement in the activity of export-oriented manufacturing industries, and of mining and market services, including tourism, in addition to the gradual recovery of the agricultural sector following the expected increase in the production of olive oil.

Agriculture and fisheries

For cereals, the expected cultivation areas for the 2021-2022 season will be around 1.253 million hectares compared with 1.262 million hectares in the previous season. However, the increase in producer prices for cereals (including the delivery premium) will have a positive impact on the quantities of cereals collected in 2022. For the arboriculture sector, the olive oil crop for the current season is expected to reach 240 thousand tons against 140 thousand tons for the previous season. Similarly, the expected production of dates will increase by 7.2% to 370 thousand tons. In contrast, the citrus crop should fall by 20%, to stand at 345 thousand tons in the current season against 440 thousand tons during the previous one. In 2021, the food balance deficit will stand at about 1,946 MTD against 859 MTD a year

440 mille durant la campagne écoulée. Quant à la balance alimentaire, elle s'est soldée par un déficit d'environ 1.946 MDT, durant l'année 2021, contre 859 MDT un an plus tôt, soit un accroissement de près de 127%. Cette évolution est attribuable à la contraction des exportations (-5,8% contre +14,1%) suite à la baisse des ventes d'huile d'olive (soit -48,7% en volume et -25,6% en valeur au cours de l'année 2021), contre une poursuite de la progression des importations (+14,1% contre +0,6%). Ainsi, le taux de couverture s'est détérioré de 14,8 points de pourcentage pour s'établir à 70,1%.

Activité Industrielle

En moyenne, l'indice général de la production industrielle a connu une hausse de 10,3%, au cours des dix premiers mois de l'année 2021, en relation avec l'amélioration de la production des industries manufacturières (8,4%), outre la poursuite de la reprise des industries extractives, notamment, le secteur énergétique (+15,9%) et à moindre degré le secteur des mines (+1,2%). S'agissant des industries manufacturières, la progression a touché la majorité des secteurs à l'exception des industries agroalimentaires qui ont régressé de 5,6%. Ainsi, l'amélioration a concerné, notamment, les industries exportatrices, à savoir les industries mécaniques et électriques (+14,5%) et les industries du textile, habillement et cuirs (+11,2%), outre l'amélioration des industries chimiques (+8,8%) en rapport avec la hausse du niveau de la production du phosphate.

Sur le plan des échanges commerciaux du secteur industriel avec l'extérieur, les exportations ont connu une amélioration durant l'année 2021 dans la majorité des secteurs à l'exception de celui des industries agro-alimentaires (-3,9% contre +12% en 2020). L'évolution des exportations a été marquée par une relance des expéditions des industries manufacturières (+20,8% contre -14,5%), notamment, les industries mécaniques et électriques (+21,9% contre -14%), et celles du secteur du textile, habillement et cuirs (+14,4% contre -13,8%), suite à la reprise de la demande extérieure émanant de la Zone Euro. Aussi, les exportations des mines, phosphates et dérivés ont enregistré une forte augmentation durant l'année 2021, soit 83,2% contre -24,4% un an auparavant en lien, essentiellement, avec la hausse des prix de ces produits sur les marchés internationaux. Parallèlement à ces évolutions, les importations de matières premières et demi-produits et celles des biens d'équipements ont connu, en 2021, une hausse de 29,7% et 16%, respectivement, contre -14,5% et -24,6% au cours de l'année précédente. En ce qui concerne les échanges commerciaux du secteur de l'énergie, le déficit énergétique s'est aggravé passant de près de

earlier, an increase of nearly 127%. This is due to declining exports (-5.8% against +14.1%) following the drop in sales of olive oil (i.e. -48.7% in volume and -25.6% in value in 2021), against an ongoing rise in imports (+14.1% against +0.6%). In consequence, the coverage rate fell by 14.8 percentage points to stand at 70.1%.

Industrial activity

Boosted by the improvement in the production of manufacturing industries (8.4%), as well as by the ongoing recovery of extractive industries, including the energy sector (+15.9%) and to a lesser extent the mining sector (+1.2%), the industrial production general index rose by 10.3% on average during the first ten months of 2021. Regarding manufacturing industries, the upward trend has concerned the majority of sectors with the exception of food industries which fell by 5.6%. Thus, the export industries have progressed, namely mechanical and electrical industries (+14.5%) and textile, clothing and leather (+11.2%). In a similar way, the chemical industries recorded a +8.8% rise in connection with the increase in the level of production of phosphate.

In terms of industrial trade exchanges with the outside world, exports have improved in most sectors during 2021 with the exception of the food industry (-3.9% against +12% in 2020). The growth of exports was marked by a recovery of shipments of manufacturing industries (+20.8% against -14.5%), including mechanical and electrical industries (+21.9% against -14%), as well as of those of the textile, clothing and leather sector (+14.4% against -13.8%), following the recovery of external demand from the Euro Zone. Similarly, exports of mining products, phosphates and derivatives have risen significantly in 2021, (83.2% against -24.4% a year earlier) mainly thanks to the rise in the prices of these products on international markets. In parallel, in 2021, imports of raw materials and semi-finished products and of capital goods increased by 29.7% and 16%, respectively, against -14.5% and -24.6% in the previous year. Regarding trade in the energy sector, the energy deficit has worsened from nearly 4,201 MTD in 2020 to 5,219 MTD in 2021. This could be explained mainly by the increase in imports (+29.3% against -37.2%) under the combined effects of increased demand and the ongoing rise in the global prices of energy products.

4.201 MDT en 2020 à 5.219 MDT en 2021. Cette évolution est expliquée, principalement, par la hausse des importations (+29,3% contre -37,2%) sous les effets conjugués de l'accroissement de la demande et de la poursuite de la hausse des prix internationaux des produits énergétiques.

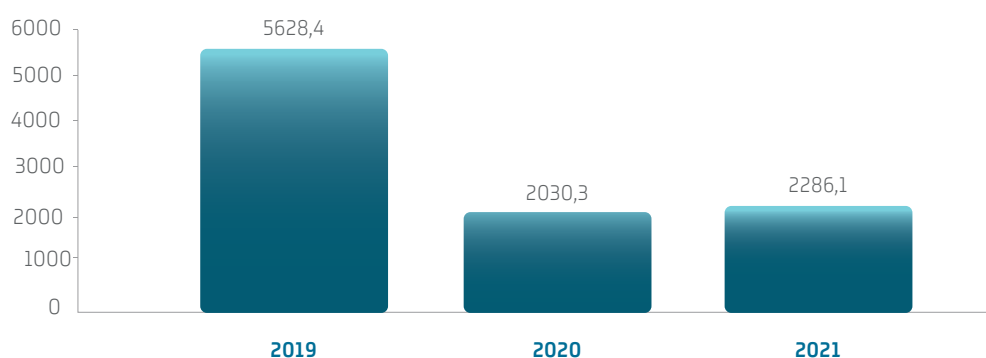
Tourisme

Sur l'ensemble de l'année 2021, les indicateurs de l'activité touristique se sont inscrits en hausse, après la contraction enregistrée en 2020, en relation avec l'amélioration de la situation sanitaire. En effet, les flux de touristes étrangers ont augmenté de 11,8% contre un repli de 82,1% une année auparavant, pour s'établir à 1,6 million de touristes. Cette évolution a concerné principalement, les Européens (+42,1% contre -85% en 2020), particulièrement les Français (+15,7% contre -70,6%) et les Allemands (+37,4% contre -89,5%). Toutefois, les entrées des touristes Maghrébins, ont enregistré un fléchissement de 3,7% qui a concerné, principalement, les Algériens (-92,4% contre -86,3%), et ce, malgré l'augmentation des entrées des visiteurs libyens (+62,6% contre -72,7%). Corrélativement, les recettes touristiques en devises ont connu, au cours de l'année 2021, une hausse de 12,6% contre un repli de 63,9% en 2020, pour atteindre environ 2.286 MDT. Sans effet de change, ces recettes ont augmenté de 10,3% contre -62,9%.

Tourism

Throughout 2021, thanks to the improvement in the health situation, tourism activity indicators were on the rise, following the decline recorded in 2020. Indeed, the flow of foreign tourists increased by 11.8% against a drop of 82.1% a year earlier, to reach 1.6 million tourists. This concerned mainly the Europeans (+42.1% against -85% in 2020), especially the French (+15.7% against -70.6%) and Germans (+37.4% against -89.5%). However, inflows of North African tourists, have declined by 3.7%, including mainly the Algerians (-92.4% against -86.3%), and notwithstanding the increase in inflows of Libyan visitors (+62.6% against -72.7%). Correlatively, in 2021, tourist receipts in foreign currency increased by 12.6% against a decline of 63.9% in 2020, to reach about 2,286 MDT. Without the exchange rate effect, these receipts have increased by 10.3% against -62.9% in 2020.

Evolution des recettes touristiques en devises
Evolution of tourist receipts in foreign currencies



Transport aérien

Au cours de l'année 2021, le trafic aérien de passagers a accusé une amélioration de 31,7% contre une régression de 75,1% en 2020, pour atteindre 3,9 millions de passagers. Cette augmentation a concerné aussi bien les lignes internationales (+31,1%) que les lignes intérieures (+40,8%). Par aéroport, le transport de passagers s'est amélioré, notamment, dans les aéroports d'Enfidha-Hammamet (+134,6%), de Djerba-Zarzis (+29,3%) et de Tunis-Carthage (+28,5%).

Air transport

In 2021, air passenger traffic improved by 31.7% against a decline of 75.1% in 2020, reaching 3.9 million passengers. This increase in traffic involved both international routes (+31.1%) and domestic routes (+40.8%). By airport, passenger transport has improved, particularly in Enfidha-Hammamet (+134.6%), Djerba-Zarzis (+29.3%) and Tunis-Carthage (+28.5%).

Evolution des prix

L'indice général des prix à la consommation familiale a enregistré, au cours du mois de décembre 2021, un accroissement de 0,5%, en termes de variation mensuelle contre 0,1% le mois précédent. Cette évolution est attribuable à l'augmentation des prix des produits alimentaires (+0,7% contre -0,6% en novembre 2021) et des produits manufacturés (0,6% contre 0,4%). Toutefois, une légère décélération a marqué le rythme d'évolution des frais des services (0,1% contre 0,3%). En glissement annuel, une accélération des prix a été observée, au cours des derniers mois de 2021, pour s'élever à 6,6% au mois de décembre, soit en nette hausse par rapport aux niveaux observés au cours des mêmes mois de 2020 et 2019 (4,9% et 6,1%, respectivement). Cette évolution s'explique, essentiellement, par l'augmentation des prix des produits manufacturés (7,6% contre 4,9%) et des produits alimentaires (7,6% contre 4,4%), tandis que ceux des services ont enregistré une décélération (4,8% contre 5,3%). Sur l'ensemble de l'année 2021, l'inflation moyenne s'est établie à 5,7% contre 5,6% une année auparavant, et ce en relation avec l'augmentation des prix des produits alimentaires (6,3% contre 4,7%). Cependant, un ralentissement a marqué le rythme d'évolution des prix des produits manufacturés (6,3% contre 6,5%) et des services (4,6% contre 5,5%).

Par régime de fixation des prix, la hausse, à fin décembre 2021, a concerné aussi bien les produits libres (5,7% contre 5,6% en 2020), principalement les produits alimentaires (6,6% contre 5%), que les produits non libre (5,8% contre 5,7%). Pour ce qui est de l'inflation sous-jacente, elle s'est établie, en moyenne, à 5,4% en 2021 contre 5,6% en 2020.

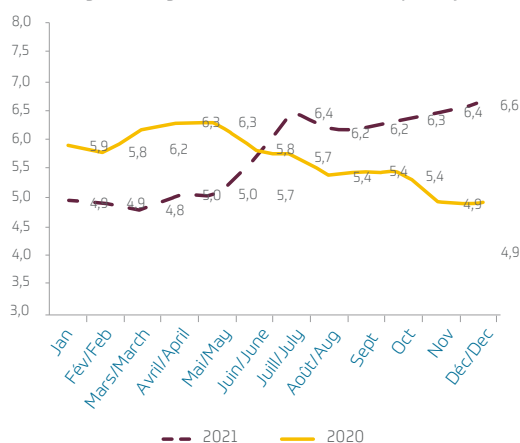
Price trends

In terms of monthly variation, the general family consumer price increased by 0.5% in December 2021, compared to 0.1% in the previous month. This was due to the increase in food prices (+0.7% compared to -0.6% in November 2021) and manufactured goods (0.6% compared to 0.4%). However, a slight deceleration was observed in the pace of change in services costs (0.1% compared with 0.3%). In year-on-year terms, some acceleration in prices was observed in the last months of 2021, reaching 6.6% in December, a marked increase compared to the levels observed in the same months of 2020 and 2019 (4.9% and 6.1%, respectively). This trend was driven mainly by the increase in prices of manufactured goods (7.6% against 4.9%) and food products (7.6% against 4.4%), while those of services decelerated (4.8% against 5.3%). Overall, in 2021 the average inflation rate stood at 5.7% compared to 5.6% a year earlier, in line with the increase in food prices (6.3% compared to 4.7%). However, increases in the prices of manufactured goods (6.3% vs. 6.5%) and services (4.6% vs. 5.5%) have slowed down.

By price-setting regime, the increase, at the end of December 2021, involved both free products (5.7% against 5.6% in 2020), mainly food products (6.6% against 5%), and non-free products (5.8% against 5.7%). Core inflation averaged 5.4% in 2021 compared to 5.6% in 2020.

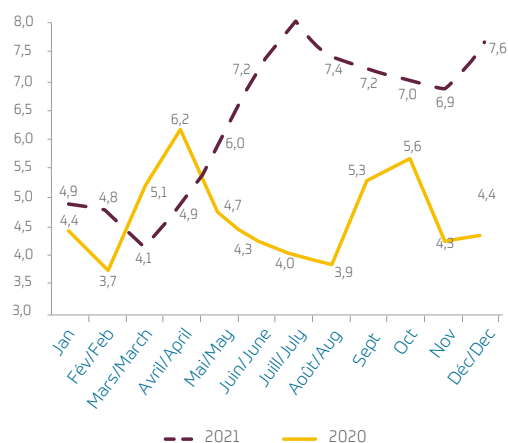
Evolution du taux d'inflation (variations en glissement annuel et en % de l'indice général des prix à la consommation)

Evolution of the inflation rate (year-on-year and % change in the general index of consumer prices)



Evolution du taux d'inflation des prix des produits alimentaires et boissons

Evolution of the rate of inflation of product prices food and beverages (year-on-year and % change in food and beverage products)



Situation du système financier

Atténuation des besoins des banques en liquidité au cours du dernier trimestre de 2021

1. Liquidité bancaire et refinancement du système financier

Au cours du quatrième trimestre de l'année 2021, les besoins moyens des banques en liquidité ont affiché une diminution de l'ordre de 1.715 MDT, en revenant de 11.296 MDT au T3-2021 à 9.581 MDT au T4-2021. Toutefois, la baisse susmentionnée cache des évolutions divergentes, en ce sens que la demande de liquidité par le secteur bancaire a connu deux baisses conséquentes de 1.241 MDT et 1.244 MDT respectivement en octobre et novembre 2021, avant d'enregistrer un accroissement de 670 MDT, en décembre 2021.

2. Evolution des ressources du système financier et de leurs contreparties

Au terme de l'année 2021, la masse monétaire M3, a accusé une décélération de son rythme de croissance par rapport à son niveau enregistré à fin 2020 (8,4% contre 9,8%). Cette évolution s'explique par l'effet conjugué de la décélération des concours à l'économie (4,8% contre 6,7%), et le repli des créances nettes sur l'extérieur (-879 MDT contre +1.204 MDT) alors que les créances nettes sur l'État ont progressé à un rythme nettement plus accéléré (+27,7% contre 16,7%).

Marché Financier

Baisse de l'indice boursier conjuguée à une consolidation des émissions des titres de l'Etat L'activité du marché financier a été marquée, au cours du dernier trimestre de l'année 2021, par :

- Une baisse de l'indice de référence TUNINDEX de 3,3%, ce qui a réduit ses gains réalisés depuis le début de l'année à 2,3% contre un repli de 3,3% en 2020 ;
- Un accroissement du nombre des sociétés cotées en Bourse à 80 unités à fin 2021 et ce, suite à l'introduction de la société SMART Tunisie au marché principal de la cote avec une ouverture de son capital au public à hauteur de 30,4%, au cours du mois de décembre. L'introduction a été effectuée par le moyen d'une Offre à Prix Ferme (OPF) assortie d'un placement global, avec un cours d'introduction de 25,5 DT par action ;
- La publication des indicateurs d'activité des sociétés cotées¹, sur les 9 premiers mois de l'année 2021, qui font ressortir un revenu global en hausse de 13%

Financial system situation

Reduced bank liquidity needs in the last quarter of 2021.

1. Bank liquidity and refinancing of the financial system

During the fourth quarter of 2021, the average needs of banks in liquidity decreased by 1.715 MDT, returning from 11.296 MDT in Q3-2021 to 9.581 MDT in Q4-2021. However, this decrease was not uniform in the sense that the banking sector's demand for liquidity fell on two consecutive occasions to 1.241 MDT and 1.244 MDT in October and November 2021, respectively, before rising by 670 MDT in December 2021.

2. Changes in the financial system's resources and their counterparts

At the end of 2021, the M3 money supply growth rate decelerated compared to the end of 2020 (8.4% against 9.8%). This trend could be explained by the combined effect of the deceleration of the loans to the economy (4.8% against 6.7%), and the fall of the external net claims (-879 MDT against +1.204 MDT) whereas the net claims on government grew at a much more accelerated rate (+27.7% against 16.7%).

Financial market

Decline in the stock market index along with a consolidation of issue of government securities: During the last quarter of 2021, the financial market activity was marked by:

- A 3.3% drop in the TUNINDEX reference index, which reduced the index's gains since the beginning of the year to 2.3% against a decline of 3.3% in 2020 ;
- An increase in the number of companies listed on the stock exchange to 80 units by the end of 2021 following the listing of SMART Tunisia on the main market with an opening of up to 30.4% of its capital to the public in December.

This was carried out by means of a Fixed Price Offer (FPO) along with an aggregate investment, with an introductory price of 25.5 TND per share ;

- The publication of the activity indicators of the listed companies for the first 9 months of 2021, showing a rise in global income by 13% compared to the same period of 2020, i.e., 14.5 billion dinars. The net banking product increased by 12.3% over the first 9 months of 2021 to 3,988 MTD and the net income of leasing companies also increased by 5.9% to 334 MTD. At the same time, the revenues of insurance companies increased by 4.1% to reach 823 MTD ;

par rapport à la même période de l'année 2020, soit 14,5 milliards de dinars. Le produit net bancaire a affiché une augmentation de 12,3% sur les 9 premiers mois de 2021 pour s'établir à 3.988 MDT et les revenus nets des établissements de leasing ont également augmenté de 5,9% à 334 MDT. Simultanément, les revenus des compagnies d'assurances ont progressé de 4,1% pour atteindre 823 MDT ;

- La publication du résultat semestriel global au titre du premier semestre 2021 des sociétés cotées qui a affiché une progression de 40% par rapport à la même période de l'année 2020, pour se situer à 1.013 MDT, étant noté que ce résultat n'englobe que les 64 sociétés cotées qui ont publié leurs états financiers semestriels 2 ;

- Octroi de l'accord de principe du Conseil d'Administration de la Bourse, pour l'admission au marché principal de la cote de la Bourse de la Société Tunisienne d'Automobiles « STA » ;

- L'augmentation du capital de l'ATB en numéraire d'un montant de 28 MDT, par suite d'une décision de l'Assemblée générale extraordinaire tenue en novembre 2021. Ainsi le capital de la banque a été porté de 100 MDT à 128 MDT de dinars et ce, par l'émission de 28.000.000 certificats d'investissement d'une valeur nominale d'un dinar chacun. Cette augmentation de capital a été réservée exclusivement à Arab Bank ;

- La dégradation de la note de défaut émetteur à long terme en devises de la Tunisie par l'agence Moody's de B3 à Caa1 avec perspectives négatives qui a été suivi par la dégradation des notes des dépôts bancaires à long terme de quatre banques tunisiennes, à savoir Amen Bank, l'ATB, la BT et la BIAT de B3 à Caa1.

Paiements Extérieurs

Léger élargissement du déficit courant et nette contraction des entrées nettes de capitaux extérieurs en 2021.

En 2021, les paiements extérieurs ont évolué dans une conjoncture nationale et internationale qui demeure impactée par les répercussions de la crise sanitaire, notamment sur la situation économique globale. Toutefois, et malgré ce contexte flottant, l'économie mondiale a pu renouer avec une croissance relativement notable (+5,9%), mais disparate selon les pays et les secteurs d'activité.

D'un autre côté, des tensions inflationnistes se sont apparues dans la plupart des économies notamment au dernier trimestre de l'année, sous l'effet de l'impact des goulots d'étranglement, au niveau des chaînes d'approvisionnement et de production,

- The publication of the global half-yearly result for the first half of 2021 of the listed companies which showed an increase of 40% compared to the same period of the year 2020, to reach 1.013 MTD, it being noted that this result includes only the 64 listed companies which published their half-yearly financial statements2;

- Granting the agreement in principle of the Stock Exchange Board of Directors regarding the admission to the main listing market of the Société Tunisienne d'Automobiles "STA";

- The increase in the ATB capital in cash of an amount of 28 MDT, following a decision of the Extraordinary General Assembly held in November 2021. Thus, the capital of the bank was raised from 100 MDT to 128 MDT through issuing 28.000.000 investment certificates of a nominal value of one dinar each.

This capital increase was reserved exclusively for Arab Bank;

- The downgrading by Moody's of Tunisia's long-term issuer default rating in foreign currency from B3 to Caa1 with a negative outlook which was followed by the downgrading of the long-term bank deposit ratings of four Tunisian banks, namely Amen Bank, ATB, BT and BIAT from B3 to Caa1.

External Payments

Slight widening of the current account deficit and sharp contraction in net foreign capital inflows in 2021.

In 2021, external payments evolved in a national and international context that remains impacted by the fallout from the health crisis, particularly in terms of the global economic situation. However, notwithstanding this unsettled environment, the world economy has been able to record relatively significant growth (+5.9%), albeit disparate across countries and activity sectors.

On the other hand, most economies experienced inflationary pressures, especially in the year's last quarter, due to the impact of bottlenecks in supply and production chains caused by the pandemic crisis. This has led to shortages in several basic commodities, mainly food and energy, whose prices soared.

In Tunisia, economic growth has resumed in 2021 at a rate close to 3%, driven mainly by extractive activities, primarily in the energy sector, whose resources have risen by nearly 30% and, to a lesser degree, by manufacturing industries

induits par la crise pandémique qui ont entraîné des pénuries de plusieurs produits de base, principalement alimentaires et énergétiques dont les cours ont flambé d'une manière drastique.

Concernant la croissance économique en Tunisie, elle a repris en 2021 à un rythme proche de 3%, tirée particulièrement par les activités extractives, essentiellement énergétiques dont les ressources ont grimpé de près de 30% et, à un moindre degré, par les industries manufacturières profitant de la relance de la demande émanant de la zone euro.

Parallèlement, les activités du tourisme et du transport ont enregistré un léger redressement suite aux allègements des mesures de restriction de voyage, imposées par autorités locales ou étrangères.

Le niveau des échanges de biens et de services a également repris une certaine dynamique sans pour autant regagner les niveaux ayant précédé la crise. Dans ce cadre, la balance des paiements courants s'est soldé, en 2021, par un déficit en net repli, par rapport à l'année 2020, pour se situer à 8 milliards de dinars, soit 6,3% du PIB (contre -7,1 milliards de dinars et 6,1% du PIB une année auparavant).

Ce résultat est imputable, essentiellement, à l'élargissement du déficit commercial (FOB-CAF) de 27,1% pour atteindre -16,2 milliards de dinars. Toutefois, le net affermissement des revenus du travail (+29,2%) conjugué à la reprise modérée des recettes touristiques (+12,6%) ont permis de redresser, dans une large mesure, le déséquilibre du compte courant. Par ailleurs, l'excédent de la balance des opérations en capital et financières et d'ajustement a enregistré une nette contraction (-2.580 MDT) pour revenir à +8.352 MDT, suite, essentiellement, à l'effet conjugué de la hausse de l'amortissement de la dette extérieure à MLT (+36,7%) et la contraction des ressources financières mobilisées de l'extérieur au cours de 2021.

Suite à ces évolutions, la balance générale des paiements extérieurs a dégagé en 2021 un excédent en net repli (+344 MDT contre +3.807 MDT une année auparavant). De son côté, le niveau des avoirs nets en devises s'est situé à 23.313 MDT, soit l'équivalent à 133 jours d'importation, au terme de l'année 2021, contre 23.099 MDT et 162 jours, respectivement, au terme de 2020.

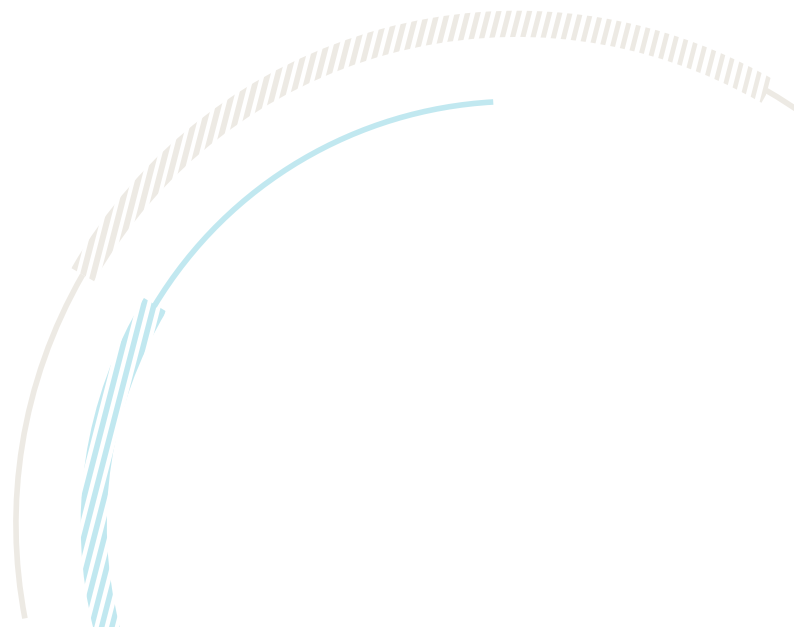
benefiting from the recovery of demand from the euro zone.

At the same time, tourism and transport activities recovered slightly following the easing of travel restrictions imposed by local and foreign authorities.

Meanwhile, the level of trade in goods and services has regained some momentum without returning to the levels that prevailed before the crisis. In this context, in 2021, the balance of current payments has resulted in a clearly declining deficit, compared to 2020, thus standing at 8 billion dinars, i.e. 6.3% of GDP (against -7.1 billion dinars and 6.1% of GDP a year earlier).

This result is due mainly to the widening of the trade deficit (FOB-CAF) by 27.1% to stand at -16.2 billion dinars. However, the net strengthening of labor income (+29.2%) combined with the moderate recovery of tourism revenues (+12.6%) have largely contributed to redressing the current account imbalance. In addition, the balance of capital and financial operations and adjustment surplus has contracted significantly (-2.580 MDT) to return to +8.352 MDT, following, primarily, the combined effect of the increase in the amortization of the MLT external debt (+36.7%) and the contraction of external financial resources in 2021.

Following these developments, the external payments general balance surplus was clearly declining in 2021 (+344 MDT against +3.807 MDT one year earlier). For its part, the level of net foreign exchange assets stood at 23,313 MTD, equivalent to 133 days of imports, at the end of the year 2021, against 23,099 MTD and 162 days, respectively, at the end of 2020.



Evolution du taux de change du dinar et de l'activité du marché des changes

Appréciation du dinar face à l'euro contre une dépréciation vis-à-vis du dollar en 2021, et baisse des transactions devises contre dinar au comptant.

1. Evolution du taux de change du dinar

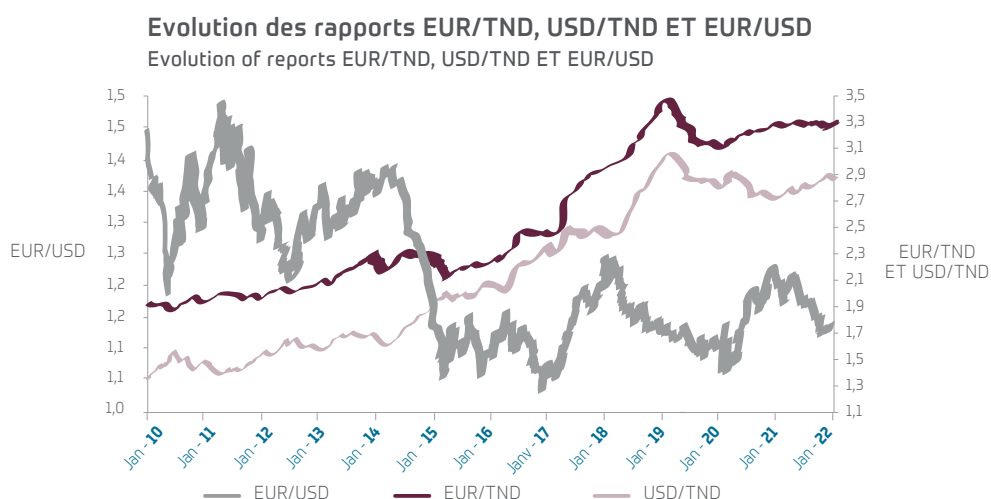
Au terme de l'année 2021 et par rapport à sa valeur à fin décembre 2020, le cours du dinar s'est inscrit en hausse sur le marché interbancaire de 1,3% vis-à-vis de l'euro et de 4,2% par rapport au yen japonais. En revanche, il s'est déprécié de 6,3% vis-à-vis du dollar américain et de 2,9% à l'égard du dirham marocain. Sur le marché de change international et au cours de la même période, l'euro s'est déprécié de 6,9% face au dollar. Au cours du quatrième trimestre de 2021, le dinar s'est apprécié de 0,1% vis-à-vis de l'euro, de 1,5% par rapport au yen japonais et de 0,8% face au dirham marocain, tandis qu'il s'est déprécié de 1,8% par rapport au dollar.

Trends in the dinar exchange rate and foreign exchange market activity

In 2021, the dinar appreciated against the euro, and depreciated against the dollar. Moreover, foreign exchange transactions against the dinar in cash fell.

1. Trends in the Dinar exchange rate

Compared to its value at the end of December 2020, the dinar's exchange rate at the end of 2021 was up on the interbank market by 1.3% against the euro and by 4.2% against the Japanese yen. On the other hand, it depreciated by 6.3% against the US dollar and by 2.9% against the Moroccan dirham. During the same period, the euro depreciated by 6.9% against the dollar on the international exchange market. During the fourth quarter of 2021, the dinar appreciated by 0.1% against the euro, by 1.5% against the Japanese yen and by 0.8% against the Moroccan dirham, while it depreciated by 1.8% against the dollar.



En termes de moyennes annuelles, le dinar a connu, en 2021 et par rapport à l'année précédente, une appréciation de 0,5% par rapport au dollar américain et de 4% face au yen japonais, tandis qu'il s'est déprécié de 2,7% à l'égard de l'euro et de 4,2% contre le dirham marocain.

2. Transactions devises contre dinar

Les transactions devises contre dinar, effectuées sur le marché des changes au comptant, se sont établies à 19.808 MDT, au cours de l'année 2021, contre 22.490 MDT une année auparavant, soit une baisse de 11,9%. Cette évolution est imputable, essentiellement, au fléchissement des opérations effectuées sur le marché interbancaire (-18%), tandis que les interventions de la Banque Centrale de Tunisie ont connu une hausse de 7,2%.

Extrait du Périodique de conjoncture N°134 BCT – Janvier 2022

In terms of annual averages, the Dinar appreciated by 0.5% against the US dollar and 4% against the Japanese yen in 2021, while it depreciated by 2.7% against the euro and 4.2% against the Moroccan dirham.

2. Foreign exchange transactions against the dinar

In 2021, cash foreign exchange transactions against the dinar, carried out on the foreign exchange market, amounted to 19,808 MTD, against 22,490 MTD a year earlier, down 11.9%. This trend is mainly due to declining transactions on the interbank market (-18%), while the interventions of the Central Bank of Tunisia have risen by 7.2%.

Extract from the Economic Review Report No. 134 CBT - January 2022

Communication d'Entreprise

Corporate Communication

Bank ABC auprès des jeunes

Partenariat avec FACE Tunisie : Projet « Wassalni El Madrasti »

Bank ABC a contribué au projet Wassalni El Madrasti, en partenariat avec les Fondations Agir Contre l'Exclusion – FACE et Alstom, visant à la lutte contre l'abandon scolaire à l'école primaire d'El Mnasria dans la délégation de Sejnane, gouvernorat de Bizerte, dû à l'état de salubrité de l'école et le problème du transport des élèves.

Bank ABC Tunisie a participé à la rénovation de l'établissement scolaire et à la mise en place d'une bibliothèque, d'un club culturel et d'une aire de jeux permettant d'offrir un cadre agréable et ludique aux écoliers, favoriser leur goût à la lecture et à l'éducation et leur permettre de se récréer dans un milieu propice. En outre, les employés de la banque ont fait don de fournitures scolaires, de livres et de cartables pour les écoliers.

Bank ABC Tunisie prend en charge l'aménagement de l'école primaire Taberdga

Dans le cadre de sa démarche RSE, l'Association Professionnelle des Banques et des Etablissements Financiers – APTBEF - a organisé, le mercredi 17 février 2021, en collaboration avec le Ministère de l'Education et le ministère des Finances, une cérémonie de signature de conventions entre 15 banques de la place et le Ministère de l'Education relatives à l'aménagement de 42 écoles primaires répartis sur 15 gouvernorats.

Cet accord vise à rénover des écoles se trouvant dans un état de salubrité nécessitant des travaux d'aménagement prioritaires grâce à la solidarité des banques tunisiennes et leur souhait de soutenir le secteur de l'éducation.

Bank ABC Tunisie a eu l'honneur d'adhérer à cette initiative citoyenne avec la prise en charge de l'aménagement de l'école primaire Taberdga située à la délégation de Nefza au gouvernorat de Bèjâ, et ce, par la rénovation des salles de classe, des blocs sanitaires et de la toiture ainsi que l'aménagement d'une bibliothèque, d'une aire de jeu et d'autres travaux divers.

Bank ABC alongside the young

Partnership with FACE Tunisia: « Wassalni El Madrasti » Project

As part of its citizen engagement and in partnership with the foundations “Agir Contre l'exclusion – FACE et Alstom”, Bank ABC contributes to the Wassalni Madrasti project aimed at combating school dropout at the primary school of El Mnasria in the delegation of Sejnane, Bizerte governorate, due to the state of health of the school and the problem of student transport.

Bank ABC Tunisia participated in the renovation of the school and the establishment of a library, a cultural club and a playground to provide a pleasant environment for the kids attending the school, that helps promote good reading habits, education and also allows them to have fun in a suitable environment. In addition, Bank ABC employees donated school supplies, books, school bags for the kids attending this school.

Bank ABC Tunisia takes charge of the rehabilitation of the Taberdga elementary school

As part of its CSR approach, the Tunisian Professional Association of Banks and Financial Institutions - APTBEF - organized, on Wednesday, February 17, 2021, in collaboration with the Ministry of Education and the Ministry of Finance, a convention signing ceremony between 15 local banks and the Ministry of Education on the renovation of 42 elementary school spread over 15 governorates.

This agreement aims to renovate schools, in a sanitary condition requiring priority rehabilitation work, thanks to the solidarity of Tunisian banks and their desire to support the education sector.

Bank ABC Tunisia had the honor to join this citizen initiative with the assumption of responsibility for the renovation of the Taberdga elementary school located at the delegation of Nefza in the governorate of Bèjâ, through the renovation of classrooms, sanitary blocks and the roof as well as the installation of a library, a playground and other miscellaneous works.

Bank ABC fait don de 44 ordinateurs

Dans le cadre de ses initiatives d'inclusion digitale et de RSE, Bank ABC a fait don de 44 ordinateurs en bon état. L'objectif de cette action est de faire en sorte que tous les élèves des écoles concernées, dès leur plus jeune âge, aient accès aux outils informatiques et de les initier au monde du numérique. Les dons d'ordinateurs permettent de lutter contre les inégalités sociales tout en donnant une seconde vie à nos ordinateurs usagés. Les ordinateurs ont été distribués à 7 écoles primaires situées dans le Nord-Ouest et le Cap Bon tunisien.

Bank ABC Tunisie sponsorise "Marketing Snapshot 4.0" de TBS Junior Enterprise

Bank ABC Tunisie croit en la jeunesse, à son esprit d'entreprise et en sa capacité à changer le monde. Dans ce contexte, nous avons eu le plaisir de sponsoriser la 4ème édition de Marketing Snapshot organisé par TBS Junior Enterprise, un cabinet de conseil en Marketing implémenté au sein de Tunis Business School et dirigé par ses étudiants, et qui a eu lieu le 12 juin 2021.

Marketing Snapshot est un événement interactif innovant dont le but est de rassembler les étudiants et de leur offrir l'opportunité de découvrir les nouvelles tendances du marketing.

TBS Junior Enterprise a opté pour une édition hybride de Marketing Snapshot dans le but de digitaliser l'événement et de l'adapter au contexte de la pandémie. Dans cette optique, une série de formations et un panel riche de multiples interventions ont été organisés. Pendant cette journée d'échange d'expériences et de partage d'expertise, notre stand a connu une bonne affluence de jeunes étudiants enthousiastes en quête d'informations sur la banque.

Bank ABC est fière de son soutien aux associations actives dans le domaine de l'entrepreneuriat ainsi que son implication dans le développement d'une future génération d'entrepreneurs en Tunisie.

Bank ABC Tunisie parraine la Journée du savoir

Dans le cadre de l'action de mécénat « Journée du savoir » organisée par le Ministère de l'Enseignement Supérieur et la Recherche Scientifique, Bank ABC Tunisie a offert des livrets d'épargne Trésor au profit de 10 lauréats ayant brillamment réussi leur parcours universitaire.

Bank ABC donates 44 computers

As part of its digital inclusion and CSR initiatives, Bank ABC donated 44 computers in good condition. The aim of this action is to ensure that all students in the schools concerned, from an early age, have access to IT tools and introduce them to digital technology. Donations of computers help address social inequalities while giving our used computers a second life. The computers were distributed on 7 elementary school located on the North-West and the Tunisian Cap Bon.

Bank ABC Tunisia Sponsors "Marketing Snapshot 4.0" of TBS Junior Enterprise

Bank ABC Tunisia believes in the youth, their entrepreneurial spirit, and their capacity to change the world. Within this context, we were pleased to take part in TBS Junior Enterprise initiative, Marketing Snapshot, in its fourth edition, on the 12th of June 2021, by providing our sponsorship as a support for the student-led Marketing Consulting Firm and as an incentive to nourish their ambitions.

Marketing Snapshot is an innovative interactive event with an aim to bring people together and offer them the opportunity to learn about the ever-changing trends of marketing.

For this year's edition, TBS Junior Enterprise went for a hybrid version of Marketing Snapshot in an attempt to digitize the event and thus make it fit into the context of the Pandemic. Based on that, a panel rich of multiple interventions and a series of training took place. During this day of knowledge sharing, our stand was kept busy with visits from many enthusiastic young students.

With this sponsorship, Bank ABC reaffirms its support for associations that are active in the entrepreneurial field alongside its involvement in the development of Tunisia's future through its youth.

Bank ABC Tunisia sponsors Knowledge Day

As part of the "Knowledge Day" sponsorship action organized by the Ministry of Higher Education and Scientific Research, Bank ABC Tunisia offered Savings Booklets "Trésor" for 10 laureates who have successfully completed their university studies.

Bank ABC Tunisie fête la rentrée avec les élèves de Taberdga

Bank ABC Tunisie fête a eu le plaisir de fêter la rentrée scolaire avec les élèves de Taberdga. Des dons de fourniture et matériel scolaires mais notamment des flacons de gel hydroalcoolique et des ballons ont été offerts aux écoliers de la 1ère année à la 6ème année de base autour d'un goûter convivial en présence du corps enseignant, et ce, dans le but de leur assurer une rentrée sereine.

Cette action s'inscrit dans la continuité de la démarche RSE menée par l'Association Professionnelle des Banques et des Etablissements Financiers – APTBEF - en collaboration avec le Ministère de l'Education à laquelle Bank ABC a adhéré à travers la prise en charge des travaux de rénovation de l'école Taberdga.

Vifs remerciements à tous les collaborateurs qui ont contribué généreusement avec divers dons ainsi qu'à Bank ABC pour son soutien indéfectible à tous les élèves se trouvant dans une situation de précarité leur permettant ainsi une rentrée digne et positive.

Bank ABC a toujours accordé une grande importance à l'éducation et au bien-être des enfants et des jeunes, exprimant son entière solidarité aux plus démunies et œuvrant à leur offrir de meilleures conditions de vie et de prospérité.

Bank ABC celebrates the back-to-school year with students from Taberdga

Bank ABC Tunisia had the pleasure of celebrating the back-to-school with the schoolchildren of Taberdga school. Donations of supplies and school equipment, but notably bottles of hydroalcoholic gel and balloons were offered to students from the 1st year to the 6th year of base around a friendly snack in the presence of the teaching staff, and this, in order to ensure a serene return.

This action is part of the continuity of the CSR approach conducted by the Professional Association of Banks and Financial Institutions – APTBEF - in collaboration with the Ministry of Education to which Bank ABC has joined through the taking over of the renovation of the Taberdga school.

Many thanks to all the collaborators who contributed generously with various donations as well as to Bank ABC for its unwavering support to all the students in a precarious situation allowing them a dignified and positive back-to-school.

Bank ABC has always attached great importance to the education and well-being of children and young people, expressing its full solidarity with the poorest and working to offer them better living conditions and prosperity.



Bank ABC à l'écoute du marché

Bank ABC Tunisie participe au crédit syndiqué en devises

Dans le cadre de l'octroi de ressources au budget de l'Etat adopté en vertu de la loi de finances de 2021 et sous l'égide du Ministère de l'Economie, des Finances et de l'Appui à l'investissement, quatorze établissements bancaires ont contribué à la mobilisation d'un crédit syndiqué en devises soit 150 millions de dollars et 260 millions d'euros.

Bank ABC Tunisie, acteur dynamique sur la place financière, participe à ce crédit en soutien à l'économie nationale. *« C'est un devoir national de participer à ce crédit syndiqué pour assurer le développement et la prospérité de notre pays »*, a indiqué Mme Chedia Bichiou, Acting CEO Bank ABC Tunisie.

Bank ABC Tunisie sponsor de la troisième édition du Forum Economique Tuniso-Libyen

Dans le cadre du développement et de la consolidation de ses relations d'affaires avec la Libye, Bank ABC a eu l'honneur de sponsoriser la troisième session du Forum Economique Tuniso-Libyen sous le thème « Le forum de l'espoir et du défi pour construire une économie intégrée », organisé par le bureau TABC (Tunisia-Africa Business Council), ayant eu lieu le 11 mars 2021, à Sfax.

C'est en grande pompe et en présence de plus de 200 personnes, le Forum Economique Tuniso-Libyen a connu un grand succès. Le message essentiel sorti de cette troisième édition du Forum consiste en une nette prise de conscience de la nécessité de mettre la main dans la main, tunisiens et libyens, pour lever toutes les entraves à la reprise des relations et des échanges économiques entre la Tunisie et la Libye ayant connu au cours de la dernière décennie, un fléchissement spectaculaire.

Bank ABC participe au « Tunisia Digital Summit » dans une Version Hybride

Dans un contexte épidémique, Bank ABC Tunisie a participé, en tant qu'exposant Présentiel et Virtuel, à la 5ème édition de « Tunisia Digital Summit », organisée par Tunisie Place de Marché SA- TPM, qui a eu lieu les 2 et 3 juin 2021 en mode hybride à l'hôtel Laico Tunis et en ligne sur TDS Event Platform, sur laquelle l'évènement a été diffusé en live streaming.

Bank ABC in tune with the market

Bank ABC Tunisia participates in the syndicated foreign currency loan

As part of granting resources to the state budget adopted under the Finance Act of 2021 and under the auspices of the Ministry of Economy, Finance and Investment Support, fourteen banking institutions have contributed to the mobilization of a syndicated loan in foreign currencies of 150 million dollars and 260 million euros.

Bank ABC Tunisia, a dynamic player in the financial market, participates in this credit to support the national economy. *“ It is a national duty to participate in this syndicated loan to ensure the development and prosperity of our country,”* indicated Ms. Chedia Bichiou, Acting CEO Bank ABC Tunisia.

Bank ABC Tunisia sponsors the third edition of the Tunisian-Libyan Economic Forum

As part of the development and consolidation of its business relations with Libya, Bank ABC had the honor to sponsor the third session of the Tunisian-Libyan Economic Forum under the slogan “The forum of hope and challenge to build an integrated economy”, organized by the TABC (Tunisia-Africa Business Council) office, which took place on March 11, 2021, in Sfax.

With great pomp and in the presence of over 200 people, the Tunisian-Libyan Economic Forum was a great success. The main message of this third edition of the Forum is a clear awareness of the need to put hand in hand, Tunisians and Libyans, to remove all obstacles to the resumption of relations and economic exchanges between Tunisia and Libya having experienced during the last decade, a dramatic decline.

Bank ABC Participates in a Hybrid Version of « Tunisia Digital Summit »

Within an epidemic context, Bank ABC Tunisia participated, both in-person and Virtually, as an exhibitor in the 5th edition of “Tunisia Digital Summit”, organized by Tunisie Place de Marché SA- TPM, which took place on June 2nd and 3rd, 2021 in hybrid mode at Hotel Laico Tunis and online on TDS Event Platform, on which the event was broadcasted in live streaming.

TDS 2021 a été l'occasion pour Bank ABC Tunisie de créer des opportunités de contacts, développer sa réputation et sa visibilité et lui accorder le statut d'entité innovante et pionnière dans le digital banking.

L'événement a eu un grand succès et a fait l'objet d'un nombre considérable d'éloges de la part des participants sur le caractère exhaustif et attrayant du programme. Les deux journées ont attiré de nombreux participants et le stand de Bank ABC Tunisie a ainsi connu une grande affluence de visiteurs.

Bank ABC Tunisie et plus de 170 entreprises tunisiennes ont participé au Salon Tuniso-Libyen « Forum du jumelage économique pour l'Afrique », à Tripoli

Bank ABC Tunisie a eu l'honneur de participer à la première édition du « Forum du jumelage économique pour l'Afrique », en tant que Sponsor Diamant, où plus de 170 entreprises tunisiennes et 1200 exposants actifs dans divers secteurs, se sont réunis du 23 au 25 mai 2021 à Tripoli.

Bank ABC, représentée par ses deux filiales tunisienne et libyenne, a enregistré une grande affluence au niveau de son stand. En effet, le forum a été une excellente occasion pour notre banque de se distinguer davantage dans la région MENA et d'attirer de nouveaux prospects et clients. D'ailleurs, le ministre tunisien de l'équipement et l'ambassadeur de Tunisie en Libye ont visité notre stand et ont fait l'éloge de notre banque pour ses activités internationales, notamment pour le flux de transactions que nous traitons sur les deux marchés libyen et tunisien et la valeur ajoutée pour l'économie.

En tant que banque internationale, Bank ABC a aussi partagé son expertise et son savoir-faire, notamment par la participation de M. Iftycen Ben Ayed au panel « Rôle des banques et des fonds d'investissement pour encourager les investissements dans les 2 pays » en présence de divers dirigeants d'institutions financières tunisiennes et libyennes.

Le partenariat stratégique entre la Libye et la Tunisie connaîtra un nouvel essor grâce aux volontés réunies des acteurs économiques des deux pays. A cet égard, « Notre banque se prépare à l'expansion commerciale tant attendue après ce forum et elle est parfaitement prête à se lancer dans de nouveaux projets de taille », a précisé M. Iftycen Ben Ayed.

TDS 2021 was the perfect opportunity for Bank ABC Tunisia to establish contacts, develop its reputation and visibility, and grant itself the status of an innovative and pioneering entity in Digital Banking.

The event proved to be a great success and received praise from participants for the comprehensive agenda that provided a strong draw. Accordingly, Bank ABC Tunisia exhibition stand was very well attended on both days.

Bank ABC Tunisia and more than 170 Tunisian companies participated to the Tunisian-Libyan Exhibition “Forum of Economic Twinning for Africa” , in Tripoli

Bank ABC Tunisia had the honor to participate, as a Diamond Sponsor, in the first edition of the “Forum of Economic Twinning for Africa” where more than 170 Tunisian companies and 1200 exhibitors from various sectors, were gathered from 23 to 25 May 2021 in Tripoli.

Bank ABC, represented by both its Tunisian and Libyan subsidiaries, generated an enormous run towards its stand. In fact, the forum was an excellent opportunity for our bank to distinguish itself further in the MENA region and to attract new prospects and customers. Moreover, the Tunisian minister of equipment and the Tunisian ambassador to Libya visited our stand and praised our bank for its international activities, especially for the flow of transactions that we handle on both Libyan and Tunisian markets, and the added value for the economy.

As an international bank, Bank ABC has also shared its expertise and know-how, namely through the participation of Mr. Iftycen Ben Ayed in the panel “Role of banks and investment funds to encourage investment in both countries” in the presence of various leaders of Tunisian and Libyan financial institutions.

The strategic partnership between Libya and Tunisia will experience a new boom thanks to the combined will of the economic actors of the two countries. In this regard, “Our bank is preparing for the long-awaited business expansion after this forum and is fully ready to embark on major new projects”, specified Mr. Iftycen Ben Ayed.

Bank ABC a participé à la conférence FITA « Financing Investment & Trade in Africa »

La 4ème conférence internationale « Financing Investment & Trade in Africa » - FITA, organisée par le Conseil d'affaires Tuniso-Africain (TABC) en partenariat avec le Ministère des Affaires Etrangères, le Ministère du Développement, de l'Investissement et de la Coopération Internationale et le Ministère du Commerce, a eu lieu du 24 au 26 juin 2021 à l'hôtel Laico – Tunis.

Cette édition a été consacrée à l'impact de la pandémie covid-19 sur le financement du commerce interafricain et des projets de développement et l'accompagnement financier en Afrique, la mise en œuvre de la zone de libre-échange continentale (ZLECAF), l'environnement des affaires, les stratégies de développement sectoriel, la transformation locale et l'industrialisation et l'amélioration de la compétitivité.

FITA 2021 fut l'événement phare pour mettre en relation les entreprises avec les bailleurs de fonds panafricains et internationaux afin de discuter les possibilités de financement, l'accélération de leur croissance sur le continent, l'identification des nouvelles opportunités d'affaires et la promotion des leurs activités.

Des rencontres B2B sur rendez-vous ont eu lieu sur place où Bank ABC Tunisie a été représentée par l'équipe Wholesale pour s'entretenir avec les chefs d'entreprises et les représentants économiques de différents pays africains dans le cadre d'une prospection active.

Cet événement constitue une opportunité de contacts importante pour Bank ABC Tunisie, favorisant la mise en relation avec des acteurs économiques à fort potentiel commercial.

Signature d'un accord de prêt de 10 millions de dinars entre Bank ABC Tunisie et Enda Tamweel

Bank ABC Tunisie et Enda Tamweel ont signé, le vendredi 25 juin 2021, un accord de prêt de 10 millions de dinars tunisiens qui permettra à Enda Tamweel, pionnière du secteur de la micro-finance en Tunisie œuvrant pour l'inclusion financière des populations vulnérables, notamment les femmes et les jeunes, d'élargir les capacités de financement des micro-entrepreneurs.

Cet accord témoigne de l'engagement de Bank ABC à être un allié stratégique pour le secteur de la micro-finance et pour l'appui des micro-entrepreneurs, notamment dans le contexte économique actuel, en touchant plus de 3 800 bénéficiaires dont 61% de femmes.

Bank ABC participated in the FITA conference “Financing Investment & Trade in Africa”

The 4th International Conference “Financing Investment & Trade in Africa” - FITA, organized by the Tuniso-African Business Council (TABC) in partnership with the Ministry of Foreign Affairs, the Ministry of Development, Investment and International Cooperation and the Ministry of Commerce, took place on 24, 25 and 26 June 2021 at the Laico Hotel – Tunis.

This edition focused on the impact of the covid-19 pandemic on the financing of inter-African trade and development projects and financial support in Africa, the implementation of the continental free trade area, the business environment, sectoral development strategies, local transformation and industrialization and improved competitiveness.

FITA 2021 was the flagship event to connect companies with pan-African and international donors to discuss financing opportunities, accelerating their growth on the continent, the identification of new business opportunities and the promotion of their activities.

B2B meetings by appointment were held on the spot where Bank ABC Tunisia was represented by the Wholesale team to meet with business leaders and economic representatives of different African countries in the context of an active prospecting.

This event is an important opportunity for Bank ABC Tunisia to establish contacts with economic players with high commercial potential.

Signing of a loan agreement of 10 million dinars between Bank ABC Tunisia and Enda Tamweel

Bank ABC Tunisia and Enda Tamweel, have signed, on Friday, June 25, 2021, a loan agreement of 10 million Tunisian dinars that will allow Enda Tamweel, pioneer of the microfinance sector in Tunisia working for the financial inclusion of vulnerable populations, particularly women and young people, to broaden its capacity to finance micro-entrepreneurs.

This agreement demonstrates Bank ABC's commitment to be a strategic ally for the microfinance sector and the support of micro-entrepreneurs, particularly in the current economic context, by reaching more than 3,800 beneficiaries, 61% of whom are women.

« Je suis ravie de sceller ce contrat de 10 millions de dinars avec Enda Tamweel, C'est la deuxième transaction entre nos deux institutions qui s'inscrit dans notre stratégie de Responsabilité Sociale des Entreprises encourageant l'Economie Sociale et Solidaire, favorisant l'inclusion financière et luttant contre les disparités sociales dans cet environnement actuel particulièrement tendu. Il y aura d'autres projets de collaboration à l'étude avec Enda Tamweel dans l'avenir », mentionne Mme Chedia Bichiou, Directrice Générale par intérim, Bank ABC Tunisie.

« Ce prêt nous permettra de participer à l'inclusion financière et sociale des populations vulnérables en Tunisie au profit des agriculteurs, les jeunes et les femmes rurales pour bénéficier de crédits auprès d'Enda Tamweel. Cette initiative s'inscrit au cœur même de la mission et du projet portés par Enda fait partie intégrante de la RSE des deux institutions », témoigne M. Mohamed Zmandar, Directeur Général d'Enda Tamweel.

Bank ABC, en tant que banque citoyenne et responsable, continuera à œuvrer activement dans les projets porteurs de valeurs favorisant la création d'emplois, la pérennité des TPE et luttant contre la pauvreté, pour un environnement économique et social favorable.

Bank ABC célèbre ses collaborateurs

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

A l'occasion de la journée internationale de la femme, Bank ABC Tunisie a exprimé ses plus profondes et chaleureuses félicitations aux femmes tunisiennes en particulier et aux femmes du monde en général. Un roman, qui transmet la tragédie qu'a vécu le réformateur avant l'heure Tahar Haddad, a été offert à chaque femme de la banque. Ce roman semble être le meilleur cadeau qu'on peut offrir à une femme en rendant hommage à Tahar Haddad que nul n'ignore son apport incontournable et son influence incontestable dans l'émancipation de la femme tunisienne.

Bank ABC Tunisie célèbre les mères en leur fête

A l'occasion de la fête des mères, Bank ABC a rendu hommages à toutes les mères pour tout ce qu'elles sont et pour tout ce qu'elles font.

Notre banque a célébré ses mères en les accueillant dans une ambiance fleurie embaumée de belles senteurs. En effet, Bank ABC Tunisie a offert des bouquets de fleurs à toutes les mamans de la banque accompagnés d'un très beau message.

« I am delighted to seal this cooperation of 10 million dinars with Enda Tamweel. This is the second transaction between our two institutions that is part of our strategy of Corporate Social Responsibility encouraging the Social and Solidarity Economy, Promoting financial inclusion and addressing social disparities in this particularly tense current environment. There will be other collaborative projects under consideration with Enda Tamweel in the future, » said Chedia Bichiou, Acting Chief Executive Officer, Bank ABC Tunisia.

“This loan will allow us to participate in the financial and social inclusion of vulnerable populations in Tunisia for the benefit of farmers, young people and women farmers to benefit from credits from Enda Tamweel. This initiative is an integral part of the CSR of both institutions», commented Mr. Mohamed Zmandar, Chief Executive Officer of Enda Tamweel.

Bank ABC, as a citizen and responsible bank, will continue to work actively in projects that promote the creation of jobs, the sustainability of small businesses and fight poverty, for a promising economic and social environment.

Bank ABC celebrates its employees

Bank ABC Tunisia celebrates International Women's Day with collaborators

On International Women's Day, Bank ABC Tunisia expressed its deepest and warmest congratulations to Tunisian women in particular and to women of the world in general. A novel, which conveys the tragedy experienced by the reformer before the time Tahar Haddad, was offered to every woman in the bank. This novel seems to be the best gift that can be offered to a woman by paying tribute to Tahar Haddad that no one ignores his essential contribution and his indisputable influence in the emancipation of the Tunisian woman.

Bank ABC Tunisia Celebrates Mothers on their Day

On this occasion of mother's day, Bank ABC Tunisia paid tribute to all mothers for all of what they are and all of what they do.

Bank ABC Tunisia celebrated their working mothers by welcoming them in a flowery, sensual atmosphere embellished with beautiful scents. It offered flowers to all the mothers of the bank along with a beautiful message.

Bank ABC proche de ses fans

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

Bank ABC n'a pas limité ses cadeaux aux femmes de la banque mais a saisi cette occasion pour la célébrer avec les fans de sa page Facebook en offrant 3 romans de l'écrivaine tunisienne "Amira Ghenim". Le jeu consiste à écrire en commentaire, une citation sur la femme. Un tirage au sort, des 3 meilleures citations a permis à 3 fans de gagner le roman en langue arabe, Nazilat Dar El Akaber.

Bank ABC Tunisie lance un jeu sur Facebook à l'occasion de la Fête des Mères

La fête des mères a toujours été une occasion spéciale. Bank ABC Tunisie a ainsi saisi cette opportunité pour engager davantage sa communauté en lui offrant la possibilité de gagner un cadeau pour leurs mères.

Bank ABC Tunisie a lancé un jeu sur sa page officielle Facebook, du 28 au 30 mai, qui consiste à inviter les fans à répondre à un ensemble de questions liées à leurs mères.

Un tirage au sort a ensuite été fait à partir de la liste de commentaires, qui a permis à 3 fans de gagner 3 livrets d'épargne d'une valeur de 200 DT chacun, des fleurs et du chocolat.

Bank ABC solidaire et citoyenne

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

A l'occasion du mois Ramadan et dans le cadre de ses actions de solidarité sociale, Bank ABC a soutenu en 2021 « 1000 couffins pour 1000 familles nécessiteuses » organisée par l'association « Engagement Citoyen » pour la 5ème année successive.

L'opération « 1000 couffins pour 1000 familles nécessiteuses » consiste à offrir à la veille du mois de Ramadan un couffin rempli de denrées alimentaires pour les familles dans le besoin.

Bank ABC a participé à cet élan de solidarité en prenant en charge 100 familles vivant dans la précarité, notamment dans les gouvernorats de Kasserine.

Bank ABC close to its fans

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

Bank ABC has not limited its gifts to women of the bank but has taken this opportunity to celebrate it with its Facebook page fans by offering 3 novels of the Tunisian writer "Amira Ghenim". The game consisted in writing a quote on the woman in a commentary. A draw of the 3 best quotes allowed 3 fans to win a novel in Arabic, Nazilat Dar El Akaber.

Bank ABC Tunisia Launches a Facebook Wall Game on the occasion of Mother's Day

Mother's Day has always been a special occasion. Bank ABC Tunisia has taken advantage of this opportunity to further engage its community by offering them the possibility to win a gift for their mothers.

Bank ABC Tunisia set up a game on its official Facebook page, from May 28 to 30, which consisted in inviting fans to answer few questions with relevance to their mothers.

A random draw was then made from the list of comments, which has allowed eligible contestants to win 3 savings books worth 200 TND each, as well as flowers and chocolate.

Bank ABC inclusive and citizen

"1000 baskets for 1000 needy families"

On the month of Ramadan and in the framework of its social solidarity actions, Bank ABC supported the action "1000 baskets for 1000 needy families" organized by the association Engagement Citoyen for the 5th successive year.

The action "1000 baskets for 1000 needy families" consists in offering, on the eve of the month of Ramadan, a basket filled with food supplies for needy families.

Bank ABC participated in this solidarity action by taking care of 100 families living in precariousness, particularly in the governorates of Kasserine.

Bank ABC célèbre l'Octobre Rose

Octobre Rose : « Le dépistage Précoce » Le plus tôt sera le mieux

A l'occasion de l'Octobre Rose, Bank ABC Tunisie s'est mobilisée sous le thème «Le dépistage Précoce » pour la bonne cause et a mis en place plusieurs actions.

1- Journée de dépistage

Bank ABC se mobilise pour ses collaboratrices !

Parce qu'il ne faut pas relâcher les efforts dans la lutte contre le cancer, Bank ABC en marge du bilan annuel de santé, prend les devants et organise une journée de dépistage du cancer du sein au profit de ses collaboratrices.

2- Don à l'Association Nourane pour la prévention du cancer

Bank ABC a fait un don en numéraire à Nourane en guise de contribution à l'acquisition d'un des 3 mammographes qui seront installés à Manouba, Bèjà et Djerba.

3- Séance de sensibilisation

Dr Ghazi Jerbi, Chirurgien oncologue et Président de l'Association Nourane a donné une visio-conférence via Teams le mercredi 6 octobre de 16h à 17h30, pour parler de la maladie, les premiers signes, qui consulter, les bilans de santé à effectuer, l'hygiène de vie à adopter... et toutes les informations pratiques à connaître.

Les collaborateurs ont posé leurs questions en direct.

4- Bank ABC s'habille en Rose

Les collaborateurs ont célébré l'octobre rose en s'habillant en rose.

Le siège a été décoré spécialement aux couleurs de cette occasion et la façade a été illuminée en rose pendant 2 jours.

5- Communication

Customisation et publications spécifiques sur les pages Facebook et LinkedIn durant le mois d'octobre.

Bank ABC allié de la culture

Explosion ! La grenade dans tous ses états » soutenue par Bank ABC Tunisia

Bank ABC Tunisia a eu l'honneur de parrainer l'exposition inédite « Explosion ! La grenade dans tous ses états », dans le cadre de ses actions de soutien à la culture et aux artistes tunisiens, qui s'est déroulé du 2 au 12 décembre 2021 à XYZ Concept store La Marsa et parcours hors les murs.

Bank ABC celebrates the Pink October

Pink October: «Early Screening» The sooner the better...

On the occasion of October Rose, Bank ABC Tunisia mobilized under the theme «Early Screening» for the good cause and implemented several actions.

1- «Early Screening» Day

Bank ABC mobilizes for its employees!

Because efforts in the fight against cancer must not be slackened, Bank ABC, on the sidelines of the annual health check-up, takes the lead and organizes a breast cancer screening day for the benefit of its employees.

2-Donation to the Nourane Association for Cancer Prevention

Bank ABC made a donation to the Nourane Association for Cancer Prevention, as a contribution to the acquisition of one of the 3 mammograms that will be installed in Manouba, Bèjà and Djerba.

3- Awareness session

Dr Ghazi Jerbi, Cancer Surgeon and President of the Nourane Association gave a video conference via Teams on Wednesday, October 6 from 4pm to 5:30pm, to talk about the disease, the first signs, who to consult, the health checkups to perform, the lifestyle to adopt... and all practical information to know. The collaborators asked their questions live.

4- Bank ABC dresses in Pink

Employees celebrated pink October by dressing in pink.

The head quarter building was specially decorated in the colors of this occasion and the facade was illuminated in pink for 2 days.

5- Communication

Customization and specific publications on Facebook and LinkedIn pages during the month of October.

Bank ABC ally of culture

Explosion! The grenade in all its states» supported by Bank ABC Tunisia

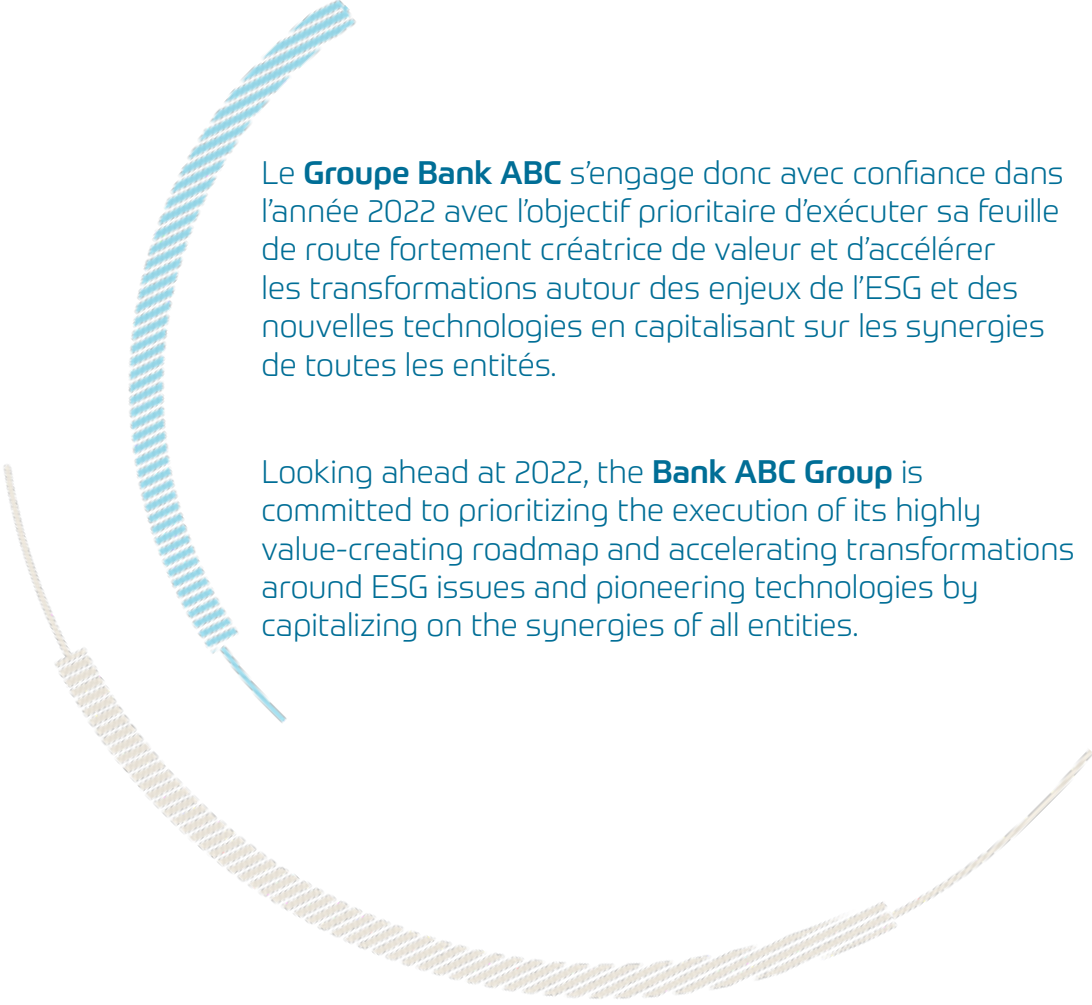
Bank ABC Tunisia had the honor of sponsoring the unprecedented exhibition "Explosion! Grenada in all its States", as part of its actions to support Tunisian culture and artists, which took place from December 2 to 12, 2021 at XYZ Concept store La Marsa and beyond the walls.

Un group show qui a réuni les artistes contemporains tunisiens les plus talentueux de leur génération invités à laisser libre cours à leur imaginaire à travers des interprétations personnelles de la grenade.

Elle est de fer, de terre, de tissu, de céramique, de bois, épinglée, dessinée, croquée, photographiée, en relief, bigarrée, monochrome, dorée, argentée, tamponnée. Elle joue le registre de la poésie, de l'abstraction, de l'humour ou de la fantaisie.

A group show that brought together the most talented contemporary Tunisian artists of their generation invited to give free rein to their imagination through personal interpretations of the grenade.

It is of iron, earth, fabric, ceramic, wood, pinned, drawn, sketched, photographed, in relief, variegated, monochrome, golden, silver, buffered. It plays the register of poetry, abstraction, humor or fantasy.



Le **Groupe Bank ABC** s'engage donc avec confiance dans l'année 2022 avec l'objectif prioritaire d'exécuter sa feuille de route fortement créatrice de valeur et d'accélérer les transformations autour des enjeux de l'ESG et des nouvelles technologies en capitalisant sur les synergies de toutes les entités.

Looking ahead at 2022, the **Bank ABC Group** is committed to prioritizing the execution of its highly value-creating roadmap and accelerating transformations around ESG issues and pioneering technologies by capitalizing on the synergies of all entities.

ESG / Durabilité

ESG / Sustainability

La Responsabilité Sociétale de l'Entreprise

Bank ABC, acteur citoyen en Tunisie

La démarche RSE de Bank ABC Tunisie

Une démarche RSE est primordiale de nos jours dans l'activité de toute entreprise créatrice de richesses. Il s'agit de l'intégration volontaire par les entreprises des préoccupations sociales et environnementales liées à l'activité commerciale et aux relations avec les parties prenantes. Elle crée des valeurs sûres et nobles en interne et assure un lien fort avec son environnement externe.

Bank ABC Tunisie accorde une place privilégiée à la Responsabilité Sociale à travers des actions de soutien et de solidarité traduisant sa volonté et son engagement d'agir en tant qu'acteur 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 et aux nouvelles exigences de la Banque Centrale de Tunisie, et ce, conformément aux normes internationales.

A cet effet, Bank ABC a constitué un comité RSE dédié à la mise en place de la démarche, son fonctionnement et son application. Ce comité est composé de membres des différentes directions de la banque.

Le Pacte Mondial des Nations Unies rassemble entreprises, organisations, agences des Nations unies, monde du travail et société civile autour de dix principes universellement reconnus pour construire des sociétés plus stables et inclusives. Le Global Compact est la plus large initiative mondiale en matière de Responsabilité sociétale, avec plus de 14 000 participants dans 170 pays.

Bank ABC Tunisie a inclus, dans sa stratégie RSE, les 10 principes universels du pacte mondial :

Droits de l'homme

1. Promouvoir et à respecter la protection du droit international relatif aux droits de l'homme.
2. Veiller à ne pas se rendre complices de violations des droits de l'homme.

Normes du travail

3. Respecter la liberté d'association et reconnaître le droit de négociation collective ;
4. L'élimination de toutes les formes de travail forcé ou obligatoire ;
5. L'abolition effective du travail des enfants ;
6. L'élimination de la discrimination en matière d'emploi et de profession.

Corporate Social Responsibility

Bank ABC, active citizen in Tunisia

Bank ABC Tunisia's CSR approach

A CSR approach is essential nowadays in the activity of any company that creates wealth. This is the voluntary integration by companies of social and environmental concerns related to commercial activity and stakeholder relations. It creates safe and noble values internally and ensures a strong connection with its external environment.

Bank ABC Tunisia gives a privileged place to Social Responsibility through actions of support and solidarity reflecting its willingness and commitment to act as a citizen actor in Tunisia.

Today, sustainable, and responsible development is at the top of the bank's agenda through a CSR approach that meets well-defined priorities and the new requirements of the Central Bank of Tunisia, in accordance with international standards.

To this end, Bank ABC has set up a CSR committee dedicated to the implementation of the approach, its operation, and its application. This committee is made up of members from the bank's various directorates.

The United Nations Global Compact brings together companies, organizations, UN agencies, the world of work and civil society around ten universally recognized principles for building more stable and inclusive societies. The Global Compact is the world's largest Social Responsibility initiative, with more than 14,000 participants in 170 countries.

Bank ABC Tunisia has included in its CSR strategy the 10 universal principles of the global compact:

Human Rights

1. Businesses should support and respect the protection of internationally proclaimed human rights; and
2. Make sure that they are not complicit in human rights abuses.

Labour

3. Businesses should uphold the freedom of association and the effective recognition of the right to collective bargaining ;
4. The elimination of all forms of forced and compulsory labour;
5. The effective abolition of child labour;
6. The elimination of discrimination in respect of employment and occupation.

Environnement

7. Appliquer l'approche de précaution face aux problèmes touchant l'environnement ;
8. Entreprendre des initiatives tendant à promouvoir une plus grande responsabilité en matière d'environnement ;
9. Favoriser la mise au point et la diffusion de technologies respectueuses de l'environnement.

Lutte contre la corruption

10. Agir contre la corruption sous toutes ses formes, y compris l'extorsion de fonds et les pots-de-vin.

L'adoption de ces principes procure à Bank ABC Tunisie un avantage indéniable en matière de responsabilité sociétale et environnementale ainsi qu'un avantage fortement concurrentiel quant à la captation de nouveaux marchés en matière de lignes de financement spécifiques.

Environnement

7. Businesses should support a precautionary approach to environmental challenges;
8. Undertake initiatives to promote greater environmental responsibility; and
9. Encourage the development and diffusion of environmentally friendly technologies.

Anti-Corruption

10. Businesses should work against corruption in all its forms, including extortion and bribery.

The adoption of these principles provides Bank ABC Tunisia with a undeniable CSR advantage and a strong competitive in capturing new markets and, a specific financing lines.



Gouvernance Progressiste

Progressive Governance

Gouvernance d'Entreprise

Corporate Governance

Présentation des instances de gouvernance de Bank ABC

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

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

Composition du Conseil d'Administration

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.

Sauf disposition contraire de la loi, la qualité d'actionnaire n'est pas requise pour être membre du Conseil d'Administration. Les membres du Conseil d'Administration sont nommés par l'Assemblée Générale pour une durée de trois (3) ans, tout membre sortant est rééligible. Au moins deux (2) administrateurs siègent au Conseil d'Administration en tant qu'administrateurs indépendants. Ils ne sont rééligibles qu'une seule fois.

Président du Conseil d'Administration :

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

Le Président doit être une personne physique ayant la qualité d'actionnaire.

Administrateurs Indépendants :

Le Conseil doit comporter au moins deux (2) membres indépendants. Ils ne sont rééligibles qu'une seule fois. Ces membres indépendants ne peuvent être des actionnaires dans la société.

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

Presentation of Bank ABC Governance Bodies

The Board of Directors is a collegial body that collectively represents all shareholders and acts in all circumstances in the best interest of Bank ABC Tunisie.

This body determines the orientations and general policies of Bank ABC Tunisie and oversees their implementation.

Composition of the Board of Directors

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.

Chairman of the Board :

The Board of Directors appoints among its members a Chairman for a term that cannot exceed that of his/her term of office as a director. The Chairman is eligible for reappointment for one or more additional terms. The Board may, however, dismiss the Chairman of the Board at any time.

The chairman shall be a natural person and a shareholder of the bank.

Independent Directors :

The Board should include at least two (2) independent members. They shall be eligible for re-election only once. These independent members cannot be Shareholders of the Bank.

Independent Directors should be beyond any conflict of interest and have to assure the reliability of control functions exercised by the Board. The concept of Board Members' independence is one of the most important principles of a good banking governance system.

Vice-Président :

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

Secrétaire du Conseil d'Administration :

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

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

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

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

Composition du Conseil d'Administration

Composition of the Board of Directors

Président du Conseil d'Administration / Chairman of the Board Mr. Muzaffer Aksoy				
Secrétaire du Conseil d'Administration / Secretary of the Board Ms. Emira Mrad				
Administrateur / Director Mr. Usama Zenaty	Administrateur / Director Mr. Ali Alashhab	Administrateur / Director Mr. Mazen Ladki	Administrateur Indépendant / Independent Director Mr. Abderrazak Zouari	Administrateur Indépendant / Independent Director Mr. Hakim Ben Hammouda

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

Fréquence des réunions du Conseil d'Administration :

En 2021, le Conseil d'Administration a tenu cinq (5) réunions :

Réunions Meetings	1 ^{ère} réunion 1 st meeting	2 ^{ème} réunion 2 nd meeting	3 ^{ème} réunion 3 rd meeting	4 ^{ème} réunion 4 th meeting	5 ^{ème} réunion 5 th meeting
Date	16/02/2021	29/04/2021	26/07/2021	26/10/2021	14/12/2021

Vice-President :

The Board of Directors can appoint a Vice-President if necessary.

Secretary of the Board :

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

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

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

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

Any change in the composition of the Board of Directors shall be communicated to the Central Bank of Tunisia within a (7) seven-day period from the designated date.

Frequency of Board of Directors Meetings :

In 2021, the Board has held five (5) meetings:

Présentation de chiffres clés (au 31/12/2021) :

6

Membres du Conseil d'Administration avec des compétences diversifiées / Members of Board of Directors with diversified skills

20

Nombre de réunions officielles en 2021 (entre conseils et comités) / Number of meetings in 2021 (Board and Committees)

Figures as of (31/12/2021) :

2

Nombre d'Administrateurs Indépendants / Number of Independent Directors

100%

Assiduité en 2021 / Attendance in 2021

Les Comités du Conseil d'Administration de Bank ABC Tunisie

Trois (3) comités spécialisés assistent le Conseil dans l'exécution de ses missions, notamment la préparation de ses décisions stratégiques et l'accomplissement de son devoir de surveillance, soit un Comité d'Audit, un Comité des Risques et un Comité de Nomination, de Rémunération et de Gouvernance.

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

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

Le Comité de Nomination, de Rémunération et de Gouvernance est à la fois gardien du respect du Code de Gouvernance et force de proposition de ses évolutions. Conformément à l'article 51 de la loi bancaire n°2016-48 du 11 juillet 2016, le Comité de Nomination, de Rémunération et de Gouvernance assiste le Conseil notamment dans la conception et le suivi des politiques suivantes :

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

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

The Board Committees of Bank ABC Tunisia

Three (3) 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 Risk Committee and a Corporate Governance and Compensation Committee.

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

1. Corporate Governance and Compensation Committee

The Corporate Governance and Compensation Committee is both the custodian of compliance with the Code of Governance and a driving force behind its development. According to the article 51 of the Banking Law n°2016-48 of July 11, 2016, the Corporate Governance and Compensation Committee assists the Board in the monitoring of the following policies:

- Appointment and remuneration;
- Replacement of executives and recruitment of senior managers;
- Management of conflict of interest situations.

Hereunder, the chart of the current Corporate Governance and Compensation Committee of Bank ABC Tunisia:

Président du Comité de Nomination, de Rémunération et de Gouvernance
Chairman of Corporate Governance and Compensation Committee
Mr. Muzaffer Aksoy

Secrétaire du Comité de Nomination, de Rémunération et de Gouvernance et Directeur des Ressources Humaines
Secretary of the Corporate Governance and Compensation Committee & Head of Human Resources
Ms. Emira Mrad

Administrateur Indépendant / Independent Director
Mr. Hakim Ben Hammouda

Administrateur Indépendant / Independent Director
Mr. Abderrazak Zouari

Fréquence des réunions du Comité de Nomination, de Rémunération et de Gouvernance pendant l'année 2021:

En 2021, le Comité de Nomination, de Rémunération et de Gouvernance s'est réuni trois (3) fois:

Réunions Meetings	1 ^{ère} réunion 1 st meeting	2 ^{ème} réunion 2 nd meeting	3 ^{ème} réunion 3 rd meeting
Date	15/02/2021	28/04/2021	25/10/2021

2. Le Comité des Risques

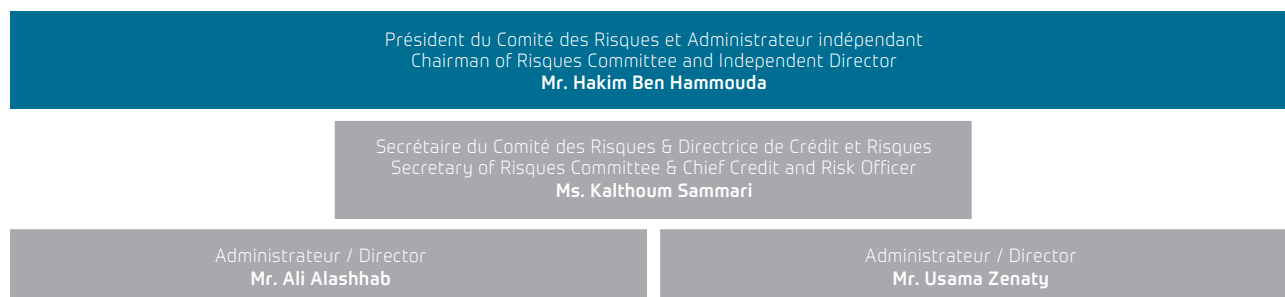
La notion de risque est fondamentale en matière de gouvernance. Bank ABC Tunisie a créé un Comité des Risques émanant du Conseil d'Administration qui l'assiste notamment dans la mise en place d'une stratégie de gestion des risques et qui sera chargé notamment :

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

Le Conseil d'Administration désigne parmi ses membres un Comité des Risques composé de trois (3) membres au moins. Le président du Comité des Risques doit être un membre indépendant.

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

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



Fréquence des réunions du Comité des Risques pendant l'année 2021 :

En 2021, le Comité des Risques s'est réuni six (6) fois :

Réunions Meetings	1 ^{ère} réunion 1 st meeting	2 ^{ème} réunion 2 nd meeting	3 ^{ème} réunion 3 rd meeting	4 ^{ème} réunion 4 th meeting	5 ^{ème} réunion 5 th meeting	6 ^{ème} réunion 6 th meeting
Date	15/02/2021	28/04/2021	25/10/2021	25/10/2021	13/12/2021	13/12/2021

Frequency of CGCC Meetings in 2021:

In 2021, the Corporate Governance and Compensation Committee held tree (3) meetings as follows:

2. Risk Committee

The concept of risk is fundamental in terms of governance. Bank ABC Tunisie has established a Risk Committee from its Board of Directors to assist it in the implementation of a Risk Management strategy and to be mainly in charge of:

- Advising the Board of Directors on risks identification, measurement and control;
- Periodically evaluating the risk management policy and its implementation; and
- Monitoring the activity of the risk management body.

The Board of Directors appoints at least three (3) from its members to set up a Risk Committee. The chairman of the Risk Committee should be an independent member.

Overlapping membership on Audit Committee and Risk Committee is prohibited.

Hereunder, the chart of the current Risk Committee of Bank ABC Tunisie:

Frequency of Risk Committee Meetings during 2021:

In 2021, the Risk Committee held six (6) meetings:

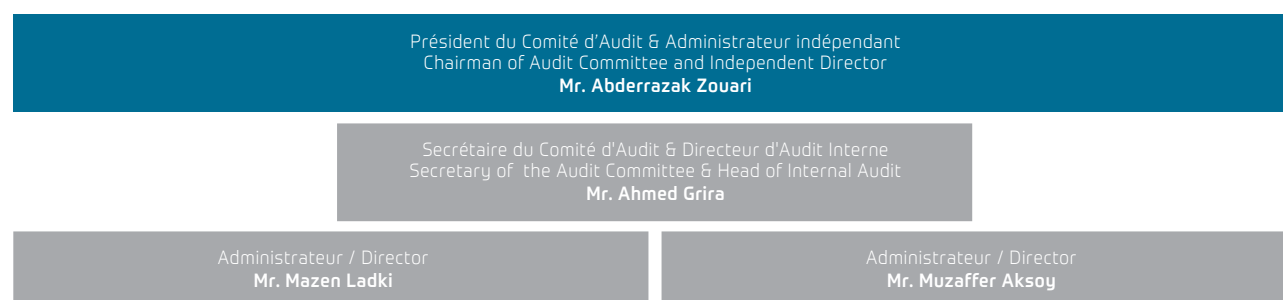
3. Le Comité d'Audit :

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

Le Conseil d'Administration désigne parmi ses membres un Comité d'Audit composé de trois (3) membres au moins. Le président du Comité d'Audit doit être un membre indépendant.

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

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



En 2021, le Comité Permanent d'Audit Interne s'est réuni six (6) fois :

Réunions Meetings	1 ^{ère} réunion 1 st meeting	2 ^{ème} réunion 2 nd meeting	3 ^{ème} réunion 3 rd meeting	4 ^{ème} réunion 4 th meeting	5 ^{ème} réunion 5 th meeting	6 ^{ème} réunion 6 th meeting
Date	15/02/2021	15/02/2021	28/04/2021	25/10/2021	13/12/2021	13/12/2021

In 2021, the Audit Committee held six (6) meetings:

Composition de la Direction Générale

Composition of the Executive Direction

Directeur Général par intérim / Acting CEO								
Crédit & Risque / Credit & Risk	Banque de Détail / Retail Banking	Banque "WB" / Wholesale Banking	Activités de Supports / Supports	Direction des Ressources Humaines / Human Resources	Trésorerie / Treasury	Finance / Finance	Conformité / Compliance	Audit interne / Internal Audit

Nomination des Administrateurs

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

- 1) D'une recommandation du Conseil,
- 2) D'un résumé de l'avis du Comité de Nomination, de Rémunération et de Gouvernance,
- 3) Des informations suivantes :
 - La durée du mandat.
 - Les détails biographiques, les qualifications professionnelles, la maîtrise de la gestion et du développement des activités stratégiques, financières, et opérationnelles de la banque et leur capacité d'analyse.
 - Dans le cas des Administrateurs indépendants, la confirmation par le Conseil que les conditions légales sont remplies.
 - Le non-cumul de la fonction de membre du Conseil d'Administration dans deux banques de mêmes catégories.
 - La séparation entre les fonctions de Président du Conseil d'Administration et de Directeur Général.
 - La divulgation de tout autre mandat d'Administrateur.
 - La divulgation de toutes autres fonctions impliquant un engagement horaire significatif.
 - La relation entre le candidat et la banque et entre le candidat et les autres Administrateurs de la banque.

Il est à noter aussi ce qui suit :

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

Appointment of Board Members

Each proposition of appointment or reappointment of a Board Member should be accompanied by:

- 1) A recommendation from the Board,
- 2) A summary of Corporate Governance and Compensation Committee's opinion,
- 3) The following information:
 - Duration of the term;
 - Biographical details, professional qualifications, capacity of the development and management of strategic, financial, and operational activities of the Bank, and their analytical skills;
 - Board confirmation of the fulfillment of the legal requirements for Independent Directors;
 - Non-accumulation of the position of Board Member in two Banks of the same category;
 - Separation between the roles of Chairman of the Board and General Manager;
 - Disclosure of every other term as a Director;
 - Identification of every other function that requires a significant hourly commitment;
 - The relation between the candidate and the Bank and between the candidate and other Directors of the Bank.

It is also important to note that:

- 1) The Directors are not required to be shareholders.
- 2) The Chairman of the Board is responsible for confirming to Shareholders, in case of reappointment of a Board Member, that the performance and engagement of the respective Member is effective and satisfying.
- 3) The absences of Board Members from Board Meetings shall be recorded in the Minutes of the respective Meetings.

5. Diversité au sein du Conseil d'Administration

La diversité est une source de variété. La diversité professionnelle peut avoir un impact positif considérable sur la réussite d'une entreprise.

Un minimum de diversité au sein du Conseil d'Administration garantit, en effet, l'apport de perspectives différentes dans les débats, ce qui augmente les chances de prendre une décision de qualité.

En ce qui concerne la composition du Conseil de Bank ABC Tunisie, nous visons une diversité de nationalités, de parcours professionnels et d'expériences. Nous tentons donc d'obtenir des apports divers des différentes personnes dans l'exécution de leurs missions.

Valeur ajoutée des Administrateurs étrangers :

Intégrer des Membres du Conseil d'Administration étrangers est indispensable pour apporter de la valeur ajoutée.

En effet, les administrateurs qui maîtrisent le contexte international peuvent :

- Analyser le positionnement de la banque sur les marchés à l'international ;
- Assurer une vue d'ensemble de la concurrence mondiale, des tendances dans le secteur, et des spécificités réglementaires ;
- Apporter, en fonction de leurs origines, d'autres perspectives, créant une dynamique différente dans les débats.

Intégration et Formation des Administrateurs

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

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

En fait, chaque année et conformément à la réglementation en vigueur, Bank ABC Tunisie assure aux membres du conseil, pour qu'ils s'acquittent pleinement de leur mission, des programmes de formation spécifique ayant trait notamment aux opérations bancaire et financière, à la gestion des risques ainsi que d'autres domaines connexes.

5. Diversity of the Board of Directors

Diversity is a source of strength. Professional Diversity can have a considerable positive impact on the success of an entity.

In fact, a little of diversity within the Board of Directors guarantees constructive debates between people from different perspectives, which contributes to making higher quality decisions.

Concerning Bank ABC Tunisia's Composition, we seek to increase the variety of nationalities, professional backgrounds and experiences. For that, we aspire to elicit various input from diverse people while performing their duties.

Added value of foreign Board Members :

Bank ABC Tunisia transcends national borders, for that, cultural diversity within Board Members is substantial for providing an added value.

In fact, Board Members that master the international context can:

- Analyze the international market positioning of the Bank.
- Assure a broader outlook on the global competition, the trends in the banking sector, and the regulatory particularities.
- Bring, based on their origins, other perspectives creating different dynamics of debate.

Integration and Training of Board Members

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

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

In fact, each year and in accordance with the applicable local law, Bank ABC Tunisia 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.

Cette année, vu les circonstances de la pandémie du covid-19, Bank ABC Tunisie a proposé aux Membres du Conseil des formations en ligne qui ont été complétées sur la plateforme « Thomson Reuters » et « Intuition », et ce, conformément au plan de développement continu (« CPD ») de 2021. Ces formations portant sur les thèmes suivants :

1. Corporate Governance
2. Sustainable Finance (ESG & SRI)
3. Sustainability For Business
4. Business Continuity Management
5. Banking Risk Management
6. Financial Statement Analysis
7. Compliance

Ces formations de haut niveau ont permis aux Membres du Conseil d'apporter les compétences nécessaires pour renforcer leurs rôles et responsabilités et de développer leurs expertises et compétences.

Evaluation de la Performance des Administrateurs

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

- Evaluation du fonctionnement du Conseil ;
- 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 ;
- Evaluation de la composition du Conseil et sa confrontation avec la composition souhaitée en maintenant un équilibre entre les compétences et expériences des Membres du Conseil et la nécessité du rafraîchissement progressif de sa composition.

Devoir de Loyauté des Membres du Conseil d'Administration

Tous les Membres du Conseil s'engagent à :

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

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

This year, due to the exceptional circumstances of covid-19, Bank ABC Tunisia proposed to the Board Members the following online trainings that were completed on the platform "Thomson Reuters" as well as "intuition" in accordance with the 2021 Continuous Professional Development ("CPD"):

1. Corporate Governance
2. Sustainable Finance (ESG & SRI)
3. Sustainability For Business
4. Business Continuity Management
5. Banking Risk Management
6. Financial Statement Analysis
7. Compliance

These high-quality trainings allowed Board Members to acquire the necessary skills in order to strengthen their roles and responsibilities and develop their expertise and capacities.

Performance Evaluation of Board Members

The Board of Bank ABC Tunisia shall, at least once (1) a year, evaluate its performance as well as that of each of its Directors. The evaluation process includes the following:

- Evaluation of the Board functioning;
- Evaluation of the performance, attendance at Board and Committees Meetings, and constructive contribution in discussions and decision-making of each Board Member;
- Evaluation of the composition of the Board and its confrontation with its desired composition whilst maintaining the balance between the skills of Board Members and the necessity to progressively update its composition.

Duty of Loyalty of the Board Members

All Board Members must commit to:

- Execute their roles in full honesty whilst placing the interest of the Bank above their own interests;
- Preserve the privacy of information to which they have access and prevent its use for non-professional purposes;
- Not use the assets of the Bank for personal reasons, and
- Inform the Board of Directors of every information that has induced or may induce a situation of conflict of interest.

All Members of the Board of Bank ABC Tunisia should sign a declaration of honor at the beginning of each year.

RÔLE ET RESPONSABILITÉS DU CONSEIL D'ADMINISTRATION

Responsabilités :

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

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

Rôle :

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

Un Conseil d'Administration a pour vocation première de fournir de la « valeur ajoutée », au niveau tant du management que de l'entreprise. A cet égard, les personnes siégeant au Conseil en son sein sont déterminantes. En effet, la bonne gouvernance débute avec les bonnes personnes.

Evaluation de la Performance des Comités

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

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

ROLE AND RESPONSIBILITIES OF THE BOARD OF DIRECTORS

Responsibility :

Members of the Board of Directors perform their role and responsibilities in conformity with the current rules, the Bank's bylaws and, in particular, the good governance practices, the internal policies and procedures.

Board Members should carry out their functions with diligence and integrity. They are jointly responsible towards the bank or towards third parties for acts that violate the provisions of the Commercial Companies Code or for faults committed in their management.

Role :

This Body sets the business orientations of Bank ABC Tunisie and controls their implementation. It sets the guidelines and general policies of the bank and ensures its implementation.

The primary purpose of the Board of Directors is bringing "added value" to both management and the entity. In this regard, people who are members of the board are crucial. In fact, good governance begins with the right people.

Evaluation of the Committees' Performance:

The Board of Bank ABC Tunisie must, at least once a year, evaluate the performance of each Committee. The Process of evaluation includes the following:

- Evaluation of the Committees' functioning;
- Evaluation of the performance of each Committee in the light of their assigned missions and responsibilities, including the auto-evaluation of the Committees themselves;
- Evaluation of the work, attendance at Committees Meetings, and constructive contribution in discussions and decision-making of each Member;
- Evaluation of the current composition of the Committees;
- Replacement recommendation of Members that have been appointed for a lengthy period or those that their contributions to the Committees are no longer relevant.

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

Gouvernance d'Entreprise et Directeur Général :

Nomination du Directeur Général :

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

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

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

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

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

Mme. Chédia Soussi Ep. Bichiou assure la fonction de Directeur Général par intérim de Bank ABC Tunisie par décision du Conseil d'Administration N°5.2020 du 7 septembre 2020.

Composition of the Executive Direction

APPLICATION OF GOUVERNANCE PRINCIPLES IN THE MANAGEMENT OF BANK ABC TUNISIE

Corporate Governance and General Manager :

General Manager Appointment :

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

The General Manager may be re-elected for an unlimited number of terms and may also be removed at any time by the Board of Directors.

The Bank is required to inform the Central Bank of Tunisia of the appointment of the General Manager within seven days.

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

The General Manager should have the status of a resident as per the foreign exchange regulations.

Ms. Chedia Soussi Ep. Bichiou ensures the role of an acting General Manager of Bank ABC Tunisie upon the decision of the Board of Directors on September 7, 2020.

Composition of the Executive Direction

Directeur Général par intérim / Acting CEO

Crédit & Risque / Credit & Risk	Banque de Détail / Retail Banking	Banque "WB" / Wholesale Banking	Activités de Supports / Supports	Direction des Ressources Humaines / Human Resources	Trésorerie / Treasury	Finance / Finance	Conformité / Compliance	Audit interne / Internal Audit
---------------------------------	-----------------------------------	---------------------------------	----------------------------------	---	-----------------------	-------------------	-------------------------	--------------------------------

Les Attributions du Directeur Général :

Le Directeur Général a sous sa responsabilité :

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

Les Principes de Gouvernance Applicables à la Direction Générale :

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

General Manager Attributions:

The General Manager has the responsibility of:

- The general management of the Bank;
- The setting of Bank's general guidelines;
- The legal representation of the Bank;
- The implementation of the decisions of the Board of Directors.

The Principles of Governance Applicable to the General Management:

Governance principles drive the rules that are specific to the management of Bank ABC Tunisia as follows:

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

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

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

ASSEMBLEE GENERALE

Il y a deux (2) types d'assemblées générales : une assemblée générale ordinaire et une assemblée générale extraordinaire, chacune porteuse de finalités distinctes.

En 2021, la réunion de l'assemblée Générale ordinaire s'est tenue en date du 29 Avril 2021.

DELAÏ DE CONVOCATION

L'assemblée générale est convoquée par un avis publié au Journal Officiel de la République Tunisienne et le Journal officiel du Centre national du registre des entreprises dans le délai de vingt et un (21) jours au moins avant la date fixée pour la réunion. L'avis indiquera la date et le lieu de la tenue de la réunion, ainsi que l'ordre du jour (*Article 276 nouveau du code des sociétés commerciales*).

Actionnariat de Bank ABC Tunisie :

Actionnaire / Holder	Nombre d'actions / Number of Shares	Valeur Nominale / Nominal Value	Quote-part en % / Portion in %	Adresse
Arab Banking Corporation BSC	6 799 399	67 993 990	99,991%	Diplomatic Area, PO Box 5698, Manama - Bahrain
Boronia Holdings Limited	100	1000	0,0014%	C/44 Esplanade, St Helier, Jersey Channel Islands
Kavita Investments Limited	100	1000	0,0014%	C/44 Esplanade, St Helier, Jersey Channel Islands
Shereen Investments Limited	100	1000	0,0014%	C/44 Esplanade, St Helier, Jersey Channel Islands
Varner Holdings Limited	100	1000	0,0014%	C/44 Esplanade, St Helier, Jersey Channel Islands
Wepton Properties Limited	100	1000	0,0014%	C/44 Esplanade, St Helier, Jersey Channel Islands
Arab Co-operation for Financial Investments Co	100	1000	0,0014%	PO Box 930059 Amman 11193 Jordan
Muzaffer AKSOY	1	10	0,00001%	Etiler Yanarsu Sk19, Istiridy Siteji B, Bloc 12, Istanbul
Total	6 800 000	68 000 000	100%	

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

2. Consecration of the principle that the position of General Manager or Deputy General Manager may not be held concurrently with the same position in another bank, financial institution, insurance company, stock market intermediation company, securities portfolio management company or investment company;

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

GENERAL ASSEMBLY

There are two (2) types of general assemblies: an ordinary general assembly and an extraordinary general assembly, that each has its distinct purposes.

In 2021 the ordinary general assembly meeting ("AGM") has been held on April 29, 2021.

CONVOCATION PERIOD

The convocation of General Assemblies are convened by a notice published in the "Official Journal of the Tunisian Government" and in the official journal of the National Register of Enterprises within twenty one (21) days at least before the date fixed for the Meetings. The notice should indicate the date, the place, and also the agenda (*Article 276 new of the Code of Commercial Companies*).

Bank ABC Tunisia shareholders structure :



Gestion des Activités de la Banque

Business Activity

- 74** La Banque de Détail
Retail Banking
- 74** Wholesale Banking
Wholesale Banking
- 76** Marché de Change et Marché Monétaire
Foreign Exchange and Money Market
- 77** Risque de Crédit et Gestion des Risques
Risk Management and Credit Risk
- 83** Conformité
Compliance
- 83** Audit Interne
Internal Audit
- 84** Sécurité de l'information
Information Security
- 84** Gestion de la Continuité d'Activité
Business Continuity
- 86** Développement et Organisation
Development and Organization

La Banque de Détail

Pour la deuxième année consécutive la Banque de Détail a enregistré de bonnes performances, et ce, malgré la continuité de la crise économique engendrée par la pandémie covid-19 en 2021, avec notamment :

- Un maintien du même niveau de la clientèle active et productive qui est de l'ordre de 16 000 clients au 31/12/2022.
- Une amélioration de 10 % des dépôts, passant de 390 MDT à 429 MDT.
- Une augmentation de 2,6% des crédits productifs, passant de 113 MDT à 116 MD.
- Une amélioration du PNB qui passe de 12 204 KDT à 12 928 KDT, soit une progression de 6%.

Ces résultats ont été obtenus grâce essentiellement à la continuité du développement des ressources bon marché, notamment la collecte des dépôts à vue des Professionnels et des Petites Entreprises, moyennant les terminaux de paiement électronique, l'épargne progressive ++, et l'épargne TRESOR qui a été lancée en août 2021.

De bonnes performances ont été enregistrées cette année aussi en termes de maîtrise des risques de contrepartie, avec un taux de provisionnement direct de 0,7 %.

Les objectifs de la Banque de Détail pour 2022 visent une progression du PNB de l'ordre de 16,5%. La stratégie à adopter permettra la continuité de la conquête des Particuliers avec un focus sur les jeunes, ainsi que les Professionnels cœur de cible et les Petites Entreprises. Le lancement de nouveaux produits, à l'instar de l'Assurance Epargne, le pack jeune et le pack pro light sera un atout majeur permettant d'atteindre cet objectif ambitieux.

Wholesale Banking

L'année 2021 a été exceptionnellement marquante pour le monde des affaires et notamment, le secteur bancaire en Tunisie. Elle a donc été bousculée par des conditions remarquables liées à la covid-19, la turbulence des chaînes logistiques et du Trade à l'échelle mondiale, ainsi que par les effets de l'instabilité politique du pays et les défis accentués par la dégradation de la note de risque pays. Néanmoins, Bank ABC Tunisie a réussi à maintenir la résilience, la rentabilité et le volume de son portefeuille.

Retail Banking

For the second consecutive year, Retail Banking recorded good performance, despite the continuing economic crisis caused by the covid-19 pandemic in 2021, with in particular:

- Maintaining the same level of active and productive customers, which is around 16,000 customers as of 12/31/2022.
- A 10% improvement in deposits, going from 390 MTD to 429 MTD.
- A 2.6% increase in productive loans, going from 113 MTD to 116 MTD.
- An improvement of TOI which goes from 12,204 KDT to 12,928 KDT, that is an increase of 6%.

These results were obtained mainly thanks to the continued development of low-cost resources, in particular the collection of current deposits from Professionals and Small Businesses, through electronic payment terminals (about 427 TPE), progressive savings ++, and TRESOR savings which was launched in August 2021.

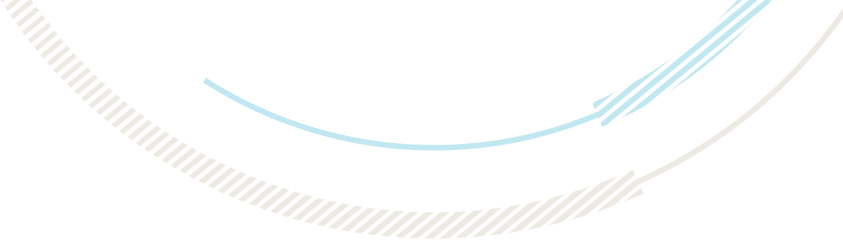
Good performance was also recorded this year in terms of counterparty risk management, with a direct provisioning rate of 0.7%.

The Retail Banking objectives for 2022 aim for an increase in TOI of around 16.5%. The strategy to be adopted will allow the continuity of the conquest of Individuals with a focus on young people, as well as Core Professionals and Small Businesses. The launch of new products, such as Savings Insurance, the young pack, and the pro light pack will be a major asset in achieving this ambitious objective.

Wholesale Banking

2021 was an exceptional and pronounced year for Business and trade, the Business of Banking, Tunisia and ultimately Bank ABC Tunisia, hence marked by notable conditions related to covid-19, the turbulence of worldwide supply chains and trade, the country's political instability effects, and challenges further ignited by country risk rating downgrades. Nevertheless, Bank ABC Tunisia managed to maintain portfolio resilience, profitability, and volume.

We continued to provide a wide range of dedicated and competitive wholesale Banking products, for our corporate and financial institutions coverage of multinationals, large and medium corporates, SMEs, Banks, and other financial institutions.



Nous offrons un large éventail de produits bancaires « Wholesale Banking » concurrentiels, dédiés à la clientèle corporate et aux institutions financières couvrant les besoins des multinationales, les grandes et moyennes entreprises, les PME, les banques et les compagnies de leasing et factoring. Nos services et produits incluent notamment, le conseil financier, le financement de projets, le financement structuré, le Trade Finance, la Gestion de Trésorerie et un accès à notre salle de marché dont l'offre de change est très concurrentielle sur la place. Nous nous sommes concentrés sur l'amélioration de notre offre Cash Management, la digitalisation de notre portefeuille et son adaptation aux besoins de notre clientèle en matière de services bancaires digitales. Par conséquent, en 2021, ABC Digital a évolué et a été étoffé d'importantes fonctionnalités « Transaction Banking ». A cet effet, Bank ABC a remporté le prix "Best Treasury & Cash Management Awards 2022" en Tunisie décerné par Global Finance durant deux années consécutives 2021 et 2022 ; ce qui a contribué à entretenir des relations étroites avec notre clientèle et à établir de nouvelles relations solides.

Pour maintenir le niveau de risque et renforcer nos activités, nous nous sommes concentrés sur le financement des besoins de fonds de roulement de nos principaux clients et prospects afin de les soutenir dans le développement de leurs activités. Nous avons, également, ciblé des prospects exportant vers la Libye, où nous capitalisons sur un réseau solide et le soutien de notre Groupe. En 2021, le « Transaction Banking » a contribué jusqu'à 70 % à nos revenus, conformément à l'orientation du Groupe. De toute évidence, le Desk libyen a été le principal contributeur à l'activité de Trade Finance en 2021, plus de 60 % des revenus étant tirés des activités d'exportation en Libye.

Conformément à la stratégie Bank ABC, nous avons réussi à concrétiser de nombreuses transactions et projets de réseau grâce aux synergies des différentes entités du Groupe et particulièrement dans la région MENA.

Nos principaux défis pour l'année 2021 et les perspectives pour 2022 sont les suivants :

- Maintenir la dynamique de collecte des dépôts avec nos clients et grâce à des produits diversifiés ;
- Améliorer l'offre digitale, qui est un levier principal et un avantage concurrentiel pour assurer la fidélisation et le recrutement de clients importants. Nous nous concentrons sur l'importance de l'intégration digitale et de l'activation de l'accès transactionnel ;

Our services and products assortment included financial advisory, project financing, structured financing, trade finance, cash management, and a highly competitive foreign exchange offer. We focused on improving our cash management offering, digitalizing our portfolio, and tailoring to our clientele digital Banking needs. Therefore, in 2021, ABC Digital embarked on a two-stage enhancement plan and succeeded to implement important transaction banking features. Consequently, Bank ABC Tunisia won "Best overall Bank for Cash Management" in Tunisia for 2021 and 2022 awarded by Global Finance. Thus, we managed to preserve close relationships with our clientele, and to establish a new solid client base.

To maintain risk levels and to enhance our business we shifted our focus to short term financing. We also targeted prospect companies exporting to Libya, where we capitalize on a firm network and strong support from our Group. Notably in the year 2021 Transaction Banking contributed up to 70% of our income in line with Group orientation, evidently the Libyan Desk was the main contributor to Trade Finance activity in 2021 with more than 60% of the income being driven by Libya Export business.

Furthermore, in line with Bank ABC strategy, and leveraging our international network capabilities we managed to concretize numerous network transactions and projects, with the support of Group and MENA Bank ABC entities.

Our Top Challenges for the year 2021 and for 2022 outlook are:

- Maintaining the momentum on deposits collection, in FCY and in LCY with diversified clients and products.
- Enhancing the Digital Banking offer which is a main lever and a competitive advantage to ensure recruitment of important customers and digitalizing our Banking offer to compete in the market. We focus on the importance of Digital On-boarding and Transactional access activation.
- Maintaining loan exposure levels to top local groups and companies, and to our active clients, to be in line with our risk appetite
- Maintaining Portfolio resilience by carefully tracking our risk levels, to be in line with our unit's Risk appetite with Monthly controls and regular stress testing conducted to measure portfolio health and focusing on onboarding clients that are covid-19 resilient
- Maintain devoted relationships with our clients, by staying tuned to their financial needs

- Maintenir les niveaux d'exposition aux prêts pour les principaux groupes et entreprises sur le marché local, et pour nos clients actifs, afin de respecter notre appétit pour le risque ;
- Maintenir la résilience du portefeuille en faisant un suivi minutieux de nos niveaux de risque, afin de respecter l'appétit pour le risque de notre unité, grâce à des contrôles mensuels et à des simulations de stress régulières pour mesurer la résistance du portefeuille et mettre l'accent sur l'intégration des clients résilients à la covid-19 ;
- Entretenir des relations loyales avec nos clients en demeurant à l'écoute à leurs besoins financiers ;
- Diversifier notre portefeuille de produits Trade Finance et étendre notre expertise et notre proximité avec le marché libyen pour inclure le financement de projets et d'investissements et soutenir les investisseurs et les exportateurs en Libye.

Marché de Change et Marché Monétaire

L'année 2021 a été l'année d'un pseudo retour à la normale. En effet, en dépit, des vagues épidémiques qui n'ont pas cessé de déferler, le rythme soutenu de vaccination à l'échelle mondial et national ont permis d'atténuer les restrictions mises en place en 2020. Sur le plan économique, l'économie mondiale renouait avec la croissance mais ternie par un regain inflationniste qui menaçaient sa pérennité. L'économie tunisienne restait sur une insuffisance de croissance, qualifiée de molle et dont la faiblesse se ressentait sur les marchés.

Le résultat de l'activité de change durant l'exercice a été à la hauteur des attentes dépassant de 5.2% les chiffres budgétisés. Le retour de la volatilité ainsi qu'un dynamisme avec la clientèle commerciale ont été derrière cette réalisation. Les revenus de la filière obligataire étaient résilients face aux conditions serrées en termes de rendement sur le marché international et s'affichent aux niveaux budgétisés.

Le dinar est resté ferme face à la monnaie unique. Durant 2021, il s'est apprécié de 1.1% par rapport à son cours d'il y a un an. L'euro s'échangeait à la fin de l'année à 3.25 et traduisait aussi le recul enregistré sur le marché international. Le billet vert s'est raffermi de 7% contre notre monnaie nationale pour terminer l'année à un niveau de 2.88 dinars pour un dollar sur les écrans de la Banque Centrale de Tunisie.

Sur le marché monétaire international, le cycle baissier des taux d'intérêts entamé à la fin de l'exercice 2019, commençait

- Diversifying our product assortment in Trade Finance and to extend our expertise, and proximity to the Libyan Market to include Project and Investment Finance, to support investors and exporters, to Libya.

Foreign Exchange and Money Market

The year 2021 was the year of a pseudo return to normal situation. Indeed, despite the waves of epidemics that have not stopped, the sustained pace of vaccination at the global and national levels have helped to mitigate the restrictions put in place in 2020. On the economic front, the world economy was growing again, but this was tarnished by a resurgence of inflation that threatened its sustainability. The Tunisian economy remained on a growth shortfall, described as soft and whose weakness was felt on the markets.

The result of the FX activities during the year were up to expectations and exceeding by 5.2% the budgeted figures. The return of volatility as well as a good momentum with commercial clients were behind this achievement. Bond revenues were resilient and close to budgeted levels despite the tight yield conditions in the international market.

The dinar remained firm against the single currency. During 2021, it appreciated by 1.1% compared to its rate a year ago. The euro was trading at the end of the year at 3.25, which also reflected the decline recorded on the international market during the same period. The greenback strengthened by 7% against our national currency to end the year at a level of 2.88 dinars for a dollar on the screens of the Central Bank of Tunisia.

On the international monetary market, the downward cycle of interest rates started at the end of the year 2019, began to fade and the return of inflation annoyed more and more. Indeed, the Federal Reserve, which kept its tone moderate during the first half of 2021, kept reminding that fighting inflation would be its "workhorse" and that monetary tightening is well around the corner! The FED Funds traded in a range of 0.25% to 0% overnight.

Interest rates on the Euro have remained negative in 2021 and expectations are that they will probably remain so even beyond 2021. However, the beginning of a return of inflation in the common market have caused some economists to start talking about the possible shut down of the ECB's asset purchase program, or even the end of the negative rate era. The easing of the pandemic situation and the jump of commodities and service prices are behind the return of inflationary pressures on the world markets. The interest rate on the one-month euro stood at -0.5% at the end of the year 2021.

à s'estomper et le retour de l'inflation agaçait de plus en plus les grands argentiers du monde. En effet, la Fédérale Réserve, qui a gardé le ton modéré pendant le premier semestre de l'année 2021, n'a cessé de rappeler que combattre l'inflation serait son "cheval de bataille" et que le resserrement monétaire est bien au tournant ! L'argent de la FED, s'échangeait dans un intervalle de 0.25% à 0% au jour le jour.

Les taux d'intérêts sur l'euro sont restés négatifs en 2021 et les anticipations vont à ce qu'ils le seront probablement même au-delà de l'année 2021. Cependant, des prémices de retour de l'inflation sur le marché commun ont fait que certains économistes commençaient à brandir le possible abandon du programme d'achat d'actifs par la BCE, voire même la fin de l'ère de taux négatifs. L'apaisement de la situation pandémique et l'explosion de certains prix de matière premières et services sont derrières le retour des tensions inflationnistes sur les marchés mondiaux. Le taux d'intérêt sur de l'euro à un mois s'affichait à -0.5% à la fin de l'exercice 2021.

S'agissant des taux d'intérêts sur le dinar, la Banque Centrale a maintenu son taux directeur à un niveau de 6.25%. Cette stabilité s'expliquait par le fait que sur l'ensemble de l'année 2021, la hausse moyenne des prix ressort à 5.7% contre 5.6% en 2020. Les besoins en liquidité des banques, continuaient à baisser par rapport aux années précédentes et se figeaient aux alentours de 9 milliards de dinars. Le TMM terminait l'année au niveau de 6.25% gagnant 11 points de base sur l'ensemble de l'exercice.

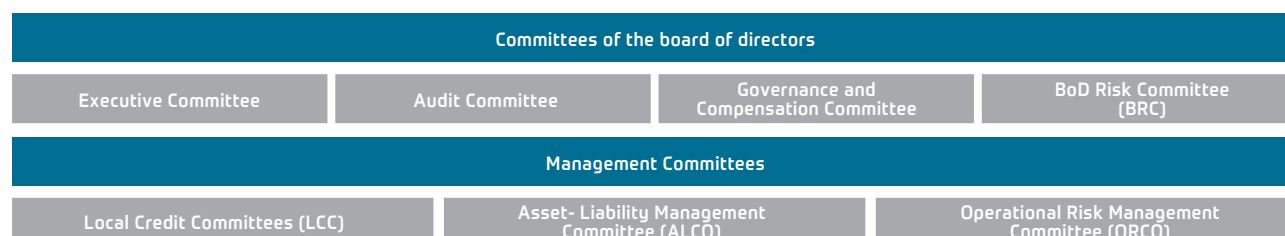
Regarding interest rates on the dinar, the Central Bank has maintained its key policy rate at a level of 6.25%. This stability was explained by the fact that over the whole year 2021, the average increase in price is 5.7% against 5.6% in 2020. The liquidity needs of banks, continued to decline compared to previous years, froze at around 9 billion dinars. The TMM ended the year at the level of 6.25% gaining 11 basis points over the entire year.

Risque de Crédit & Gestion des Risques

Le risque fait partie intégrante des activités de la banque et est géré par un processus continu d'identification, de mesure et de suivi, dans les limites préétablies et dans le respect des autres contrôles. La banque est exposée aux risques de crédit, de marché, de liquidité, de taux d'intérêt, opérationnels et autres liés à ses transactions financières. La structure de gestion des risques de la banque s'articule autour de trois composantes principales : la gouvernance, le risque et la conformité.

Structure de Gestion Des Risques

Risk Management Structure



Risk Management and Credit Risk

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

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

Board Risk Committee (BRC) est responsable de l'examen et de l'approbation continus des politiques de crédit et de gestion des risques de la Banque et de l'examen et de l'approbation des questions qui ne relèvent pas du pouvoir délégué de la haute direction. Le comité examine et fait des recommandations au conseil concernant la stratégie / l'appétit pour les risques à moyen terme et annuels, dans le cadre desquels la stratégie, les objectifs et les cibles d'affaires sont formulés. Le comité délègue à la haute direction le pouvoir de mener ses activités quotidiennes dans le cadre des paramètres de politique et de stratégie prescrits, tout en s'assurant que les processus et les contrôles sont adéquats pour gérer les politiques et la stratégie de gestion des risques de la Banque.

Local Credit Committee (LCC) que ce soit pour la banque de gros ou la banque de détail est responsable des décisions liées au crédit. Il gère également les actifs compromis, les provisions qui y sont liées et la politique de crédit de la Banque en général.

Asset-Liability Management Committee (ALCO) est responsable de l'établissement des politiques et des plans stratégiques à long terme ainsi que des initiatives à court terme pour une orientation prudente de l'allocation actif-passif. Le comité est également responsable du suivi du risque de liquidité et du risque de taux d'intérêt.

Operational Risk Management Committee (ORCO) est responsable de l'élaboration des politiques et des plans stratégiques à long terme ainsi que des initiatives à court terme pour l'identification, la gestion prudente, le contrôle et la mesure de l'exposition de la banque au risque opérationnel et aux autres risques non financiers.

La Direction du Crédit est, en coordination avec la Direction du Crédit et des Risques du Groupe, responsable de la formulation des politiques et procédures de crédit, de l'analyse du risque de contrepartie, de la revue / approbation des engagements et du reporting associé, du respect des exigences réglementaires liées au risque, de la gestion de crédits litigieux et pour fournir un soutien analytique à la gestion de la Banque. En outre, il identifie les risques opérationnels et de marché liés aux activités de la banque et recommande aux comités concernés les politiques et procédures à mettre en place pour gérer les expositions.

La banque a différents niveaux de délégation de pouvoir définis en fonction des variables mentionnées ci-dessous. Ces niveaux comprennent une délégation au niveau du comité local de crédit et une autre au niveau du siège. Dans certains cas, il est nécessaire d'obtenir l'approbation du conseil d'administration. La direction du crédit doit veiller au respect des niveaux de délégation dans la prise de décision.

La délégation de pouvoir est régie par les variables suivantes :

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

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

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.

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

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

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

The delegation of power is governed by the following variables:

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

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

Risque de Crédit

Le portefeuille et les engagements de crédit de la Banque sont gérés conformément à la politique globale de crédit de Bank ABC, en déterminant les orientations quantitatives et qualitatives et en se concentrant sur la nécessité d'éviter toute concentration des risques.

La Banque est régie par une politique d'appétence au risque propre à son territoire tout en étant conforme aux orientations du Groupe. Cette politique est adaptée au cadre réglementaire local, adaptée aux besoins du marché local en termes de produit et de secteur d'activité.

En 2021, 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 la limite de sa capacité de risque pour atteindre ses objectifs stratégiques. La déclaration d'appétence au risque de la Banque est révisée chaque année afin de la mettre à jour en fonction des nouvelles circonstances du marché, des opportunités, des défis ou des changements dans les exigences réglementaires.

La banque a une politique qui favorise le maintien de méthodologies de notation des risques précises et cohérentes, en recourant à une variété d'analyses financières combinées à des études de marché pour sauvegarder les notations de risque, qui sont le principal paramètre de mesure du risque de crédit.

Les notations de crédit internes conviennent à toutes les catégories de clients et sont dérivées conformément à la politique de crédit de la Banque. Ils font régulièrement l'objet d'évaluations et d'examen. Chaque notation de risque interne correspond à une notation externe correspondante des agences de notation Standard & Poor's, Moody's et Fitch Rating.

Banque de gros - Risque de crédit : une hiérarchie de délégations de pouvoirs et d'autorités basée sur des notations de risque telles que celles générées par le système de notation interne - Moody's Risk Adviser - régit les approbations de crédit en faveur des entreprises et des institutions financières.

Les chargés de clientèle de la banque sont responsables de la gestion des opérations en cours de chaque engagement de crédit et des revues périodiques de chaque client et des risques associés, dans le cadre établi par la direction du crédit et des risques. Les lignes de crédit sont accordées

Credit Risk

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

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

In 2021, the Bank has reviewed its Risk Appetite Statement which defines the aggregate type and level of risk Bank ABC Tunisia is willing to assume within its risk capacity to achieve its strategic objectives. The Bank's Risk Appetite Statement is reviewed on an annual basis in order to update it to new market circumstances, opportunities, challenges or changes in regulatory requirements.

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

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

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

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

Credit lines are granted with caution and the bank uses credit control and risk mitigation techniques. To evaluate the risk / benefit mix of each credit transaction, the bank uses the profitability ratio Risk-Adjusted Return on Capital

avec prudence et la banque utilise des techniques de contrôle du crédit et d'atténuation des risques. Pour évaluer la combinaison risques / rentabilité de chaque opération de crédit, la banque utilise le ratio de rentabilité du rendement du capital ajusté au risque (RAROC). Ce ratio est consolidé pour chaque segment et un seuil minimum, défini par le Groupe, doit être respecté.

Banque de détail - Risque de crédit : les prêts aux particuliers sont gérés dans un cadre qui examine attentivement le cycle de crédit global. Ce cadre est conforme aux meilleures pratiques du secteur bancaire en Tunisie et répond aux exigences réglementaires en documentant toutes les transactions. L'un des principaux objectifs 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 sont accordés en tant que produits approuvés par le biais d'un processus robuste régi par une politique de risque spécifique.

L'audit interne examine toutefois les risques liés aux actifs afin de fournir une opinion indépendante sur la qualité de leur risque de crédit et sur le respect des politiques et procédures de crédit. Ces mesures prises ensemble constituent les principales lignes de défense contre le risque excessif pour la Banque.

Les engagements de crédit ayant subi une dégradation importante sont supervisés de manière active par la structure de gestion des risques.

Surveillance des ratios réglementaires :

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

Garanties et autres sûretés :

Le montant et le type de garantie dépendent de l'évaluation du risque de crédit de la contrepartie.

Les garanties comprennent des actifs physiques tels que des biens immobiliers ou des instruments financiers tels que des espèces ou des titres, des garanties bancaires (émises par des banques dont le risque est acceptable pour Bank ABC) ou des cautions personnelles / d'entreprise. Le collatéral est soumis à l'évaluation d'un expert indépendant désigné par la Banque, à la fois lors de l'initiation du crédit pour un nouveau prêt ou d'une réévaluation périodique lors du renouvellement / examen annuel des lignes de crédit. La direction du crédit assure un suivi permanent de la valeur de marché des sûretés et demande au besoin une couverture complémentaire en fonction des contrats signés.

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

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

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

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

Regulatory ratios monitoring:

To guard the Bank against the risk of concentration, the policies and procedures include specific controls to focus on the limits allocated to an individual Client or Group of inter-related counterparties and the importance of maintaining a diversified portfolio.

Guarantees and other collaterals:

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

The guarantees and collaterals include physical assets such as real property, or financial instruments such as cash or securities, bank guarantees (issued by banks whose risk is acceptable to Bank ABC) or personal/ corporate guarantees. The collateral is subject to the evaluation by an independent expert appointed by the Bank, both during the credit initiation for a new loan or a periodic revaluation upon the renewal / annual review of the credit lines.

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

Gestion et suivi des engagements :

La Division de l'Administration des crédits est responsable du suivi des engagements pour tous les types de facilités de crédit. Elle est également responsable de rendre compte de ces engagements pour tous les types de facilités de crédit accordées aux particuliers ou aux entreprises et aux institutions financières au BRC et sur une base mensuelle au BCT. Les limites fixées pour le risque de crédit sont revues annuellement (généralement un an après la date de la dernière approbation).

Tout dépassement des limites fixées nécessite l'accord préalable des instances décisionnelles spécifiques (comité local de crédit, comité de crédit groupe). Ces dépassements font l'objet d'un suivi hebdomadaire par l'Administration des crédits en collaboration avec les Unités de Banque de Détail et de Banque d'Entreprise.

Risque de marché

La banque a mis en place une politique de gestion des risques et a fixé les limites dans lesquelles le risque de marché est mesuré, suivi et contrôlé par la direction du crédit et des risques sous la supervision stratégique du comité de gestion actif-passif (ALCO). Le risque de marché est contrôlé en fixant des limites approuvées par le BRC. Ces limites sont utilisées dans les paramètres de l'appétit pour le risque de la banque et les indicateurs de risque de marché sont communiqués trimestriellement au BRC tout en veillant à ce qu'ils restent dans les objectifs de risque stratégique de la banque.

La révision de ces limites de risque de marché se fait annuellement. En cas de dépassement de limite, le Département des risques de marché de la Banque communique le dépassement au Département de la trésorerie de la banque, puis au comité ALCO pour ratification.

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

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

Management and monitoring of commitments:

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

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

Market risk

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

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

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

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

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

Risque de taux d'intérêt

Le risque de taux d'intérêt résulte de l'exposition aux variations du niveau, de la pente et de la courbure des courbes de rendement, de la volatilité des taux d'intérêt, des vitesses de remboursement anticipé et des écarts de crédit. Pour éviter le risque de taux d'intérêt, la banque prête à taux variable et paie les déposants sur la base d'un taux variable.

Risque de liquidité

La Banque maintient des actifs liquides à des niveaux prudents afin de garantir la disponibilité des fonds en temps opportun afin de pouvoir honorer ses engagements, même dans des conditions défavorables. La Banque surveille étroitement le ratio de couverture de liquidité et le ratio Crédits/ Dépôts afin d'être pleinement conforme aux exigences de la BCT. De plus, la Banque procède à une analyse de simulation de crise afin d'anticiper les conséquences résultant de la perte soudaine d'une partie des dépôts.

Risque opérationnel

Le risque opérationnel est le risque d'un résultat défavorable résultant de processus internes, de personnes et de systèmes inadéquats ou défaillants ou d'événements externes. Notre exposition au risque opérationnel découle d'erreurs de traitement de routine, ainsi que d'incidents extraordinaires, tels que des défaillances majeures de systèmes ou des questions juridiques et réglementaires.

Le risque opérationnel étant sous-jacent à toutes les activités de la banque, le risque opérationnel ne peut jamais être totalement éliminé. Cependant, la banque adopte un processus continu d'identification, d'évaluation / quantification, de suivi et d'atténuation des risques opérationnels auxquels elle est exposée, à travers des mesures de contrôle et des décisions prises en matière de risques (acceptation, transfert, refus, plan d'action). La banque cherche à rendre le risque opérationnel transparent dans toutes ses activités et, de ce point de vue, des processus sont en cours d'élaboration pour fournir des rapports réguliers sur les informations décisionnelles opérationnelles pertinentes aux parties concernées telles que le comité des risques opérationnels de la banque, le comité des risques du groupe et éventuellement le conseil d'administration.

Les normes de contrôle qui font partie intégrante de l'environnement de travail mis en place pour la gestion des risques opérationnels sont basées sur les principes de l'analyse des risques bancaires internationaux et reflètent des mesures préventives appropriées. La gestion des risques opérationnels garantit que les normes de contrôle sont incluses dans les procédures opérationnelles internes et par le biais d'exercices de contrôle qualité, surveillance et rend compte de l'établissement des normes au sein de la Banque.

Interest rate risk

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

Liquidity risk

The Bank maintains liquid assets to prudent levels to ensure timely availability of funds so that it can meet its commitments, even under adverse conditions. The Bank closely monitors the Liquidity Coverage Ratio and Loans Deposits ratio to be fully compliant with CBT thresholds. In addition, the Bank is conducting stress testing analysis to anticipate the consequences resulting from the sudden loss of a part of the deposits.

Operational risk

Operational risk is the risk of an adverse outcome resulting from inadequate or failed internal processes, people, and systems or from external events. Our exposure to operational risk arises from routine processing errors, as well as extraordinary incidents, such as major systems failures or legal and regulatory matters.

Since operational risk is underlying all the bank's activities, operational risk can never be fully eliminated. The bank, however, adopts a continuous process of identification, evaluation / quantification, monitoring and mitigation of the operational risks it is exposed to, through control measures and decisions taken with respect to risks (acceptance, transfer, refusal, action plan).

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

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

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

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.

Activité de la structure d'Audit Interne

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

En tant que troisième ligne de défense, la Direction de l'Audit Interne a mené durant l'exercice 2021 :

- 4 missions d'audit des agences.
- 2 missions d'investigation de deux agences.
- 17 inventaires inopinés de tout le réseau des agences de Bank ABC.
- 2 missions d'audit des processus centraux.
- 4 missions d'audit en cours de progression au 31 Décembre 2021.

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

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

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

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.

The Internal Audit's activity

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

As third line of defence, the Internal Audit Department conducted the following missions during the financial year 2021:

- 4 audit missions in the branches.
- 2 special investigations in two branches.
- 17 Surprise cash audits and inventory checks' missions to the whole and entire branch network of Bank ABC Tunisia.
- 2 audit missions at central structures' level.
- 4 audit missions are in progress as of December 31, 2021.

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

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

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

Sécurité de l'information

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

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

Gestion de la Continuité d'Activité

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

Pour atteindre ses objectifs Bank ABC a développé son Programme de Gestion de la Continuité d'Activité qu'elle maintient et continue à tester. Notre succès repose sur les engagements suivants en matière de continuité d'activité : la conformité réglementaire, le respect des standards du secteur et de nos indicateurs de réussite.

Afin d'appuyer le programme de la continuité d'activité et de gestion de crise, Bank ABC utilise l'application Resilience One. Cette application permet de numériser et de centraliser

Information Security

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

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

Business Continuity

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

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

To manage Business Continuity and crisis management framework, Bank ABC uses Resilience One software; this software application will help digitize and centralize the Business Continuity process and the Bank's BC/DR plans and other BC related documents.

le processus de continuité d'activité et les plans de continuité d'activité et de secours informatique de la Banque ainsi que d'autres documents liés à la continuité d'activité.

En 2021, et suite à la pandémie covid-19, Bank ABC a activé son plan de continuité d'activité en cas de pandémie afin d'assurer la sécurité de son personnel, ses fournisseurs et ses clients et limiter l'impact de la pandémie sur sa situation financière.

Dans ce sens, des mesures de sécurité strictes et des gestes barrières ont été mises en place telles que le port obligatoire du masque à l'intérieur de la banque et dans les espaces communs, les restrictions de mouvements entre les locaux de la banque ainsi que les étages, l'adoption du Team Split pour la séparation des équipes sur les lieux de travail, la conduite des réunions à distance, la désinfection régulière des locaux de la banque, le travail à distance...

Bank ABC est déterminée à tenir ces engagements et à tirer profit de la mise en place de dispositifs renforcés en matière de continuité d'activité en dépit des perturbations inévitables et des menaces potentielles, on ne peut absolument pas se permettre de penser que « cela ne nous arrivera jamais ».

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

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

During 2021, due to the covid-19 pandemic, Bank ABC activated its pandemic business continuity plan to ensure the safety of its staff, suppliers and customers and to limit the impact of the pandemic on his business.

In this sense, strict security measures and barrier gestures have been put in place such as the compulsory wearing of a mask inside the bank and in common areas, restrictions on movement between the bank's premises as well as the floors, the adoption of the Team Split for the separation of teams in the workplaces, the conduct of remote meetings, the regular disinfection of the bank's premises, remote work...

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

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

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



Développement & Organisation

Development and organization

I. RH, Effectif et Coût du Personnel

I.1. Structure de l'Effectif

I.1.1. Développement de l'effectif (ON & OFF Consolidé)

En 2021, les répercussions de la pandémie covid -19 et les mesures de confinement ont entraîné une grave contraction de l'économie. Les données partagées à l'échelle mondiale indiquent l'enregistrement d'une baisse d'activité depuis le début de la pandémie, y compris la Tunisie. Cependant, malgré un rebond de l'activité, Bank ABC en Tunisie a maintenu son taux de production et son effectif, afin de continuer à garantir un environnement de travail stable et sûr et d'assurer la continuité des activités. À cet égard, le nombre d'employés équivalents temps plein (ETP) de la Banque a diminué de seulement 0,5 %, passant de 199 en 2020 à 198 en 2021.

I.1.2. Employés Permanents vs. Employés Contractuels :

L'évolution des Employés Permanents vs. Employés contractuels durant les deux (2) dernières années est présentée comme suit :

Désignation / Designation	2020	2021	Growth
Personnel Permanent (CDI)	183	188	2,7%
Personnel Contractuel (CDD/ SIVP)	16	10	-37,5%

Désignation / Designation	2020	2021
Personnel Intérimaire / Interim	8	7
Personnel DSA	15	11

I.1.3. Cadres Dirigeants vs. Personnel d'Encadrement et Agents

L'évolution des cadres dirigeants par rapport à l'évolution du personnel d'encadrement et agents au cours des deux (2) dernières années :

Designation	2020	2021
Clerical / Operations	15	13
Supervisory / Junior Professional	170	171
Middle Management / Seasoned Professional	13	13
Senior Management / Executive	1	1
Total	199	198

HR Headcount KPI

I.1. Workforce Structure

I.1.1. Employees Development (ON & OFF Consolidated)

In 2021, the impact of the Covid-19 pandemic and containment measures led to a severe contraction in economic. Shared data worldwide indicated that a trough in activity occurred since the beginning of the pandemic in all countries including Tunisia. However, despite a rebound in activity, Bank ABC in Tunisia maintained its production rate and staff headcount, to continue guaranteeing a stable and safe work environment and ensuring the business continuity. In this regard, the number of staff employed on a full-time equivalent (FTE) basis by Bank ABCT decreased by only 0.5%, from 199 in 2020 to 198 employees in 2021.

I.1.2. Permanent Staff vs. Contractual Staff:

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

I.1.3. Distribution of Staff by grade category

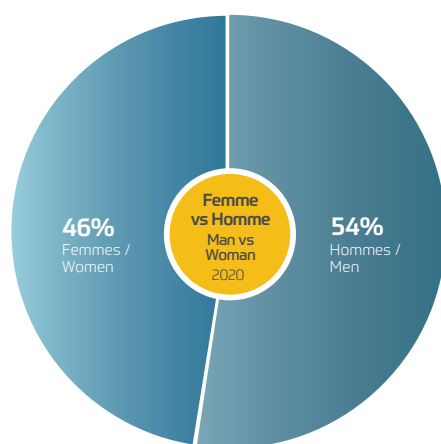
The evolution by grade category during the last two (2) years:

I.1.4. Répartition par Genre

L'évolution du personnel par genre au cours des deux (2) dernières années se présente comme suit:

Désignation / Designation	2020	2021
Hommes / Men	92	89
Femmes / Women	107	109
Total	199	198

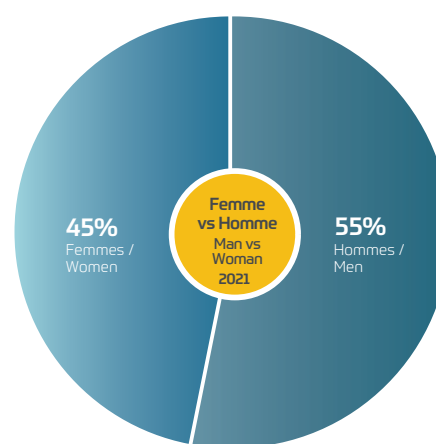
Dans sa stratégie de recrutement et conformément à notre culture de diversité, Bank ABC s'attache à assurer un meilleur équilibre entre les candidats masculins et féminins, ainsi qu'à maintenir la proportion de femmes dans les postes de direction.



I.1.4. Breakdown by gender

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

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

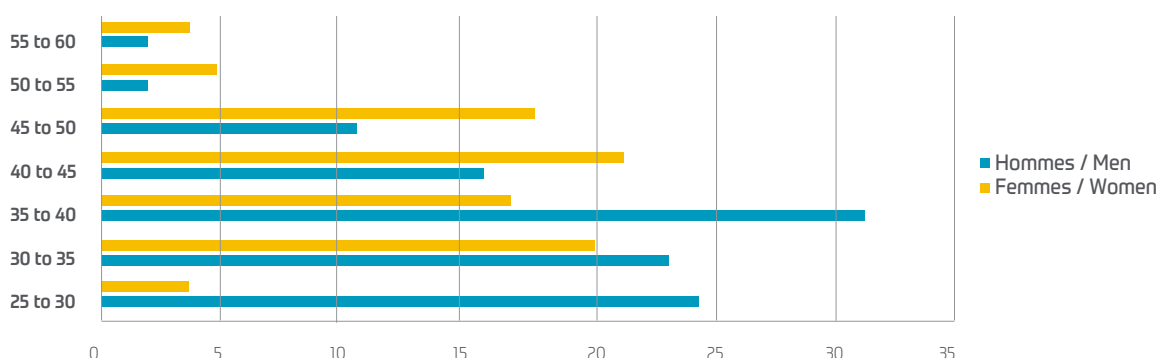


I.1.5. Répartition par âge

Désignation / Designation	2020		2021	
Âge moyen du personnel / All Staff Average Age	37.9		38.5	
	Hommes / Men	Femmes / Women	Hommes / Men	Femmes / Women
Âge moyen par genre / Average Age by Gender	40	36.1	41	36.5

I.1.5. Breakdown by age

RÉPARTITION PAR ÂGE EN 2021 / BREAKDOWN BY AGE IN 2021



I.1.6. Durée de Service au sein de la Banque

Les employés sont un actif des plus importants de la banque et les plus importants sont ceux qui y travaillent depuis longtemps. Aujourd'hui, nous sommes fiers d'annoncer que la population de collaborateurs qui a travaillé avec nous pendant plus de 20 ans a dépassé la barre de 10 % de notre population totale. Ces employés sont dotés d'un savoir-faire, du sens des affaires d'une expérience et de perspective de résolution de problèmes si précieux qu'ils sont difficiles à remplacer et que nous reconnaissons comme un élément crucial de Bank ABC Tunisie.

I.1.6. Length of Company Service

Employees are the most substantial assets of any corporation. And the most important ones are those who have been associated with us for a long time. Today, we are proud to announce that the population of employees who worked with us for more than 20 years has surged through the 10% bar of our total population. Those employees represent valuable business knowledge, work experience and problem-solving perspective that are hard to replace and that we recognize as a crucial part of Bank ABC Tunisie.

Tranche	Staff number	%
Long service < 5 years	79/198	39,9%
5 <Long service< 10	61/198	30,8%
10 <Long service< 15	19/198	9,6%
15 <Long service<20	18/198	9,1%
20 <Long service< 25	21/198	10,6%
Total	198/198	100%

En 2021, onze (11) employés de Bank ABC en Tunisie ont célébré leurs 20 ans au sein de la banque.

In 2021, eleven (11) employees of Bank ABC in Tunisia have celebrated their 20 years with the bank.



Durée de service au sein de la Banque Length of Company Service

39%	● Durée de service < 5 ans / Length of Service < 5 years
30,8%	● 5 ans < Durée de service < 10 ans / 5 years < Length of Service < 10 years
9,6%	● 10 ans < Durée de service < 15 ans / 10 years < Length of Service < 15 years
9,1%	● 15 ans < Durée de service < 20 ans / 15 years < Length of Service < 20 years
10,6%	● Durée de service > 20 ans / Length of Service > 20 years

II. Gestion des Talents au sein de Bank ABC

II.1. Recrutement et acquisition des talents

Au 31 décembre 2021, Bank ABC compte cent quatre-vingt-dix-huit (198) collaborateurs contre cent quatre-vingt-neuf (199) au 31 Décembre 2020, soit une légère baisse de 0,5 %.

II. Bank ABC HR Talent Management

II.1. Recruitment and talent acquisition

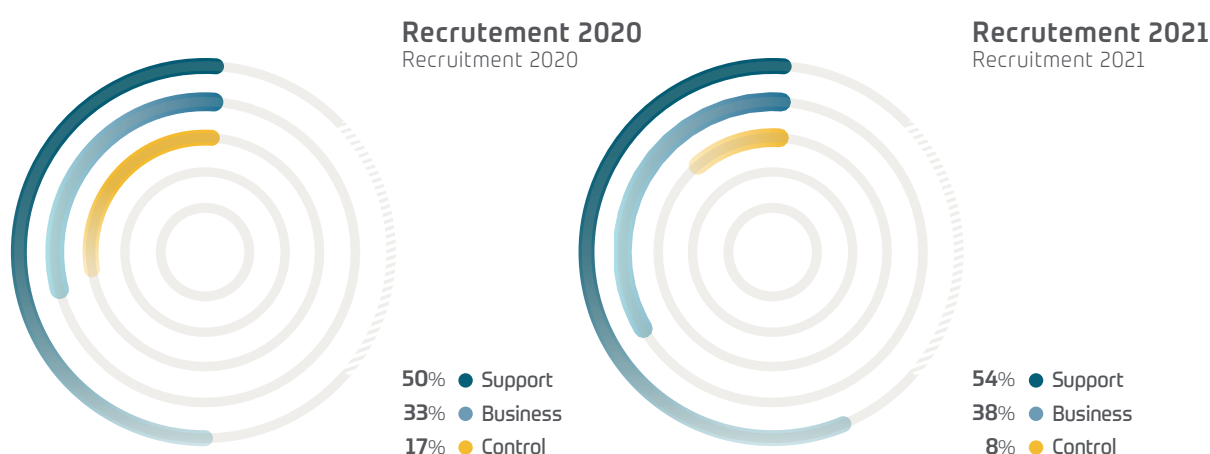
At December 31st, 2021, Bank ABC accounts One Hundred Ninety-eight (198) employees against One Hundred Ninety-nine (199) at 31/12/2020, i.e. a slight decrease of 0.5%.

Recrutement	2020	2021
Employés recrutés / Staff number	12	13

Parmi les treize (13) nouvelles recrues, quatre (4) sont de jeunes diplômés ayant suivi le parcours Management Trainee Program durant 18 mois, dont 76,92% de femmes contre 66% en 2020.

Among the thirteen (13) new hired employees, four (4) are MT who have completed their 18 Month's Management Trainee Program, 76.92% of new joiners are female versus 66% in 2020.

Unités / Units	2020	2021
Business	4	5
Support	6	7
Control	2	1
Total	12	13



Les recrutements par principales catégories d'emplois en 2020 et 2021 sont présentés dans le tableau suivant :

The recruitments by major job categories in 2020 and 2021 are presented in the following table:

Designation	2020	2021
Clerical / Operations	0	1
Supervisory / Junior Professional	12	11
Middle Management / Seasoned Professional	0	1
Senior Management / Executive	0	0
Total	12	13

II.2. Mobilité interne

Dans le cadre de la capitalisation sur ses propres talents et ressources, Bank ABC a continué la mise en œuvre de plans de mobilité interne afin d'assurer le remplacement rentable et efficient des postes vacants après la démission ou le départ à la retraite d'un employé et de promouvoir le perfectionnement du personnel au sein de la Banque.

En 2021, quatre postes vacants dans diverses fonctions (RH, Opérations, Transaction Banking et Conformité) ont été pourvus par des candidats internes, tandis que d'autres postes vacants ont été pourvus par des stagiaires du Programme Management Trainee Program.

II.2. Internal Mobility:

As Bank ABC Tunisia aims to capitalize on its own talents and resources, we continued to support the implementation of internal mobility plans in order to ensure cost effective and efficient replacement for open positions following employee's resignation or retirement and to promote staff for greater responsibilities within the bank.

During 2021, 4 open positions in various functions (HR, Operations, Transaction Banking, and Compliance) were filled with internal candidates where others open positions were filled with trainees from the Management Trainee Program.

Bank ABC Tunisie a également promu certains de ses employés à de nouvelles responsabilités en 2021 afin de répondre à leurs aspirations en matière de développement de carrière et aux besoins organisationnels de la Banque. D'autres collaborateurs se sont vu confier de nouvelles responsabilités en plus de celles qui leur incombent.

Ces promotions concernaient plusieurs fonctions dont la Banque de Détail (5), la Banque de Gros (2), le Crédit & Risque (3), le Juridique (1), les Opérations (4), la Conformité (2) et la Logistique (1).

II.3. Salon international de l'emploi HR Expo

Le salon international des HR Expo est un événement annuel où les professionnels des ressources humaines de différents domaines d'expertise se rencontrent pour discuter des meilleures pratiques et des actualités en matière de ressources humaines.

Comme chaque année, Bank ABC Tunisie y est présente à travers un stand mettant en valeur la marque employeur et dans le but de recruter des candidats potentiels.

Au cours de cet événement, Mme Chédia Bichiou, DG par intérim, a été l'invitée d'honneur du panel sur le thème : « **Le Leadership au féminin, une richesse pour l'entreprise résiliente** » pour partager son expérience de femme leader et exposer l'importance de la diversité et la place prépondérante du leadership féminin au sein de Bank ABC.

II.4. ISG Job Fair

Pour la première fois, Bank ABC participe au salon de l'emploi de l'Institut Supérieur de Gestion lors de sa première édition.

Au cours de l'événement, l'équipe des RH a rencontré de nouveaux diplômés et des étudiants à la recherche de leurs stages Projet de Fin d'Etude - PFE. A cette occasion, un nombre important de CV a été récolté pour les futurs recrutements et stages.

II.5. Management Trainee Program (MTP)

En tant que processus dynamique, un programme de perfectionnement des talents a été mis à jour et conçu par les RH et approuvé par la direction générale. Ce nouveau programme comprend cinq (05) cursus d'études (Gouvernance, Business, Risques, Finance et Support) définis en fonction des priorités opérationnelles de la Banque et du plan de recrutement prévisionnel.

Selon le nouveau plan de perfectionnement des talents, les stagiaires recrutés ont commencé leurs rotations dans différents services.

Bank ABC Tunisia also promoted some of its staff to new responsibilities during 2021 in order to meet their career development aspirations and implement the bank's organizational needs. In the meanwhile, others staff were added new responsibilities in addition to their current ones.

These promotions concerned several functions including Retail Banking (5), Wholesale Banking (2), Credit & Risk (3), legal (1), Operations (4), Compliance (2) and Logistics (1).

II.3. HR Expo International Job Fair

The international "HR Expo" is a yearly event, where HR professionals of different areas of expertise meet to communicate about the latest Human Resources best practices and news.

Like every year, Bank ABCT has prepared a stand for this year's fair and was present during the event to spread the Bank's Brand and communicate around the recruitment of potential candidates.

During this event, Mrs. Chédia Bichiou, our Acting CEO has been invited to the conference "**Women's Leadership: Wealth for Resilient Business**" to share her success story and her experience as the first female Acting CEO of Bank ABC Tunisia. She also promoted for the Diversity and Inclusion culture at the Bank.

II.4. ISG Job Fair

For the First time, Bank ABCT participated in the "ISG" Job fair during his first edition.

During the event, HR team met new graduates and students looking for their graduate senior projects. Also, collected an important batch of CVs for future recruitments or internships.

II.5. Management Trainee Program (MTP)

As a dynamic process, an updated Talent Development Program has been designed by HR and approved by the General Management. The new program included five (05) curriculums (Governance, Business, Risk, Finance and support) identified according to the Bank Business priorities and the provisional recruitment plan.

Based on the new Talent Development Plan, the Recruited Trainees started their rotations in different departments.

II.6. Bank ABC Tunisie renforce ses capacités de leadership et son plan de succession

En 2021, Bank ABC Tunisie a continué de renforcer les compétences de leadership des managers et de concevoir des plans de succession efficaces. Ainsi, une formation sur « l'identification des successeurs » a été assurée par la Directrice des Ressources Humaines aux managers rattachés directement au DG.

II.6.1. Présentation “ Identification des successeurs”

Une présentation dédiée au top management, a été assurée le 26 janvier 2021 par la Directrice des Ressources Humaines, portant sur les sujets suivants :

- Une meilleure compréhension de la vision et des attentes de la Banque en matière de planification de la relève.
- Présentation des outils utilisés à cette fin.
- Améliorer l'engagement du manager envers le processus de gestion des talents et la planification de la succession.

Un support de formation spécifique a été conçu et présenté aux managers pendant la séance.

II.6.2. Programme avancé de leadership pour les Managers

À fin décembre 2021, cinq (05) séances de formation ont été organisées pour 12 managers :

1. Communication efficace pour la réussite en milieu de travail.
2. Gestion du temps et du stress : travailler dans un environnement dynamique.
3. Intelligence émotionnelle.
4. Gestion efficace.
5. Gestion du changement.

Ces formations sont associées à des sessions d'e-learning disponibles sur la plateforme interne ABC Academy.

Les séances de formation suivantes seront offertes en 2022 :

1. Trouver et former un successeur.
2. Du leadership autonome au leadership stratégique.
3. Parler en public.

II.6. Bank ABC Tunisia building leadership capabilities & Succession planning

During 2021, Bank ABC Tunisia has continued to build managers' leadership skills and designing effective succession plans. Thus, a training on “Successors Identification” was ensured by the Head of Human Resources to CEO Direct Reports.

II.6.1. “Successors Identification” presentation

This top management dedicated learning ensured on January 26, 2021 by the Head of HR covered the below topics:

- A better understanding of the Bank's vision and expectations regarding the succession planning.
- Tools' presentation used for that purpose.
- Improving Manager's commitment to the Talent Management Process and Succession Planning.

A dedicated completion material was designed and presented to the Managers during the session.

II.6.2. Advanced Leadership Program for Managers

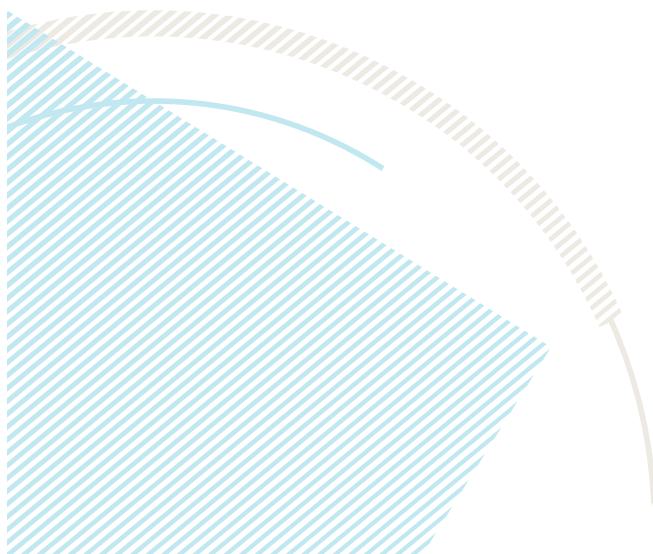
By end of December 2021, five (05) training session have been organized for 12 Managers:

1. Effective communication for workplace success.
2. Time and stress management: performing in fast-paced environment.
3. Emotional Intelligence.
4. Effective Management.
5. Change Management.

These training remain mixed with e-learning sessions available at the internal platform ABC Academy.

The following Training sessions will be ensured during 2022:

1. Identifying and developing a successor.
2. From Self Leadership to strategic Leadership.
3. Public Speaking.



II.6.3. One to One meeting and Feedbacks

En référence à la stratégie de gestion des talents, la planification, la mise en œuvre et la communication sont les éléments clés pour obtenir un résultat positif de la planification de la succession. Bank ABC vise constamment à assurer la continuité des activités en identifiant et en adaptant les successeurs internes, en augmentant la productivité des effectifs et en maintenant la confiance du Conseil d'administration et des actionnaires dans le but de garantir la durabilité.

Dans ce contexte, des réunions de compte rendu individuelles avec les managers ont été incluses dans le processus dynamique global de planification de la relève afin de faire connaître les réalisations du projet de la deuxième population, les défis potentiels et les éléments critiques et de discuter des prochaines étapes.

Les réunions individuelles ont eu lieu le 18 juin 2021 avec les objectifs suivants :

- Collecter les avis/retours sur le programme de perfectionnement des talents pour les successeurs (formations terminées par rapport aux formations prévues),
- Réception des retours et de l'évaluation des managers,
- Evaluation des progrès réalisés et des compétences développées,
- Mise en place d'un plan d'action bien défini pour les successeurs potentiels identifiés et fixation des calendriers concrets et des KPI,
- Recommandations et plan d'action pour la prochaine phase.

III. Responsabilité Sociétale des Entreprises

III.1 Formation

- Développement durable et Responsabilité Sociétale des Entreprises

En tant que priorité du Groupe Bank ABC, le cycle de développement durable et de RSE a été lancé avec la première séance tenue les 17 et 18 décembre 2021. Dix (10) participants, dont la DG, ont participé à cette séance (5 femmes et 5 hommes).

Les objectifs de la formation sont les suivants :

- Comprendre les défis et les principes du développement durable,
- Comprendre la norme internationale ISO 26000,
- Mise en œuvre de la Responsabilité Sociétale des Entreprises (RSE),
- Le rôle du responsable du développement durable,
- Mise en œuvre de l'approche RSE au sein des Banques.

II.6.3. One to One meeting and Feedbacks

Reference to Bank ABC Talent Management Strategy, planning, implementing and communicating are the key elements to build a positive outcome from the Succession Planning. Bank ABC is persistently aiming to ensure business continuity by identifying and grooming internal successors, increasing workforce productivity and maintaining Board & Shareholders' trust by guarantying sustainability.

In this context, One to One debriefing meetings with the Managers were included in the overall Succession Planning dynamic process in order to share the 2nd population project achievements, the potential challenges, and the critical areas and to discuss the next steps.

The One to One meetings took place on June 18, 2021 with the following goals:

- Getting Feedback regarding the Talent Development Program for successors (Completed vs planned trainings),
- Receiving the Managers' Feedback and Evaluation,
- Evaluation of the progress and the developed competencies,
- Putting in place a well-defined action plan for the identified potential successors and fix concrete timelines and KPIs,
- Recommendations and action plan for the next phase.

III. Corporate Social Responsibility Activities

III.1 Training activity

- Corporate Sustainability & CSR

As an ABC group priority, the Corporate Sustainability & CSR cycle has been launched with the first session held on December 17 & 18, 2021. Ten (10) participants including the CEO have participated to this session (5 women and 5 Men).

The objectives of the training are:

- Understanding the challenges and principles of Sustainable Development,
- Understanding the international standard ISO 26000,
- Implementation of the corporate social responsibility (CSR),
- The role of the Sustainable Development Manager,
- Implementation of the CSR approach within Banks.

La population cible comprenait la Communication, les Ressources Humaines, les Métiers (WB & Retail), le Juridique, etc. considérant que tous les métiers de la banque sont parties prenantes aux thèmes du Développement Durable.

- Atelier sur les « préjugés inconscients »

Conformément à l'engagement de Bank ABC en faveur de la diversité et de l'inclusion et dans le cadre de la culture Développement durable et RSE, un atelier sur les « préjugés inconscients » a été organisé le 9 décembre 2021 en faveur des responsables du recrutement de Bank ABC Tunisie. Neuf (9) représentants des cadres supérieurs et des cadres supérieurs de la Banque (5 femmes et 4 hommes) ont participé à cette séance.

L'objectif principal était de sensibiliser les participants à l'importance d'être un employeur qui prône l'égalité des chances et de surmonter toute forme de discrimination dans le processus de recrutement.

Ainsi, l'atelier s'est concentré sur les sujets suivants :

Qu'est-ce que les préjugés inconscients ?

- Source des stéréotypes.
- Conséquences des stéréotypes.
- Soyez conscient de vos stéréotypes pour éviter la discrimination !
- Quels sont les outils pour éviter la discrimination dans le recrutement ?
- Lutte contre les acteurs de la discrimination.

The target population included Communication, Human Resources, Business (WB & Retail) the Legal, etc. considering that all the bank's business lines are a stakeholder to the Sustainability themes.

- "Unconscious bias" workshop

In line with Bank ABC's commitment to Diversity & Inclusion and as part of Corporate Sustainability & CSR culture, a workshop on "Unconscious Bias" has been held on December 09, 2021 for Bank ABC Tunisia Recruiting Managers. Nine (9) participants from bank's top managers and Managers (5 women and 4 men) have participated to this session.

The main objective of this session was to raise participant's awareness to the importance of being an equal opportunity employer and overcoming any kind of discrimination in the recruitment process.

Thus, the workshop focused on the following Topics:

What is the unconscious bias?

- Source of Stereotypes.
- Stereotypes consequences.
- Be aware about your stereotypes to avoid discrimination !
- What are the tools avoid discrimination in recruitment ?
- Fight against discrimination actors.

Total heures de cours / Total Training hours	Nb de Participants / N. of Participants	Total heures de cours / Total Training hours
Diversity - Unconscious Bias	9	63
Corporate Sustainability & CSR	10	114
Total	19	177

III.2. Initiative « Green for a better Future »

“ La Responsabilité Sociétale des Entreprises “ représente une priorité stratégique du Groupe Bank ABC. Pour ce, Bank ABC Tunisie s’est engagée à mettre en œuvre des mesures appropriées afin de promouvoir les initiatives RSE et ESG qui amélioreront positivement notre société et notre environnement.

Nous sommes conscients que la promotion d’une culture socialement responsable auprès des collaborateurs contribuera à préserver notre société et notre environnement de manière durable. Par conséquent, la Direction des RH a lancé le programme « Green for a better Future » (Vert pour un avenir meilleur)

L’objectif principal de cette action est de soutenir les initiatives de durabilité et de Responsabilité Sociétale des Entreprises (RSE) et d’améliorer le bien-être des collaborateurs dans le milieu de travail.

Sachant que notre bureau est le lieu où nous passons la majorité de notre temps, il est probablement privé de tout lien direct avec l’environnement naturel VERT, nous croyons que le simple fait d’ajouter de la verdure sous forme de plantes d’intérieur peut avoir des avantages importants pour nos collaborateurs et notre organisation.

Cette initiative contribuera à :

- Conduire le changement de mentalité de nos collaborateurs en les sensibilisant à l’importance d’adopter un comportement vert et d’agir dans le respect de l’environnement et de la biodiversité,
- Réduire leur stress, stimuler leur créativité et améliorer leur productivité,
- Et, bien sûr, rendre nos espaces de travail plus sains et plus attrayants.

L’action consiste à distribuer de belles plantes de bureau à chaque collaborateur qui en prendra soin régulièrement à l’aide d’un mini-guide pour les familiariser à la botanique.

Afin de motiver les collaborateurs et de donner plus de sens à notre initiative, un concours aura lieu en 2022 pour choisir la plante la mieux entretenue au sein de la Banque.

Trois (03) gagnants seront récompensés.

III.2. Green for a better Future Initiative

As “Corporate Social Responsibility” represents an ABC Group Strategic Priority, Bank ABC Tunisia is committed to implement appropriate actions to promote CSR and ESG initiatives that will positively enhance our society and our environment.

We are conscious that the promotion of a socially responsible culture among the staff will contribute to preserve our society and our environment in a sustainable way. Therefore, HR department initiated the “Green for a better future”.

The main purpose of this action is to support Sustainability and Corporate Social Responsibility (CSR) initiatives and to improve ABCT employees’ well-being in the work environment.

Knowing that our Offices, where we tend to spend most of our days in, are likely stripped of any direct connection to the GREEN natural environment, we believe that simply adding some greenery in the form of indoor plants can have major positive benefits for our employees and our organization.

This initiative will contribute to:

- Leading change in the mindset of our staff by raising their awareness about the importance of assuming a green behavior and acting with respect for the environment and biodiversity,
- Reducing their stress, boosting their creativity and improving their productivity,
- And, of course, making our workspaces healthier and more attractive.

The action consists of distributing beautiful office plants to each employee to nurture on a regular basis. A mini guide was shared with the employees to familiarize them about the best way to take care of the botanic.

In order to motivate employees and give a greater meaning to our initiative, a competition will be held during 2022 to choose the best well-maintained plant within the Bank.

Three (03) winners will be rewarded.

III.3. Octobre Rose

Comme chaque année, nous célébrons « Octobre Rose » avec de nombreuses actions qui contribuent à sensibiliser au cancer du sein, à promouvoir le dépistage précoce, à lutter contre la stigmatisation du cancer du sein, à mobiliser les collaborateurs et à collecter des fonds pour la lutte contre cette maladie.

Alors que la pandémie covid-19 se poursuivait en 2021, nous avons augmenté la communication virtuelle au moyen d'interventions et de messages innovants pour assurer la sensibilisation à cette question de santé publique. De telles initiatives peuvent prendre diverses formes et avoir un impact important sur la compréhension de cette maladie.

Actions et initiatives "Octobre Rose"

- Le 2 octobre 2021, Bank ABC a organisé une journée de diagnostic du cancer du sein pour les collaboratrices âgées de plus de 40 ans.
- Bank ABC a également organisé une vidéoconférence sur la sensibilisation au cancer du sein présentée par un spécialiste de renom afin de discuter de cette maladie et d'en informer davantage les collaborateurs de la Banque.
- Tout le personnel a été invité à participer et à s'abonner au Marathon numérique organisé par l'association « Nourane » du 24 au 31 octobre 2021 via l'application « NOURUN ».
- Bank ABC a éclairé le siège en rose pendant 2 jours en diffusant le ruban en tant qu'Institution Socialement Responsable.
- Les collaborateurs de la Banque ont également été invités à soutenir cette cause commune et se sont habillés en rose le 8 octobre 2021.
- Campagne de communication sur les médias sociaux pour renforcer la sensibilisation au cancer du sein.
- Bank ABC a effectué un don à l'association « Nourane » pour l'acquisition d'un des trois appareils de mammographie qui seront installés à Manouba, Béja et Djerba.

III.3. Pink October

Like every year, Bank Tunisia Celebrates the "Pink October" with many actions that contribute to raise awareness on breast cancer, promote early detection, address breast cancer stigma, engage the employees and raise funds for the fight against this disease.

As the covid-19 pandemic continued during 2021, we increased the virtual communication through innovative interventions and messaging to ensure awareness on that public health matter. Such initiatives can take various forms and generate a strong impact on the comprehension of this disease.

Pink October Actions and initiatives

- Bank ABCT organized a Breast cancer diagnostic day for its female employees aged above 40 on October 2, 2021.
- Bank ABCT has also organized a Breast cancer Awareness Video Conference presented by a renowned Cancer Specialist to discuss and promote awareness on this disease among the Banks staff.
- All staff were invited to participate and subscribe to the Digital Marathon organized by the association « Nourane » from the 24 to 31 October 2021 via « NOURUN » application on 'Google play' and 'App Store'.
- Bank ABCT lighted the head office in Pink during 2 days to spread the message and to promote the bank brand as Social Responsible Institution.
- The bank's employees were also invited to support this common cause and were dressed up in pink on October 8, 2021.
- Communication campaign through social media (Facebook, LinkedIn...) to reinforce the awareness on breast cancer.
- Donation to the breast cancer associations «Nourane» as a contribution to the purchase of a mammography machine which will be installed in Manouba, Béja and Djerba.



Performance Financière

Financial Performance

Rapport Général des Commissaires aux Comptes

Au 31 Décembre 2021

Financial statements as of
december 31, 2021

Rapport général des Commissaires aux comptes

*sur les états financiers de
l'exercice clos le 31 décembre 2021*

Messieurs les actionnaires de l'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 2021, 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 16 mars 2022 sur la base des éléments disponibles à cette date, font ressortir des capitaux propres positifs de 82 811 KDT, un résultat déficitaire de l'exercice de 267 KDT, ainsi qu'une trésorerie positive de fin de période de 410 604 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 2021, ainsi que de sa performance financière et de ses flux de trésorerie pour l'exercice clos à cette date, conformément au système comptable des entreprises.

2. Fondement de l'opinion

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

Nous estimons que les éléments probants que nous avons obtenus sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion d'audit.

Statutory Auditors General Report Financial Statements as of december 31, 2021

*For the attention of the shareholders of Arab Banking Corporation
Tunisia,*

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, 2021, 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, 2021 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 Impact du changement de la méthodologie de détermination des provisions collectives

Nous attirons l'attention sur le contenu du paragraphe « Provision collective » de la note aux états financiers « 3.1. Comptabilisation des engagements et des revenus y afférents », relatif au calcul de la provision collective en couverture des risques latents sur les engagements courants et les engagements nécessitant un suivi particulier. En effet, la banque a appliqué la nouvelle approche prévue au niveau de l'annexe 3 de la circulaire aux établissements de crédit n° 2021-01 du 11 janvier 2021 qui a modifié la circulaire aux établissements de crédit n° 91-24 prévoyant la méthodologie de calcul des provisions collectives telle qu'ajustée par la circulaire aux établissements de crédit n° 2022-02 du 4 mars 2022. Le montant de la dotation additionnelle au titre de l'exercice 2021 ainsi calculé est de 1 230 KDT contre une dotation de 234 KDT avant le changement.

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

3.2 Passif éventuel

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

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

3.3 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.

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

3. Emphasis of matter

3.1 Change in the methodology for calculation of the general provision

We draw attention to the content of the paragraph "General Provision" of the note to the financial statements « 3.1. Loans and related revenues », relating to the calculation of the general provision on performing loans. The bank has applied the approach detailed in the 3rd appendix of CBT circular 91-24 as amended by the circular 2021-01, and the circular 2022-02 as of March 4, 2022. Additional provision charge calculated based on new rules provided by the circular amount to TND 1 230 thousand versus TND 234 thousand before change.

Our opinion is not modified in respect of this matter.

3.2 Contingent liability

As indicated in the note to the financial statements « 5.2 Legal case » the bank is defendant in a lawsuit opposing one of its old relationships, which is claiming the payment of compensation for significant amounts. The case was dismissed on second appeal for the benefit of the bank and its final outcome cannot be definitively estimated. To this end, no provision has been made in the financial statements for any contingent liability that may arise from this legal action.

Our opinion is not modified in respect of this matter.

3.3 Social Security control

As indicated in the note to the financial statements « 5.3 Social Security control », the bank received on February 1st, 2019 a notification of control result performed by the services of the National Social Security Fund (CNSS) covering the period from 1st January 2016 to December 31st, 2018. As of June 21st, 2019, the bank received a notification of the results of the control work claiming the payment of an additional contributions of 634 KTND including late penalties. The bank expressed its opposition to all of the adjustments raised within the legal deadlines. On July 09, 2021, the court issued a decision favor the bank. The bank notified the CNSS with the court decision and is waiting for any recourse from CNSS in front of the supreme court. On the date of approval of these financial statements, the final impact of this control cannot be estimated in a reliable manner.

Our opinion is not modified in respect of this matter.

4. Rapport du Conseil d'administration

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

Notre opinion sur les états financiers ne s'étend pas au rapport du Conseil d'administration sur la gestion de l'exercice et nous n'exprimons aucune forme d'assurance que ce soit sur ce rapport.

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

Nous n'avons pas d'observation à formuler sur la sincérité et la concordance avec les états financiers des informations données dans le rapport de gestion du conseil d'administration arrêté le 16 mars 2022.

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.

4. Other Information in the Annual Report

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

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

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

We have nothing to report in this regard.

5. Responsibilities of the Management and Those Charged with Governance for the Financial Statements

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

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

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

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

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

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

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

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

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

6. Auditor's Responsibilities for the Audit of the Financial Statements

Our objectives are to obtain reasonable assurance about whether the financial statements as a whole are free from material misstatement, whether due to fraud or error; and to issue an auditor's report that includes our opinion. Reasonable assurance is a high level of assurance but is not a guarantee that an audit conducted in accordance with ISAs will always detect a material misstatement when it exists.

Misstatements can arise from fraud or error and are considered material if, individually or in the aggregate, they could reasonably be expected to influence the economic decisions of users taken on the basis of these financial statements.

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

- Identify and assess the risks of material misstatement of the financial statements, whether due to fraud or error, design and perform audit procedures responsive to those risks, and obtain audit evidence that is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion. The risk of not detecting a material misstatement resulting from fraud is higher than for one resulting from error, as fraud may involve collusion, forgery, intentional omissions, misrepresentations, or the override of internal control ;
- Obtain an understanding of internal control relevant to the audit in order to design audit procedures that are appropriate in the circumstances ;
- Evaluate the appropriateness of accounting policies used and the reasonableness of accounting estimates and related disclosures made by the management ;
- Conclude on the appropriateness of the Board of Directors' use of the going concern basis of accounting and, based on the audit evidence obtained, whether a material uncertainty exists related to events or conditions that may cast significant doubt on the Bank's ability to continue as a going concern. If we conclude that a material uncertainty exists, we are required to draw attention in our auditor's report to the related disclosures in the financial statements or, if such disclosures are inadequate, to modify our opinion. Our conclusions are based on the audit evidence obtained up to the date of our auditor's report. However, future events or conditions may cause the Bank to cease to continue as a going concern ;
- Evaluate the overall presentation, structure and content of the financial statements, including the disclosures, and whether the financial statements represent the

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.

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.

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- Report on other legal and regulatory requirements

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

1. Effectiveness of the internal control procedures

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

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

2. 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 25 mars 2022

Les commissaires aux comptes

Cabinet CMG

Mohamed Jamil GOUIDER

Horwath ACF

Noureddine BEN ARBIA

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

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

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

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

Tunis, March 25th, 2022

Cabinet CMG

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 2021

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 2021

Nous portons à votre connaissance que nous n'avons reçu aucun avis de la part de votre Conseil d'administration concernant des opérations régies par les dispositions de l'article 200 et suivants et l'article 475 du Code des Sociétés Commerciales (CSC) et des dispositions des articles 43 et 62 de la loi 2016-48 relative aux banques et aux établissements financiers et relatives à des conventions nouvellement réalisées au cours de l'exercice 2021.

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 2021 dont les principaux volumes réalisés se résument comme suit :

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

For the attention of the shareholders of Arab Banking Corporation Tunisia,

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

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

I. Conventions and operations carried out during the financial year 2021

We inform you that we have not received any information from your Board of Directors regarding operations governed by the provisions of Article 200 and Article 475 of the Commercial Companies Code (CCC) and the provisions of Articles 43 and 62 of Law 2016-48 relating to banks and financial institutions and relating to new transactions carried out during the 2021 Financial Year.

II. Carried out operations related to former conventions

The execution of the following conventions, concluded during the former exercises, continued during the exercise closed as of December 31st, 2021 of which the principal volumes carried out are as follows:

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

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 2021 est de 137 384 KDT et le montant des intérêts courus au titre de l'exercice 2021 s'élève à 4 692 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.

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 2021, la somme de ces garanties s'élève à 272 613 KDT. Lesdites garanties ont été rémunérées au taux de 0,25% de leurs montants. En 2021, les commissions dues par ABC Tunisie en faveur d'ABC Tunis Branch s'élève à 769 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 2021 est de 483 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 2021 se détaillent comme suit :

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

Le total des charges communes payées par ABC Tunisie en 2021 a atteint 4 323 KDT et le montant refacturé à ABC Tunis, s'est élevé à 4 390 KDT.

2.4 ABC Tunisie a effectué des transactions bancaires avec ABC Tunis Branch. Au cours de 2021, ces opérations ont abouti aux résultats suivants :

- Au 31 décembre 2021, l'encours des comptes NOSTRI ouverts sur les livres de ABC Tunis Branch s'élève à 37 KDT et le montant des intérêts payés (comptes NOSTRI débiteurs) au titre de l'exercice 2021 s'élève à 3 KDT contre des intérêts perçus sur les comptes NOSTRI créditeurs de 13 KDT. A cette date, l'encours des comptes LORI de ABC Tunis Branch ouverts sur les livres de ABC Tunisie s'élève à 6 262 KDT et les intérêts servis en 2021 s'élèvent à 816 KDT contre des intérêts perçus sur des comptes LORI débiteurs de 6 KDT.

1. Conventions and operations with ABC International Bank (ABC IB)

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 4 692 thousand and the outstanding balance reached TND 137 384 thousand as of December 31, 2021. This borrowing has been hedged against foreign exchange risk using the Exchange Equalization Fund Hedge Facility.

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, 2021, the outstanding balance of these guarantees amounted to TND 272 613 thousand. The commissions related to these guarantees paid in 2021 amounted to TND 769 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 2021 totaled TND 483 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 2021 as follows:

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

The net of tax amount of the common charges supported by ABC Tunisie during 2021 reached to TND 4 323 thousand. For the same period, ABC Tunis supported TND 4 390 thousand.

2.4 During 2021, the banking transactions made with ABC Tunis Branch are detailed as following:

- As of December 31, 2021, the outstanding deposits of ABC Tunisie with ABC Tunis Branch totalled TND 37 thousand and the amount of interest paid on debtor balances during the year reached TND 3 thousand and interest received on credit balances totalled TND 13 thousand. At that date, the accounts' balances of ABC Tunis Branch with ABC Tunisie

- Au 31 décembre 2021, l'encours des emprunts (au jour le jour et à terme) auprès de ABC Tunis Branch s'élève à 16 KDT et le montant des intérêts servis sur les emprunts contractés en 2021 s'élève à 85 KDT.

- Au 31 décembre 2021, 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 2021 s'élève à 84 KDT.

- ABC Tunisie a réalisé avec ABC Tunis Branch des opérations de SWAP de change au cours de l'exercice 2021. Les gains nets réalisés par ABC Tunisie s'élèvent à 14 KDT. Au 31 décembre 2021, une seule opération de SWAP EUR/USD est en cours pour un montant de 20 millions d'euros.

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 2021, s'élève à 1 520 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 2021.

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 2021, le montant de ces garanties s'élève à 34 113 KDT.

3.3 Au 31 décembre 2021, 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 1 KDT.

3.4 Au 31 décembre 2021, l'encours des placements d'ABC Tunisie chez ABC BSC est nul et le montant des intérêts reçus sur les placements effectués au titre de l'exercice clos à cette date s'élève à 92 KDT.

3.5 Au 31 décembre 2021, Le solde du compte NOSTRI ouvert chez ABC BSC s'élève à 1 KDT.

3.6 Au 31 Décembre 2021, les garanties données par ABC Tunisie sur ordre de ABC BSC s'élèvent à 106 597 KDT.

4. Conventions et opérations avec ABC Brazil

ABC Tunisie a effectué en 2021 des opérations de placement avec ABC Brazil. L'encours de ces opérations s'élève au 31 décembre 2021 à 74 763 KDT, et le montant des intérêts perçus au cours de l'exercice s'élève à 1 066 KDT.

III. Obligations et engagements de la banque envers ses dirigeants :

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

reached TND 6 262 thousand and the amount of interest paid during the year totalled TND 816 thousand and interest received on debtor LORI accounts balances totalled TND 6 thousand;

- As of December 31, 2021, ABC Tunisie placements with ABC Tunis Branch amount to TND 16 thousand and interests received during the year amount to TND 85 thousand;

- As of December 31, 2021, the placements outstanding of ABC Tunis Branch with ABC Tunisie is zero and the paid interests during the year totalled TND 84 thousand;

- The gain due to SWAP transactions realized between ABC Tunisie and ABC Tunis Branch totaled TND 14 thousand in 2021. As of December 31st, 2021, there is a single EUR/USD SWAP outstanding transaction with an amount of EUR 20 million.

3. Conventions and operations with ABC BSC

3.1 During 2021, ABC Tunisie booked TND 1 520 thousand as license fees related to the use of computer software. These fees are still not yet paid as of December 31st 2021.

3.2 ABC Tunisie received guarantees from ABC BSC as collateral of the granted commitments. The outstanding balances of these guarantees totaled TND 34 113 thousand as of December 31st, 2021.

3.3 As of December 31, 2021, the placements outstanding of ABC BSC with ABC Tunisie is zero and the interests paid during the year reached TND 1 thousand.

3.4 As of December 31, 2021, the placements outstanding of ABC Tunisie with ABC BSC is zero and the interests received during the year reached TND 92 thousand.

3.5 As of December 31, 2021, the balance of NOSTRI account opened with ABC BSC reached TND 1 thousand.

3.6 As of December 31, 2021, the guarantees given on behalf of ABC BSC reached TND 106 597 thousand.

4. Conventions and operations with ABC Brazil

During 2021, ABC Tunisie received TND 1 066 thousand as remuneration of its placements with Banco ABC Brazil. The outstanding balance of those placements amounted to TND 74 763 thousand as of December 31st, 2021.

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:

• Les rémunérations et avantages octroyés au Directeur Général sont composés d'une rémunération brute de 274 KDT y compris une gratification exceptionnelle de 45 KDT, et des avantages en nature d'une valeur de 47 KDT.

• Conformément à la décision de l'AGO du 29 avril 2021, 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 729 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 26 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 2021, se présentent comme suit (en KDT) :

• The remuneration of the General Manager during 2021 is made up of a gross salary amounting to TND 274 thousand, including exceptional gratification of TND 45 thousand and various advantages amounting to TND 47 thousand.

• The global amount of the attendance fees granted to the members of the Board of Directors related to 2021 amounted to TND 729 thousand. Furthermore, the bank has supported travel and living expenses of board members during its meetings, which amounted to TND 26 thousand.

The obligations and commitments towards General Management, such as they arise from the financial statements as of December 31st, 2021, are detailed as follows (in TND 1000') :

Désignation / Designation	Direction Générale / General Manager		Conseil d'administration / Directors	
	Charges de l'exercice / Expenses of the Year	Passif au 31/12/2021 / Liabilities as of 31/12/2021	Charges de l'exercice / Expenses of the Year	Passif au 31/12/2021 / Liabilities as of 31/12/2021
Avantage à court terme / Short-term benefits	364(*)	43	755	5
Avantage postérieur à l'emploi / Post-employment benefits	-	-	-	-
Autres avantages à long terme / Termination benefits	-	-	-	-
Indemnité de fin de contrat de travail / Share based payment	-	-	-	-
Total	364	43	755	5

(*) Le montant tient compte des provisions pour congés payés constatées en 2021 pour 43 KDT.

(*) Including provision for annual leave booked in 2021 amounting to TND 43thousand.

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 25 mars 2022

Les commissaires aux comptes

Cabinet CMG

Mohamed Jamil GOUIDER

Horwath ACF

Noureddine 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, March 25th, 2022

Cabinet CMG

Mohamed Jamil GOUIDER

Horwath ACF

Noureddine BEN ARBIA

Etats Financiers

FINANCIAL STATEMENTS

Bilan Arrêté au 31 Décembre 2021 (Unité : en 1 000 DT)
Balance Sheet Year End December 31, 2021 (In TND 1 000)

	Notes	31-déc-2021	31-déc-2020
Actifs / Assets			
AC1- Caisse et avoirs auprès de la BC, CCP & TGT / Cash & balances with Central Banks	4.1	65 897	237 067
AC2- Créances sur les établissements bancaires et financiers / Due from Banks and other financial institutions	4.2	474 622	382 788
AC3- Créances sur la clientèle / Loans and advances to customers	4.3	617 424	595 329
AC4- Portefeuille-titre commercial / Marketable Securities		-	-
AC5- Portefeuille d'investissement / Investment securities	4.4	142 642	111 978
AC6- Valeurs immobilisées / Premises and Equipment	4.5	11 630	12 317
AC7- Autres actifs / Other assets	4.6	15 749	17 032
TOTAL ACTIFS / TOTAL ASSETS		1 327 964	1 356 511
Passifs / Liabilities			
PA1 – Banque Centrale, CCP / Due to CBT	4.7	1 108	-
PA2 - Dépôts et avoirs des établissements bancaires et financiers / Due to Banks and financial institutions	4.8	39 400	166 510
PA3 - Dépôts et avoirs de la clientèle / Customers' Deposits	4.9	1 011 760	734 064
PA4 - Emprunts et ressources spéciales / Borrowing	4.10	171 095	198 687
PA5 - Autres passifs / Other liabilities	4.11	21 790	171 860
TOTAL PASSIFS / Total LIABILITIES		1 245 153	1 271 121
Capitaux propres / Equities			
CP1 - Capital / Share Capital		68 000	68 000
CP2 - Réserves / Reserves		2 952	2 192
CP3 - Résultats reportés / Retained earnings		12 126	10 550
CP4 - Résultat de la période / Net income (loss) for the year		(267)	4 648
TOTAL CAPITAUX PROPRES / TOTAL LIABILITIES AND EQUITIES	4.12	82 811	85 390
TOTAL PASSIF ET CAPITAUX PROPRES / TOTAL LIABILITIES AND EQUITY		1 327 964	1 356 511

Etat des engagements hors bilan Arrêté au 31 Décembre 2021 (Unité : en 1 000 DT)
Off Balance Sheet Statement - Year End December 31, 2021 (In TND 1 000)

	Notes	31-déc-2021	31-déc-2020
Passifs éventuels / Contingent Liabilities			
HB 1 - Cautions, avals et autres garanties données / Issued Guarantees	4.13	129 459	23 170
HB 2 - Crédits documentaires / Letters of credit		37 929	56 175
HB 3 - Actifs donnés en garantie / Pledged assets		-	-
Total Passifs Eventuels / Total Contingent Liabilities		167 388	79 345
Engagements donnés / Commitments Granted			
HB 4 - Engagements de financement en faveur de la clientèle / Undrawn commitment	4.14	145 622	60 900
Total des Engagements Donnes / Total Commitments Granted		145 622	60 900
Engagements reçus / Commitments Received			
HB 6 - Engagements de financement reçus / Undrawn commitment received		-	-
HB 7 - Garanties reçues / Guarantees received	4.15	518 383	491 726
Total des Engagements Recus / Total Commitments Received		518 383	491 726



Etat de résultat Période allant du 1er Janvier au 31 Décembre 2021 (Unité : en 1 000 DT)
Income Statement - From January 1st to December 31, 2021 (In TND 1 000)

	Notes	31-déc-2021	31-déc-2020
Produits d'Exploitation Bancaire / Operating income			
PR1 - Intérêts et revenus assimilés / Interest and similar income	4.17	43 666	51 367
PR2 - Commissions (en produits) / Commission income	4.18	8 485	7 541
PR3 - Gains sur portefeuille-titres commercial et opérations financières / Gains (less losses) arising from trading securities	4.19	3 724	3 434
PR4- Revenus du portefeuille d'investissement / Net Income on investment securities	4.20	13 079	9 384
Total Produits d'exploitation Bancaire / Total Operating Income		68 954	71 726
Charges d'Exploitation Bancaire / Operating Expenses			
CH1 - Intérêts encourus et charges assimilées / Operating Expenses	4.21	(31 595)	(30 621)
CH2 - Commissions encourues / Interest and similar expenses	4.22	(2 757)	(1 733)
Total Charges d'Exploitation Bancaire / Total operating expenses		(34 352)	(32 354)
Produit Net Bancaire / Net Banking Income		34 602	39 372
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	(4 640)	(2 946)
PR 7 - Autres produits d'exploitation / Other operating income		617	693
CH 6 - Frais de personnel / Staff costs	4.24	(15 942)	(14 075)
CH 7 - Charges générales d'exploitation / Other expenses	4.25	(10 743)	(10 811)
CH 8 - Dotations aux amortissements et aux provisions sur immobilisations / Depreciation and amortisation	4.6	(1 695)	(1 726)
Resultat d'exploitation / Operating Income (Loss)		2 199	10 507
PR8/CH9 – Solde en gain \ perte provenant des autres éléments ordinaires / Other Gains (Losses)		(101)	(95)
CH 11- Impôts sur les sociétés / Income tax		(1 337)	(5 103)
Résultat des Activités Ordinaires / Net Income (Loss) for the Year		761	5 309
PR9/CH10 – Solde en gain \ perte provenant des autres éléments extraordinaires / Exceptional Gains (Losses)	4.26	(1 028)	(661)
Résultat Net de la Période / Net Income (Loss) for the Year		(267)	4 648
Résultat par Action (TND) / Earnings Per Share (in TND)	4.27	(0.039)	0.684

Etat de flux de trésorerie Période allant du 1er Janvier au 31 Décembre 2021 (Unité : en 1 000 DT)
Cash Flows Statement - From January 1st to December 31, 2021 (In TND 1 000)

	Notes	31-déc-2021	31-déc-2020
Activités d'exploitation / Operating Activities			
Produits d'exploitation bancaire encaissés / Operating revenues received		56 217	61 705
Charges d'exploitation bancaire décaissées / Operating charges paid out		(33 305)	(29 617)
Dépôts \ Retraits de dépôts auprès d'autres établissements bancaires et financiers / Deposit / Drawing from Financial Institutions		(8 310)	(19 565)
Prêts et avances \ Remboursement prêts et avances accordés à la clientèle / Loan / Redemption of loans to customers		2 249	(43 975)
Dépôts \ Retraits de dépôts de la clientèle / Deposit / Drawing from customers		284 789	(25 361)
Sommes versées au personnel et créditeurs divers / Amount paid to employees and other creditors		(12 847)	(15 078)
Autres flux de trésorerie / Other cash flows from operating activities		(160 353)	139 675
Impôts sur les sociétés payés / Income tax paid		(6 879)	(5 080)
Flux de trésorerie net provenant des activités d'exploitation / Net cash flows from operating activities		121 561	62 704
Activités d'investissement / Investing Activities			
Intérêts encaissés sur portefeuille d'investissement / Interest received on Investment securities		9 573	5 671
Acquisitions \ cessions sur portefeuille d'investissement / Sale and redemption of investment securities		(27 157)	(27 372)
Acquisitions \ cessions d'immobilisations / Sale / Purchase of premises and equipment		(1 008)	(603)
Flux de trésorerie net affectés aux activités d'investissement / Net cash flows from Investment activities		(18 592)	(22 304)
Activités de financement / Financing Activities			
Emission d'emprunts / Borrowing inflows		-	182 010
Remboursement d'emprunts / Borrowing outflows		(26 915)	(3 749)
Dividendes payés / Dividend paid		(2 312)	-
Flux de trésorerie net provenant des activités de financement / Net cash-flows from financing activities		(29 227)	178 261
Variation nette des liquidités et équivalents de liquidités au cours de l'exercice / Net change in cash and cash equivalents		73 742	218 661
Liquidités et équivalents en début d'exercice / Cash and cash equivalents at the beginning of the year		336 862	118 201
Liquidités et équivalents de liquidités en fin de l'exercice / Cash and cash equivalents at the end of the year	4.28	410 604	336 862

Notes aux Etats Financiers

Au 31 Décembre 2021

Notes to the financial statements As of December 31, 2021

1. Référentiel d'élaboration des états Financiers

The financial statements of ABC Tunisie as of December 31st, 2020, 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. Exercice comptable

The financial year is from January 1st to December 31st of the same year.

3. Bases de mesure et principes comptables pertinents appliqués

The financial statements of ABC Tunisie are prepared on a historical cost basis. Significant accounting policies are detailed as follows:

3.1. Comptabilisation des engagements et des revenus y afférents

- Comptabilisation des engagements hors bilan

Letters of credit, letters of guarantee and loan commitments 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.

- Comptabilisation des crédits à la clientèle

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.

- Comptabilisation des revenus des crédits à la clientèle

Interest on loans and commissions are recognized as revenues of the financial period closed on December 31, 2021 for the amounts occurred during the period then ended.

1. Basis of Preparation of financial statements

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.

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, 2021 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.

Les intérêts sur crédits d'escompte sont comptabilisés dans les comptes d'intérêts constatés d'avance au moment du déblocage de ces crédits et sont comptabilisés en produits au fur et à mesure qu'ils sont courus.

Les intérêts échus et non encore encaissés relatifs aux prêts classés parmi les "actifs incertains" (classe B2) ou parmi les "actifs préoccupants" (classe B3) ou parmi les "actifs compromis" (classe B4), au sens de la circulaire BCT n° 91-24, sont constatés en produits réservés et sont déduits du poste "Créances sur la clientèle". Ces intérêts sont pris en compte en résultat lors de leur encaissement effectif.

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

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

- Provisions sur engagements

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

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

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

- Provisions additionnelles

Conformément à la circulaire de la Banque Centrale de Tunisie n° 2013-21 du 30 décembre 2013, la banque a constitué des provisions additionnelles sur les actifs ayant une ancienneté dans la classe 4 supérieure ou égale à 3 ans pour la couverture du risque net et ce, conformément aux quotités minimales suivantes :

- 40% pour les actifs ayant une ancienneté dans la classe 4 de 3 à 5ans ;
- 70% pour les actifs ayant une ancienneté dans la classe 4 de 6 et 7ans ;
- 100% pour les actifs ayant une ancienneté dans la classe 4 supérieure ou égale à 8 ans.

Interests on loans classified as "Satisfactory assets" (class A) or as "Special mention assets" (class B1), according to the CBT circular N° 91-24 dated December 17th, 1991, amended by the CBT circular N°2013-21, are recognized when income.

Unpaid accrued interest on loans classified as "Substandard assets" (class B2) or "Doubtful assets" (class B3) or "Loss/Write off assets" (class B4), according to the CBT circular N° 91-24, are recorded as "Suspended interests" and deducted from the "Loans and advances to customers" Item. These interests are recognized in the P&L when actually collected.

Interests on frozen accounts are recorded as suspended interests and deducted from loans and advances to customers Item.

- 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 deducted 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.

- Provision collective

Pour le calcul de la provision collective en couverture des risques latents sur les engagements courants et les engagements nécessitant un suivi particulier au sens de la circulaire 91-24, la banque a appliqué l'approche prévue au niveau de l'annexe 3 de la circulaire BCT 91-24 prévoyant la méthodologie de calcul des provisions collectives telle que modifiée par la circulaire 2021-01 du 11 janvier 2021 et la circulaire 2022-02 du 04 mars 2022.

Le montant de la dotation additionnelle ainsi calculé compte tenu des modifications prévues par la circulaire 2022-02 s'élève à 1 230 KDT contre une dotation de 234 KDT compte non tenu des nouvelles règles prévues par la circulaire précitée.

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 :

- 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, and the circular 2022-02 as of March 4, 2022.

Additional provision charge calculated based on new rules provided by the circular 2022-02 amount to TND 1 230 thousand versus TND 234 thousand before change.

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%

- Matériel de transport	20%
- Mobilier et matériel de bureau	10% et 20%
- Matériel informatique	33%
- Système d'information « Ambit »	20%
- Autres Logiciels informatiques	33%
- Agencement, Aménagement et Installations	10%
- Constructions	3%

3.5. Comptabilisation et évaluation des titres

Comptabilisation des titres

a) Titres de transaction

Les titres de transaction se distinguent par les deux critères suivants :

- Leur courte durée de détention ;
- Leur liquidité.

Pour être classés parmi les titres de transaction, la durée de détention des titres doit être limitée à trois mois.

b) Titres de placement

Sont considérés comme des titres de placement, les titres acquis avec l'intention de les détenir à court terme durant une période supérieure à trois mois, à l'exception des titres à revenu fixe que l'établissement a l'intention de conserver jusqu'à l'échéance et qui satisfont à la définition de titres d'investissement.

Les titres de placement sont ceux qui ne répondent pas aux critères retenus pour les titres de transaction, ni à ceux retenus pour les titres d'investissement.

c) Titres d'investissement

Pour pouvoir classer des valeurs en titres d'investissement, la banque doit avoir l'intention ferme de les détenir, en principe, jusqu'à leur échéance et doit pouvoir disposer de moyens suffisants pour concrétiser cette intention.

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.

3.5. Securities

Initial recognition

a) Trading Securities

Transaction securities are distinguished by the following two criteria:

- Their short period of detention ;
- Their liquidity.

The holding period of trading securities must be limited to three months.

b) Marketable securities

Securities acquired with the intention of holding for a period of more than three months shall be considered as Marketable securities, except for fixed-income securities which the bank intends to hold to maturity and which meet the definition of investment securities. Marketable securities are those that do not meet the criteria for trading securities nor those for investment securities.

c) Investment securities

In order to be able to classify securities as investment securities, the bank must have the intention to hold them, in principle, until their maturity and must be able to have sufficient means to achieve this intention.

Evaluation in closing date

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.

Les titres sont valorisés pour chaque type de titres séparément. Les plus-values latentes mises en évidence sur certains titres ne peuvent pas compenser des pertes latentes sur d'autres. Les moins-values latentes ressortant de la différence entre la valeur comptable (éventuellement corrigée des amortissements des primes et décotes) et la valeur de marché ou la juste valeur des titres donnent lieu à la constitution de provisions pour dépréciation. Les plus-values latentes ne sont pas constatées..

c) Titres d'investissement

A chaque arrêté comptable, il est procédé à la comparaison du coût d'acquisition des titres d'investissement à la valeur de marché pour les titres cotés et à la juste valeur pour les titres non cotés.

Les plus-values latentes sur titres d'investissement ne sont pas comptabilisées. Les moins-values latentes ressortant de la différence entre la valeur comptable (éventuellement corrigée des amortissements ou reprises des primes ou décotes) et la valeur de marché ou la juste valeur des titres, ne sont provisionnées que dans les cas ci-après :

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

Règles de constatation des revenus

Les dividendes des titres à revenu variable sont comptabilisés en produits dès le moment où le droit au dividende est établi.

Les intérêts des titres à revenus fixe sont comptabilisés en produits au fur et à mesure qu'ils sont courus. La comptabilisation des revenus des titres à revenu fixe dans le cas où l'acquisition est faite avec une prime ou une décote et / ou lorsqu'il y a une différence entre le taux nominal de rémunération du titre et le taux du marché au moment de l'acquisition est faite selon la méthode linéaire. Selon cette méthode, les titres sont enregistrés, lors de leur acquisition, coupon couru à l'achat exclu. A chaque arrêté comptable, il est procédé de la manière suivante :

- Les intérêts courus de la période, calculés au taux nominal du titre, sont enregistrés au compte de résultat ;
- Le montant de la prime ou de la décote fait l'objet d'un échelonnement linéaire sur la durée de vie du titre.

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.

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.

4. Notes explicatives

(Les chiffres sont exprimés en KDT : milliers de Dinars Tunisien)

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

Le solde de ce poste s'élève à 65 897 KDT au 31 Décembre 2021 et se décompose comme suit :

	31-déc-2021	31-déc-2020
Cash / Caisse	5 024	4 575
Nostro with Central Bank of Tunisia / BCT	60	232 492
TOTAL	65 897	237 067

Note 4.2 – Créances sur les établissements bancaires et financiers

Le solde de ce poste s'élève à 474 622 KDT au 31 Décembre 2021 et se décompose comme suit :

	31-déc-2021	31-déc-2020
Créances sur les établissements bancaires / Banks	454 643	334 217
Comptes Ordinaires chez les correspondants / Nostro Accounts with banks	152 862	56 389
Placements chez la BCT / Placements with CBT	30 000	88 258
Placements chez les correspondants / Placements with Banks	271 028	188 081
Créances sur les Etablissements bancaires / Banks Loans	-	-
Créances rattachées / Interest receivables	753	1 489
Créances sur les établissements financiers / Financial Institutions	19 979	48 571
Créances sur les Etablissements Financiers / Loans to Financial Institutions	19 900	48 072
Créances rattachées / Interest receivables	79	499
TOTAL	474 622	382 788

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

4. Detailed notes

(Figures in TND'000: Thousand Tunisian Dinar)

Note 4.1 – Cash & balances with Central Banks

Cash and balances with central banks amount to TND 65 897 thousand as of December 31, 2021, detailed as follows:

	31-déc-2021	31-déc-2020
Cash / Caisse	5 024	4 575
Nostro with Central Bank of Tunisia / BCT	60	232 492
TOTAL	65 897	237 067

Note 4.2 – Due from Banks and other financial institutions

The balance of this heading amounts to TND 474 622 thousand as of December 31, 2021, detailed as follows:

	31-déc-2021	31-déc-2020
Créances sur les établissements bancaires / Banks	454 643	334 217
Comptes Ordinaires chez les correspondants / Nostro Accounts with banks	152 862	56 389
Placements chez la BCT / Placements with CBT	30 000	88 258
Placements chez les correspondants / Placements with Banks	271 028	188 081
Créances sur les Etablissements bancaires / Banks Loans	-	-
Créances rattachées / Interest receivables	753	1 489
Créances sur les établissements financiers / Financial Institutions	19 979	48 571
Créances sur les Etablissements Financiers / Loans to Financial Institutions	19 900	48 072
Créances rattachées / Interest receivables	79	499
TOTAL	474 622	382 788

The breakdown of banks and financial institutions loans by residual maturity is as follow:

	INF. À 3 MOIS / LESS THAN 3 MONTHS	DE 3 MOIS À 1 AN / 3 MONTHS TO 1 YEAR	DE 1 AN À 5 ANS / 1 TO 5 YEARS	PLUS DE 5 ANS / MORE THAN 5 YEARS	TOTAL
Créances sur les établissements bancaires / Banks	379 880	74 763	-	-	454 643
Comptes Ordinaires chez les correspondants / Nostro Accounts with banks	152 862	-	-	-	152 862
Placements chez la BCT / Placements with CBT	30 000	-	-	-	30 000
Placements chez les correspondants / Placements with Banks	196 265	74 763	-	-	271 028
Créances rattachées / Interest receivables	753	-	-	-	753
Créances sur les établissements financiers / Financial Institutions	979	19 000	-	-	19 979
Créances sur les Etablissements Financiers / Loans to Financial Institutions	900	19 000	-	-	19 900
Créances rattachées / Interest receivables	79	-	-	-	79
TOTAL	380 859	93 763	-	-	474 622

La totalité des créances ne sont pas éligibles au refinancement de la Banque Centrale.

La totalité des créances ne sont pas matérialisées par des titres du marché interbancaire.

Note 4.3 – Créances sur la clientèle

Le solde de ce poste s'élève à 617 424 KDT au 31 Décembre 2021 et se décompose comme suit :

All loans are not eligible for the refinancing from the CBT

All loans are not materialized by interbank market securities.

Note 4.3 – Loans to customers

The balance of this heading amounts to TND 617 424 thousand as of December 31, 2021, detailed as follows:

	31-déc-2021	31-déc-2020
Comptes débiteurs / Overdraft	6 146	7 491
Comptes courants débiteurs / Overdraft	6 140	7 481
Produits à recevoir / Interest receivables	6	10
Autres concours à la clientèle / Other Customer loans	641 387	611 975
Escompte commercial / Discounted bills	5 154	8 953
Crédits à Court Terme / Short term loans	145 123	133 503
Crédits à Moyen et Long Terme / Medium and Long term loans	459 446	443 634
Crédits de consolidation / Restructured loans	1 102	785
Impayés / Overdue	22 436	17 741
Produits à recevoir / Interest receivables	9 191	8 247
Produits perçus d'avance / Interest received in advance	(1 065)	(888)
Total Créances Brutes / Total Gross Loans	647 533	619 466
Provisions affectées / Specific Provision	(13 707)	(10 466)
Agios réservés / Suspended Interests	(11 888)	(10 387)
Provisions Collectives / General Provision	(4 514)	(3 284)
TOTAL	617 424	595 329

Le montant des créances éligibles au refinancement de la Banque Centrale s'élève à 95 773 KDT.

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

The loans eligible for CBT refinancing are totaling TND 95 773 thousand.

Detailed information by risk rating is detailed below:

	31-déc-2021	31-déc-2020
Classe A / Class A	589 040	569 077
Classe B1 / Class B1	29 518	27 472
Total Créances performantes / Total performing loans	618 558	596 549
Classe B2 / Class B2	2 071	1 189
Classe B3 / Class B3	1 290	592
Classe B4 / Class B4	25 614	21 136
Total Créances non performantes / Total non-performing loans	28 975	22 917
TOTAL	647 533	619 466

Le mouvement des créances et des provisions correspondantes se présente comme suit :

Evolution of loans and related provisions is presented as follows:

	31-déc-2021	31-déc-2020
Encours des créances douteuses / Non performing loans	28 975	22 917
Stocks de provisions de début d'exercice / Specific Provision (Opening Balance)	(10 466)	(9 801)
Dotation de l'exercice / Impairment Provisions Of the year	(4 137)	(1 408)
Reprise de l'exercice / Write back of the year	896	743
Stocks de provisions à la fin d'exercice / Specific Provision (Ending Balance)	(13 707)	(10 466)

Les produits relatifs à des créances classées parmi les classes B2, B3 ou B4 ne sont pas constatés en revenu mais parmi les comptes d'intérêts et agios réservés et présentés en déduction des créances. Ces produits ne sont comptabilisés dans le résultat qu'une fois effectivement encaissés. A la date du 31 décembre 2021, l'encours des créances classées s'élève à 28 975 KDT et le montant des intérêts et agios réservés s'élève à 11 888 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 3 479 KDT au 31 décembre 2021 contre 818 KDT au 31 décembre 2020 soit une dotation additionnelle s'élevant à 2 661 KDT au titre de l'exercice 2021.

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 2021, non-performing loans amounted to TND 28 975 thousand and the suspended interests amounted to TND 11 888 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 3 479 thousand and is included in the total amount of provisions vs TND 818 as of 31 December 2020 i.e. an additional provision charge of TND 2 661 thousand.

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

The breakdown of loans to customers by residual maturity is presented as follows:

	INF. À 3 MOIS / LESS THAN 3 MONTHS	DE 3 MOIS À 1 AN / 3 MONTHS TO 1 YEAR	DE 1 AN À 5 ANS / 1 TO 5 YEARS	PLUS DE 5 ANS / MORE THAN 5 YEARS	TOTAL
Comptes débiteurs / Overdraft	6 146	-	-	-	6 146
Comptes courants débiteurs / Overdraft	6 140	-	-	-	6 140
Produits à recevoir	6	-	-	-	6
Autres concours à la clientèle / Other Customer loans	168 154	111 313	343 087	18 833	641 387
Escompte commercial / Discounted bills	2 683	2 217	254	-	5 154
Crédits à Court Terme / Short term loans	122 356	22 746	21	-	145 123
Crédits à Moyen et Long Terme / Medium and Long term loans	12 498	86 182	342 223	18 543	459 446
Crédits de consolidation / Restructured loans	55	168	589	290	1 102
Impayés / Overdue	22 436	-	-	-	22 436
Produits à recevoir / Interest receivables	9 191	-	-	-	9 191
Produits perçus d'avance / Interest received in advance	(1 065)	-	-	-	(1 065)
Total Créances Brutes / Total Gross Loans	174 300	111 313	343 087	18 833	647 533

Note 4.4 – Portefeuille d'investissement

Le solde de ce poste s'élève à 142 642 KDT au 31 Décembre 2021 et se décompose comme suit :

Note 4.4 – Investment securities

The balance of this heading amount to TND 142 642 thousand as of December 31, 2021, and detailed as follows:

	31-déc-2021	31-déc-2020
Titre à revenu fixe / Fixed Income Securities	142 590	111 926
Bons de trésor assimilables (BTA) / Treasury Bonds	150 000	120 000
Décote/Prime / Premium paid	(12 735)	(13 012)
Produits à recevoir / Accrued Income	5 325	4 938
Titre à revenu variable / Other Securities (Shares)	52	52
Société Tunisienne de Garantie / Société Tunisienne de Garantie	20	20
SIBTEL	32	32
TOTAL	142 642	111 978

La différence entre la valeur des titres à l'achat et la valeur nominale est comptabilisée séparément sous la ligne Décote/Prime ; ce montant fait l'objet d'un étalement linéaire sur la période restant à courir entre la date d'acquisition à la date d'échéance du titre.

The difference between the purchase value of the securities and the nominal value is separately accounted for under the line Premium/Discount. This amount is accrued on a straight-line basis over the remaining period from the acquisition date to the maturity date.

Note 4.5 – Valeurs immobilisées

Le solde de ce poste s'élève à 11 630 KDT au 31 Décembre 2021 et se décompose comme suit :

Note 4.5 – Fixed assets

The balance of this heading amounts to TND 11 630 thousand as of December 31, 2021, and is detailed as follows:

	Val. Brute au 31/12/2020 / Gross amount 31/12/2020	Acquisition / Cession / Reclassement Addition / Disposal / Adjustment	Val. Brute au 31/12/2021 / Gross amount 31/12/2021	Amortissement 31/12/2020 / Amortization 31/12/2020	Cession / Régularisation / Adjustment	Dotation 2021 / Depreciation charge 2021	Amortissement 31/12/2021 / Amortization 31/12/2021	Valeur nette au 31/12/2021 / Net Balance 31/12/2021
Terrains / Land	7 216	13	7 229	-	-	-	-	7 229
Agencements, Aménagements Installations / General equipment	8 090	31	8 121	(5 112)	139	(808)	(5 781)	2 340
Immeubles / Building	299	-	299	(111)	-	(10)	(121)	178
Matériel de Transport / Vehicles	805	-	805	(715)	-	(55)	(770)	35
Matériel Informatique / Computer equipment	1 758	(653)	1 105	(1 518)	756	(147)	(909)	196
Mobilier et Matériel de Bureau / Office Furniture	755	(17)	738	(525)	17	(76)	(584)	154
Logiciels Informatiques /IT Software	5 708	659	6 367	(4 337)	-	(599)	(4 936)	1 431
Avances sur Immobilisations / Amounts paid in advance	4	63	67	-	-	-	-	67
TOTAL	24 635	96	24 731	(12 318)	912	(1 695)	(13 101)	11 630

Note 4.6 – Autres actifs

Le solde de ce poste s'élève à 15 749 KDT au 31 Décembre 2021 et se décompose comme suit :

	31-déc-2021	31-déc-2020
Crédits au personnel / Staff Loans	8 081	9 339
Immobilisations destinées à la vente / Assets Held for sale	910	3 667
Comptes de suspens débiteurs / Suspense accounts	2 461	2 966
Cautions / Lease contract deposits	283	418
Charges Constatées d'avance / Prepaid expenses	428	409
Frais d'émission d'emprunts (Net) (1) / Deferred expenses (bonds) (1)	207	308
Stocks / Inventories	307	119
Avances et Acomptes sur commandes en cours / Prepayments and advances on assets	32	32
Etat, Impôt et taxes / Tax Credit	3 266	-
Total Brut / Total Brut	15 975	17 258
Provisions pour dépréciation des actifs / Impairment provision	(226)	(226)
TOTAL	15 749	17 032

(1) Les frais d'émission d'emprunt se détaillent comme suit :

Note 4.6 – Other assets

The balance of this heading amounts to TND 15 749 thousand as of December 31, 2021, and is detailed as follows:

(1) Deferred expenses on issued bonds are detailed as follows:

	31-déc-2021	31-déc-2020
Solde au début de la période / Opening Balance	308	117
Addition / Addition	-	264
Dotation au résorption / Allocation of the year	(101)	(73)
Solde en fin de période / Closing balance	207	308

Le montant de la dotation annuelle est inclus au niveau de la rubrique CH1 « Intérêts encourus et charges assimilés » au niveau de la sous-rubrique « Intérêts sur emprunts obligataires ».

Les frais d'émission et primes de remboursement des emprunts sont amortis systématiquement sur la durée de l'emprunt, au prorata des intérêts courus.

The amount of the annual allocation is included within the heading "Interest and similar expenses" under the section "Interest on bond". On closing date, deferred costs on issued bonds are allocated systematically over the bond's lifetime as a proportion of accrued interest.

Note 4.7 - Banque Centrale, CCP

Le solde de ce poste s'élève à 1 108 KDT au 31 Décembre 2021 et se décompose comme suit :

Note 4.7 – Due to Central Bank of Tunisia

The balance of this heading reached TND 1 108 thousand as of December 31, 2021, and detailed as follows :

	31-déc-2021	31-déc-2020
Compte BCT créditeur / Credit Balance with CBT	1 108	-
TOTAL	1 108	-

Note 4.8 - Dépôts et avoirs des établissements bancaires et financiers

Le solde de ce poste s'élève à 39 400 KDT au 31 Décembre 2021 et se décompose comme suit :

Note 4.8 - Due to Banks and financial institutions

The Balance of this heading reached TND 39 400 thousand as of December 31, 2021, and is detailed as follows :

	31-déc-2021	31-déc-2020
Emprunts interbancaires / Borrowing from banks	16	-
Dépôts des établissements bancaires / Banks' deposits	33 296	163 396
Dépôts des établissements financiers / Financial Institutions' deposits	6 088	3 084
Dettes rattachées / Accrued expense	-	30
TOTAL	39 400	166 510

La ventilation des dépôts et des avoirs des établissements bancaires et financiers selon la valeur résiduelle se présente comme suit :

The breakdown of Banks and Financial institutions deposit by residual maturity is as follow:

	Inf. à 3 mois / within 3 months	de 3 mois à 1 an / 3 - 12 months	de 1 an à 5 ans / 1 - 5 years	plus de 5 ans / over 5 years	Total
Emprunts interbancaires / Borrowing from banks	16	-	-	-	16
Dépôts des établissements bancaires / Banks' deposits	33 296	-	-	-	33 296
Dépôts des établissements financiers / Financial Institutions' deposits	6 088	-	-	-	6 088
Dettes rattachées / Accrued expense	-	-	-	-	-
TOTAL	39 400	-	-	-	39 400

Note 4.9 - Dépôts de la clientèle

Le solde de ce poste s'élève à 1 011 760 KDT au 31 Décembre 2021 et se décompose comme suit :

	31-déc-2021	31-déc-2020
Dépôts à vue / Sight deposits	830 290	587 011
Dépôts d'épargne / Saving accounts	88 409	79 232
Comptes à terme, Bons de Caisse et Valeurs assimilées / Term deposits	70 687	55 800
Certificats de dépôts / Certificate of deposit	15 500	1 500
Autres Sommes dues à la clientèle / Other deposits	6 643	9 284
Charges à payer / Accrued interest expense	610	1 489
Intérêts payés d'avance / Prepaid Interests	(379)	(252)
TOTAL	1 011 760	734 064

La ventilation des dépôts de la clientèle selon la valeur résiduelle se présente comme suit :

Note 4.9 – Customers Deposits

Customers Deposits amount to TND 1 011 760 thousand as of December 31, 2021, and are detailed as follows:

The breakdown of customers deposit by residual maturity is as follow:

	Inf. à 3 mois / within 3 months	de 3 mois à 1 an / 3 - 12 months	de 1 an à 5 ans / 1 - 5 years	plus de 5 ans / over 5 years	Total
Dépôts à vue / Sight deposits	830 290	-	-	-	830 290
Dépôts d'épargne / Saving accounts	88 409	-	-	-	88 409
Comptes à terme, Bons de Caisse et Valeurs assimilées / Term deposits	26 057	42 234	2 396	-	70 687
Certificats de dépôts / Certificate of deposit	15 500	-	-	-	15 500
Autres Sommes dues à la clientèle / Other deposits	6 643	-	-	-	6 643
Charges à payer / Accrued interest expense	610	-	-	-	610
Intérêts payés d'avance / Prepaid Interests	(379)	-	-	-	(379)
TOTAL	967 130	42 234	2 396	-	1 011 760

Note 4.10 – Emprunts et ressources spéciales

Le solde de ce poste s'élève à 171 095 KDT au 31 Décembre 2021 et se décompose comme suit :

Note 4.10 – Borrowing

The balance of this heading reached TND 171 095 thousand as of December 31, 2021, and is detailed as follows:

	31-déc-2021	31-déc-2020
Emprunts obligataires / Issued Bonds	30 213	37 502
Autres emprunts / Other Borrowing	137 384	157 010
Dettes rattachées / Accrued expenses	3 498	4 175
TOTAL	171 095	198 687

La ventilation des emprunts et ressources spéciales selon la valeur résiduelle se présente comme suit :

The breakdown of borrowing by residual maturity is as follows:

	Inf. à 3 mois / within 3 months	de 3 mois à 1 an / 3 - 12 months	de 1 an à 5 ans / 1 - 5 years	plus de 5 ans / over 5 years	Total
Emprunts obligataires / Issued Bonds	-	7 290	21 422	1 501	30 213
Autres emprunts / Other Borrowing	-	39 252	98 132	-	137 384
Dettes rattachées / Accrued expenses	-	3 498	-	-	3 498
TOTAL	-	50 040	119 554	1 501	171 095

Le tableau des mouvements des emprunts matérialisés au 31 décembre 2021 se détaille comme suit :

Changes in borrowing as of December 2021 is detailed as follows:

	Montant Initial	Date d'émission	Date D'échéance	Encours Au 31-Déc-2020	Remboursements / Emissions	Encours au 31-déc-2021
Emprunts obligataires / Emprunts obligataires	45 000			37 502	(7 289)	30 213
Emprunt ABC 2018 / Bonds ABC 2018	20 000	02/07/2018	02/07/2025	12 502	(3 790)	8 712
Emprunt ABC 2020 / Bonds ABC 2020	25 000	22/06/2020	22/06/2027	25 000	(3 499)	21 501
Autres Emprunts / Other Borrowing	157 010			157 010	(19 626)	137 384
Emprunt ABC IB / Borrowing ABC IB	157 010	07/05/2020	07/05/2025	157 010	(19 626)	137 384
TOTAL	202 010	-	-	194 512	(26 915)	167 597

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.

Note 4.11 – Autres passifs

Le solde de ce poste s'élève à 21 790 KDT au 31 Décembre 2021 et se décompose comme suit :

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 – Other liabilities

The balance of this heading amount to TND 21 790 thousand as of December 31, 2021, and is detailed as follows:

	31-déc-2021	31-déc-2020
Dettes au personnel / Staff Liabilities	5 153	3 713
Comptes de suspens / Suspense Accounts	3 258	156 135
Créditeurs Divers / Accounts payable	5 078	2 966
Etat, Impôt et taxes / Taxes due	1 952	4 610
Charges à payer / Accrued expenses	4 353	2 654
Dettes sociales / Social Security Liabilities	859	790
Provisions pour risques et charges / Provisions	976	875
Jetons de présence à payer / Board of Directors Allowances	161	117
TOTAL	21 790	171 860

Note 4.12 – Capitaux propres

A la date du 31 Décembre 2021, 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 82 811 KDT au 31 Décembre 2021 et se détaille comme suit :

	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

Les réserves se détaillent comme suit :

The reserves are detailed as follows:

	31-déc-2021	31-déc-2020
Réserves Légales / Legal Reserves	2 752	1 992
Réserves ordinaires / Ordinary Reserves	200	200
TOTAL	2 952	2 192

Note 4.13 – Cautions, avals et autres garanties données :

Le solde de ce poste s'élève à 129 459 KDT au 31 Décembre 2021 et se décompose comme suit :

Note 4.13 – Guarantees

The balance of this heading reached TND 129 459 thousand as of December 31, 2021, and is detailed as follows:

	31-déc-2021	31-déc-2020
Garanties en faveur des établissements de crédits / Guarantees to financial Institutions	-	2 329
Garanties en faveur de la clientèle / Guarantees to customers	129 459	20 841
TOTAL	129 459	23 170

Note 4.14 – Engagements de financement en faveur de la clientèle

Le solde de ce poste s'élève à 145 622 KDT au 31 Décembre 2021 et se décompose comme suit :

	31-déc-2021	31-déc-2020
Engagements de financement donnés en faveur d'établissements bancaires et financiers / Undrawn commitments favor financial institutions	19 101	25 928
Engagements de financement donnés en faveur de la clientèle / Undrawn commitments favor customers	126 521	34 972
TOTAL	145 622	60 900

Note 4.15 – Garanties reçues

Le solde de ce poste s'élève à 518 383 KDT au 31 Décembre 2021 et se décompose comme suit :

	31-déc-2021	31-déc-2020
Garanties reçues des banques / Guarantees received from Banks	313 479	238 404
Garanties SOTUGAR / Guarantees received from SOTUGAR	1 585	-
Garanties réelles reçues de la clientèle / Real estate guarantees received from customers (*)	34 105	33 221
Garanties de l'Etat / Government guarantees	169 214	220 101
TOTAL	518 383	491 726

(*) 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.

Pour les garanties réelles, la juste valeur de la totalité des garanties reçues en couverture des engagements s'élève à 92 364 KDT au 31 Décembre 2021 contre 83 150 KDT au 31 Décembre 2020.

Note 4.16 – Opérations de change

Au 31 décembre 2021, les opérations de change à terme se détaillent comme suit :

- Dinars à recevoir / Devise à livrer : 14 806 KDT
- Devise à recevoir / Dinars à livrer : 5 598 KDT

Au 31 Décembre 2021, la banque n'a aucune opération sur titres en cours.

Au 31 Décembre 2021, la banque n'a aucune opération de change au comptant non encore dénouée.

Note 4.14 – Undrawn commitments

The balance of this heading amounts TND 145 622 thousand as of December 31, 2021, and is detailed as follows:

Note 4.15 – Guarantees received

The balance of this heading reached TND 518 383 thousand as of December 31, 2021, and is detailed as follows:

(*) The amount of guarantees received is capped to the exposure amount of each client.

For real estate guarantees, the fair value of the total received guarantees reached TND 92 364 thousand as of December 31st, 2021, against TND 83 150 thousand as of December 31, 2020.

Note 4.16 – Outstanding Foreign Exchange transactions

As of December 31, 2021, forward FX pending contracts re detailed as follows:

- TND to be received / Foreign currency to be delivered: TND 14 806 thousand
- Foreign currency to be received / TND to be delivered: TND 5 598 thousand

As of December 31, 2021, the bank has no outstanding security's transaction.

As of December 31, 2021, the bank has no spot foreign exchange transaction to be delivered.

Note 4.17 - Intérêts et revenus assimilés

Les intérêts et revenus assimilés totalisent 43 666 KDT au titre de l'exercice 2021 et se détaillent comme suit :

Note 4.17 – Interest and similar income

Interest and similar income amount to TND 43 666 thousand in 2021 and is detailed as follows:

	31-déc-2021	31-déc-2020
Intérêts sur créances sur les établissements bancaires et financiers / Interest income on due from banks and financial institutions	11 984	14 971
Intérêts sur créances sur la clientèle / Interest- income on loans to customers	31 682	36 396
TOTAL	43 666	51 367

Note 4.18 – Commissions (en produits)

Les commissions totalisent 8 485 KDT au titre de l'exercice 2021 et se détaillent comme suit :

Note 4.18 – Commission Income

Commission Income amount to TND 8 485 thousand in 2021 and is detailed as follows:

	31-déc-2021	31-déc-2020
Chèques, effets, virements et tenue de compte / Checks, bills and account maintenance fees	2 373	2 170
Commission d'intermédiation / Brokerage fees	88	74
Opérations de commerce extérieur / Trade finance	1 395	1 450
Crédits documentaires, engagement de financement et garanties / Letter of credits and guarantees	898	810
Gestion, étude des engagements / Loans fees	1 936	1 791
Monétique / Cards	1 365	919
Autres commissions / Other commissions	430	327
TOTAL	8 485	7 541

Note 4.19 - Gains sur portefeuille-titre commercial et opérations financières

Les gains sur portefeuille-titre commercial et opérations financières totalisent 3 724 KDT au titre de l'exercice 2021 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 3 724 thousand in 2021 and are detailed as follows:

	31-déc-2021	31-déc-2020
Gains nets sur opérations de change / Net FX Gains (Losses)	3 702	3 297
Gains Nets sur SWAP de change / Net Gains (Losses) on SWAP	22	137
TOTAL	3 724	3 434

Note 4.20 - Revenus du portefeuille d'investissement

Les revenus du portefeuille d'investissement totalisent 13 079 KDT au titre de l'exercice 2021 et se détaillent comme suit :

	31-déc-2021	31-déc-2020
Intérêts sur BTA / T. Bonds Interest Income	9 960	6 962
Résorption Prime/Décote / Premium accrued	3 119	2 422
TOTAL	13 079	9 384

Note 4.20 – Net Income on investment securities

Net Income on investment securities amount to TND 13 079 thousand in 2021 and are detailed as follows:

Note 4.21 – Intérêts encourus et charges assimilées

Les intérêts encourus et charges assimilées totalisent 31 595 KDT au titre de l'exercice 2021 et se détaillent comme suit :

	31-déc-2021	31-déc-2020
Intérêts sur dépôts des établissements bancaires et financiers / Interests on due to banks and financial institutions	986	3 737
Intérêts sur dépôts de la clientèle / Interests on customers' deposits	11 990	13 608
Intérêts sur emprunts obligataires / Interests on bonds	3 585	3 289
Intérêts des autres emprunts / Interests on other borrowings	15 034	9 987
TOTAL	31 595	30 621

Note 4.21 – Interest expenses

Interest expenses amount to TND 31 595 thousand in 2021 and are detailed as follows:

Note 4.22 – Commissions (en charges)

Les commissions encourues totalisent 2 757 KDT au titre de l'exercice 2021 et se détaillent comme suit :

	31-déc-2021	31-déc-2020
Commissions encourues sur comptes NOSTRI / NOSTRI fees	343	196
Frais de traitement des cartes et opérations monétiques / Cards fees	1 573	1 084
Commissions Sibtel / SIBTEL fees	31	33
Commissions sur opérations la BCT / BCT fees	34	25
Autres commissions sur opérations avec la clientèle / Other commissions	7	2
Charges sur engagements de garantie / Letter of Guarantee fees	769	393
TOTAL	2 757	1 733

Note 4.22 – Commission expenses

Commission expenses amount to TND 2 757 thousand in 2021 and are detailed as follows:

Note 4.23 – Dotations aux provisions et résultat de corrections de valeurs sur créances, hors bilan et passif

Le détail de cette rubrique se présente comme suit :

Note 4.23 – Provisions on loans and contingencies

The detail of this heading is presented as follows:

	31-déc-2021	31-déc-2020
Dotation aux provisions sur risque de crédit (*) / Loan loss provision (Specific)	(4 137)	(1 408)
Dotation pour provision collective / General provision	(1 230)	(2 146)
Reprise de provisions sur risque de crédit / Reversal of loan loss provision (Specific)	896	743
Reprise de provisions sur engagements hors bilan / Reversal on off balance sheet provision	19	-
Récupération sur créances passées par pertes / Recovery on abandoned loans	7	3
Pertes sur créances abandonnées / Losses on abandoned loans	(75)	(133)
Coût Net du Risque de crédit / Net Loan loss provision	(4 520)	(2 941)
Provisions pour Risques & charges Divers / Provision for risks and contingencies	(120)	(120)
Dotations aux provisions pour dépréciation des actifs / Provisions for impairment of assets	-	(39)
Reprise de provisions pour dépréciation des actifs / Reversal of provision for impairment of assets	-	154
Reprise de provisions pour charges divers	-	-
Coût Net du risque / Net Provision on loans and contingencies	(4 640)	(2 946)

(*) Incluant la charge de provision supplémentaire pour 2 661 KDT.

Note 4.24 – Frais de Personnel

Les frais de personnel totalisent 15 942 KDT au titre de l'exercice 2021 et se détaillent comme suit :

Note 4.24 – Staff expenses

Staff expenses amount to TND 15 942 thousand in 2021 and are detailed as follows:

	31-déc-2021	31-déc-2020
Rémunération de personnel / Compensation	12 438	11 404
Charges sociales et autres cotisations / Social security charges	2 446	2 413
Autres charges liées au personnel / Other staff expenses	1 058	258
TOTAL	15 942	14 075

Note 4.25 – Charges générales d'exploitation

Les charges générales d'exploitation totalisent 10 743 KDT au titre de l'exercice 2021 et se détaillent comme suit :

Note 4.25 – Other expenses

Other expenses amount to TND 10 743 thousand in 2021 and are detailed as follows :

	31-déc-2021	31-déc-2020
Loyers, Eau et Electricité / Premises	2 174	2 165
Frais de licences informatiques / IT License fees	1 004	830
Jetons de présence & frais de conseils d'administration / Board Of directors expenses	818	816
Frais de communication / Communication expenses	689	821
Divers honoraires / Other fees	723	580
Frais divers d'exploitation / Other operating expenses	3 085	3 003
Fonds de garantie des dépôts / Deposits Guarantee Fund	2 129	2 173
Contribution sociale de solidarité / Social contribution of solidarity	121	423
TOTAL	10 743	10 811

Les charges générales d'exploitation sont constituées en totalité par des autres charges d'exploitation.

General operating expenses are made up of total operating expenses..

Note 4.26 – Solde en gain \ perte provenant des autres éléments extraordinaires :

Le solde de cette rubrique s'élève à 1 028 KDT au titre de l'exercice 2021 et se détaillent comme suit :

Note 4.26 – Exceptional Gains (Losses)

The balance of this heading amount to TND 1 028 thousand in 2021 and are detailed as follows:

	31-déc-2021	31-déc-2020
Exceptional tax contribution / Contribution Exceptionnelle	(3)	(461)
Donation (1818 Fund) / Don faveur Fond 1818	-	(200)
Donation to Tunisian Government / Don faveur Gouvernement	(1 025)	-
TOTAL	(1 028)	(661)

Note 4.27– Résultat par action

Le résultat par action et les données ayant servi à sa détermination au 31 décembre 2021, se présentent comme suit :

Note 4.27 – Earning per share

Earnings per share calculation is detailed as follows:

	31-déc-2021	31-déc-2020
Résultat net (en DT) / Net profit for the year (in TND)	(267 089)	4 648 043
Résultat net attribuable aux actions ordinaires (en DT) / Net profit attributable to ordinary share holders	(267 089)	4 648 043
Nombre moyen d'actions ordinaires / Weighted average number of ordinary shares	6 800 000	6 800 000
Résultat par Action / Earning per share	(0.039)	0.684

Note 4.28 – Cash and cash Equivalent

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 410 604 KDT au 31 Décembre 2021 détaillés comme suit :

Note 4.28 – Cash and cash Equivalent

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 410 604 thousand as of December 31, 2021, and detailed as follows:

	31-déc-2021	31-déc-2020
Caisse et avoirs auprès de la BC, CCP et TGT (4.1) / Cash & balances with Central Banks	65 897	237 067
Créances sur les Etablissements Bancaires (autres que crédits accordés aux Etab. Bancaires et financiers) / Balances with Banks	379 127	263 191
Compte BCT Créancier / Borrowing from CBT (less than 3 months)	(1 108)	-
Dépôts et Avoirs des Etablissements Bancaires / Due to banks	(33 312)	(163 396)
Total	410 604	336 862

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:

Nature de la relation / Related party	Nature de la relation / Relationship
ABC Tunis	Entité faisant partie du même groupe / Same group
ABC BSC	Société mère / Parent company (Head Office)
ABC Brésil / ABC BSC	Entité faisant partie du même groupe / Same group
ABC International Bank	Entité faisant partie du même groupe / Same group

Les transactions conclues avec les parties sont conclues dans les conditions du marché.

La banque n'exerce aucune influence notable sur l'une de ces 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 2021 s'élève à 483 KDT.

Transactions with the parties are concluded under market conditions.

The bank has no significant influence on any of these parties.

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 483 thousand in 2021.

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 2021 se détaillent comme suit :

- 67% pour les frais du personnel et les autres frais (Même taux que 2020), en ce qui concerne ABC Tunisie.

- 33% pour les frais du personnel et les autres frais (Même taux que 2020), en ce qui concerne ABC Tunis Branch.

Le total des charges payées par ABC Tunisie au cours de 2021 a atteint 4 323 KDT et le montant payé par ABC Tunis Branch à ABC Tunisie, 4 390 KDT.

3. Au 31 décembre 2021, l'encours des comptes NOSTRI ouverts sur les livres de ABC Tunis Branch s'élève à 37 KDT et le montant des intérêts payés (comptes NOSTRI débiteurs) au titre de l'exercice 2021 s'élève à 3 KDT contre des intérêts perçus sur les comptes NOSTRI créditeurs de 13 KDT. A cette date, l'encours des comptes LORI de ABC Tunis Branch ouverts sur les livres de ABC Tunisie s'élève à 6 262 KDT et les intérêts servis en 2021 s'élèvent à 816 KDT contre des intérêts perçus sur des comptes LORI débiteurs de 6 KDT.

4. Au 31 décembre 2021, l'encours des emprunts (au jour le jour et à terme) auprès de ABC Tunis Branch s'élève à 16 KDT et le montant des intérêts servis sur les emprunts contractés en 2021 s'élève à 85 KDT.

5. Au 31 décembre 2021, 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 2021 s'élève à 84 KDT.

6. Durant l'exercice 2021, ABC Tunisie a reçu des garanties de la part d'ABC Tunis Branch en couverture des risques encourus sur certains clients. Au 31 décembre 2021, le total de ces garanties s'élève à 272 613 KDT et le montant des commissions dues à ce titre s'élève à 769 KDT.

7. Durant l'exercice 2021, ABC Tunisie a effectué des opérations de SWAP de change avec ABC Tunis Branch. Les gains nets réalisés par ABC Tunisie s'élèvent à 14 KDT. Au 31 décembre 2021, une seule opération de SWAP EUR/USD est en cours pour un montant de 20 millions d'euros.

Opérations avec ABC BSC (ABC BAHREÏN)

8. Le total des frais de licence et de maintenance relatifs au système d'information encourus par ABC Tunisie et dus à ABC BSC au titre de l'exercice 2021, s'élève à 1 520 KDT non encore réglés à la date du 31 Décembre 2021.

9. ABC Tunisie a reçu des garanties en couverture des crédits accordés à certains clients. L'encours de ces garanties s'élève à 34 113 KDT au 31 décembre 2021.

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 2021 are presented as follow:

- 67% of staff costs and other expenses (same percentage as 2020), for ABC Tunisie.

- 33% of staff costs and other expenses (same percentage as 2020), for ABC Tunis Branch.

Total charges paid by ABC Tunisie during 2021 reached TND 4 323 thousand and the amount paid by ABC Tunis Branch to ABC Tunisie, TND 4 390 thousand.

3. As of December 31, 2021, the outstanding deposits of ABC Tunisie with ABC Tunis Branch totalled TND 37 thousand and the amount of interest paid on debtor balances during the year reached TND 3 thousand and interest received on credit balances totalled TND 13 thousand. At that date, the accounts' balances of ABC Tunis Branch with ABC Tunisie reached TND 6 262 thousand and the amount of interest paid during the year totalled TND 816 thousand and interest received on debtor LORI accounts balances totalled TND 6 thousand.

4. As of December 31, 2021, ABC Tunisie placements with ABC Tunis Branch amount to TND 16 thousand and interests received during the year amount to TND 85 thousand.

5. As of December 31, 2021, the placements outstanding of ABC Tunis Branch with ABC Tunisie is zero and the paid interests during the year totalled TND 84 thousand.

6. During 2021, ABC Tunisie received guarantees from ABC Tunis Branch to cover incurred risk on some customers. As of December 31st, 2021, total guarantees amount TND 272 613 thousand and the amount of the related incurred commission totalled TND 769 thousand.

7. ABC Tunisie has made foreign currency SWAP transactions during 2021. Net gains made by ABC Tunisie reached TND 14 thousand. As of December 31st, 2021, there is a single EUR/USD SWAP outstanding transaction with an amount of EUR 20 million.

Transactions with ABC BSC (ABC BAHREÏN)

8. Total IT license fees due to ABC BSC and incurred in 2021 reached TND 1 520 thousand not paid yet as of December 31, 2021.

9. ABC Tunisie has received a guarantee to cover a loan granted to a customer. The outstanding amount to TND 34 113 thousand as of December 31, 2021.

10. Au 31 décembre 2021, 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 2021 s'élève à 1 KDT.

11. Au 31 décembre 2021, l'encours des placements (au jour le jour et à terme) chez de ABC BSC est nul et le montant des intérêts reçus sur les placements effectués en 2021 s'élève à 92 KDT.

12. Au 31 décembre 2021, l'encours des comptes NOSTRI ouverts sur les livres de ABC BSC s'élève à 1 KDT.

13. Au 31 Décembre 2021, les garanties données sur ordre de ABC BSC s'élèvent à 106 597 KDT.

Opérations avec ABC BRAZIL

14. Au 31 décembre 2021, l'encours des placements à terme chez de ABC BRAZIL s'élève à 74 763 KDT et le montant des intérêts reçus sur les placements effectués en 2021 s'élève à 1 066 KDT.

Opérations avec ABC International Bank (ABC IB)

15. ABC Tunisie a contracté un emprunt auprès de ABC IB pour un montant de EUR 50 millions. L'encours de l'emprunt au 31 décembre 2021 est de 137 384 KDT et le montant des intérêts courus au titre de l'exercice 2021 s'élève à 4 692 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.

Rémunération des dirigeants

16. Les rémunérations et avantages octroyés au Directeur Général sont composés d'une rémunération brute de 274 KDT et des avantages en nature d'une valeur de 47 KDT.

17. L'enveloppe globale brute des jetons de présence, y compris les rémunérations allouées aux membres des comités émanant du conseil et octroyés aux administrateurs, au titre de l'exercice clos le 31 Décembre 2021, s'est élevée à 729 KDT.

Note 5.2- Affaires en défense

Une relation a intenté une action contre la Banque pour transferts illégaux entre ABC Tunis et ABC Tunisie pendant les années 2000 à 2002 et réclame la somme de 4 500 000 TND. Tous les jugements rendus ont été en faveur de la banque à tous les degrés de juridictions.

Le 14 juin 2017, la Cour de cassation a décidé de renvoyer l'affaire devant la cour d'appel.

La cours d'appel a désigné un expert pour présenter un rapport complémentaire. Faute de de présentation dudit rapport par l'expert, la cours d'appel a décidé initialement de délibérer et a fixé la date de prononcé de la décision au 04-01-2022 puis a décidé de ne pas délibérer et d'attendre

10. As of December 31, 2021, the placements outstanding of ABC BSC with ABC Tunisie is zero and the interests paid during the year reached TND 1 thousand.

11. As of December 31, 2021, the placements outstanding of ABC Tunisie with ABC BSC is zero and the interests received during the year reached TND 92 thousand.

12. As of December 31, 2021, the balance of NOSTRI account opened with ABC BSC reached TND 1 thousand.

13. As of December 31, 2021, the guarantees given on behalf of ABC BSC reached TND 106 597 thousand.

Transactions with ABC BRAZIL

14. ABC Tunisie has placements with ABC BRAZIL. The outstanding of these transactions reached TND 74 763 thousand as of December 31, 2021, and the interests received during the year reached TND 1 066 thousand.

Transactions with ABC International Bank (ABC IB)

15. ABC Tunisie has signed a borrowing agreement with ABC IB with an amount of EUR 50 million. The incurred interests during the year reached TND 4 692 thousand and the outstanding balance reached TND 137 384 thousand as of December 31, 2021.

This borrowing has been hedged against foreign exchange risk using the Exchange Equalization Fund Hedge Facility.

Management compensation

16. The gross amount of compensation granted to the General Manager during the year totalled TND 274 thousand and benefits in kind amounted to TND 47 thousand.

17. Total gross compensation received by the Board of Directors including the compensations of the committees' members during the year has reached TND 729 thousand.

Note 5.2- Legal case

A customer is claiming TND 4 500 000 as damages for unjustified transfers made between the on shore and the offshore units during the period from 2000 to 2002.

The bank won the case in all levels until the Supreme Court.

On June 14, 2017, the Supreme Court decided to return the case to Appeal court.

The court appointed an expert to prepare a complementary report, but the expert did not deliver any report. Hence, the court first decided to deliberate and decided the decision date on January 4, 2022 then decided not to deliberate and wait for the complementary report. The next audience will be on March 29, 2022. Meanwhile, the expert asked for additional documents and the bank requested for additional delay to provide requested documents.

The same client filed a second lawsuit on April 15, 2016, claiming damages for abusive termination of a commercial

à nouveau le rapport complémentaire de l'expert. La prochaine audience est fixée au 29 mars 2022 pour nos répliques. Dans l'intervalle, une nouvelle demande de documents a été reçue de la part de l'expert et la banque a répondu en sollicitant un délai supplémentaire pour y répondre.

Le même client a déposé une deuxième plainte le 15 avril 2016 réclamant des dommages et intérêts pour 16 115 KTND pour rupture abusive du contrat. Le tribunal a désigné un expert pour évaluer s'il y a lieu des dommages subis et son rapport a été remis au tribunal.

Le tribunal de première instance a rendu un jugement en faveur de la banque.

Note 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. En date du 09 Octobre 2019, la banque a reçu une notification des états de liquidation réclamant le paiement de la totalité des montants redressés. La banque a interjeté appel 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.

La banque a notifié la CNSS du jugement rendu et nous sommes en attente de l'expiration des délais légaux relatifs au recours en cassation.

Note 5.4 – Événements postérieurs à la clôture

Ces états financiers sont autorisés pour publication par le Conseil d'Administration du 16 Mars 2022. En conséquence, ils ne reflètent pas les événements survenus postérieurement à cette date.

relationship amounting to TND 16 115 thousand. The court appointed an expert to perform due diligence on the case and the report was submitted to the court.

The court issued a decision favor of the bank.

Note 5.3- Social security control

On February 1st, 2019, the bank received a notification of control by the services of the National Social Security Fund (CNSS) covering the period from January 1st, 2016 to 31 December 2018.

On June 21, 2019, the bank received a notice with the conclusions of the control claiming the payment of additional contributions for TND 634 thousand including late payment penalties.

The bank rejected all the heads of adjustment raised within the legal deadlines. As of October 09, 2019, the bank received a notification of the settlement statements claiming the payment of all the adjusted amounts. The bank filed an appeal within the legal deadlines.

On July 09, 2021, the court issued a decision favor the bank. The bank notified the CNSS with the court decision and is waiting for any recourse from CNSS in front of the supreme court.

Note 5.4 – Subsequent Events

These financial statements are approved by the Board of Directors on March 16th, 2022. As a result, they do not reflect events that have occurred after that date.

Les Agences de Bank ABC en Tunisie

Bank ABC - Tunisia Directory

Siège / Head Office

Arab Banking Corporation - Tunisie
ABC Building
Rue du Lac d'Annecy
Les Berges du Lac, 1053 Tunis,
Tunisie
T. (216) 71 861 861
F. (216) 71 860 921 / 960 427
Tlx : 12 505 - Swift : ABCO TN T T 00A
E-mail : abc.tunis@bank-abc.com
Website : www.bank-abc.com

Tunis

ABC Building,
Rue du Lac d'Annecy,
Les Berges du Lac, 1053 - Tunis
T. (216) 70 293 000
F. (216) 71 860 921
abc.tunis@bank-abc.com

Le Belvédère

83, Avenue Mohamed V
1002, Le Belvédère - Tunis
T. (216) 70 293 040
F. (216) 71 891 399
abc.belvedere@bank-abc.com

Ariana

51, Avenue Habib Bourguiba
2080, Ariana- Tunis
T. (216) 70 293 050
F. (216) 71 700 208
abc.ariana@bank-abc.com

Lac 2

Résidence La Merveille du Lac
N°5, 1053 - Lac 2
T. (216) 70 293 110
F. (216) 71 267 096
abc.lac@bank-abc.com

Laico

Hôtel LAICO, Place des droits de
l'Homme avenue Mohamed V, Tunis
T. (216) 70 293 170
F. (216) 71 267 096
laicobranchmanager@bank-abc.com

La soukra

Avenue de l'UMA El Bousten N° 7
2036 La Soukra
T. (216) 70 293 120
F. (216) 70 694 760
abc.soukra@bank-abc.com

El Ghazela

Résidence GALAXY,
Avenue Fathi Zouhir
2083 - Route Raoued - ARIANA
T. (216) 70 293 150
F. (216) 71 858 200
agenceelghazella@bank-abc.com

Centre Urbain Nord

Imm. Le Cercle des Bureaux
magasin N° 7 - CP 1082 CUN
T. (216) 70 293 100
F. (216) 71 947 898
abc.cun@bank-abc.com

El Manar

12 Avenue Youssef Rouissi
El Manar 2
T. (216) 70 293 130
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	Middle East and North Africa	Europe
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	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 60826059/6065/ ABCRepLibya@bank-abc.com United Kingdom Arab Banking Corporation House, 15- 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
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, 8032-nd floor Itaim Bibi- Sao Paulo-SP CEP:01453000-, Brazil T. (55) (11) 317 02000 www.abcbrazil.com.br		
		Asia
		Singapore 9 Raffles Place #40 - 01 Republic Plaza Singapore 048619 T. (65) 653 059339



+216 71 861 861



bank-abc.com



in @BankABC