

# Rapport Annuel

2021

**Annual Report**

---



## TABLE DES MATIÈRES

### TABLE OF CONTENTS

<b>Message du Président</b> Letter from the Chairman	4
<b>Message du Vice-Président</b> Letter from the Deputy Chairman	6
<b>Conseil d'Administration et Direction Générale</b> Board of Directors & General Management	10
<b>Aperçu Historique</b> Historical Overview	12
<b>Rapport Financier</b> Financial Report	16
<b>Réseau du Groupe</b> Group Network	34



01

## **Message du Président**

*Letter from the Chairman*

## **Message du Vice-Président**

*Letter from the Deputy Chairman*

---



> **ADEL KASSAR**

Président  
Chairman

## MESSAGE DU PRÉSIDENT

En 2021, Fransabank (France) SA maintient sa dynamique de développement malgré un contexte économique mondial difficile. Par rapport à 2020, les crédits sont en baisse de 8% alors que les dépôts augmentent de 16,2%. Ces résultats s'inscrivent dans le cadre d'une politique de prudence appliquée par la banque, depuis le déclenchement de la crise au Liban et un environnement marqué par une croissance négative du PIB mondial, conséquence directe de la crise sanitaire sur l'économie. Malgré ces difficultés, le résultat net de la banque s'établit à 2,9 M€ en 2021, en ligne avec les objectifs annuels fixés par les actionnaires.

Avec la persistance en 2021 de la crise économique et politique survenue au Liban en 2019, la banque a continué à élargir sa structure de bilan avec un afflux massif de dépôts émanant de la diaspora libanaise en Afrique et des clients entreprises. La collecte de dépôts continue à augmenter à un rythme moindre que celui de 2019. Elle reste répartie sur un portefeuille de taille moyenne, qui a l'avantage de la non-concentration, et fidélise de nouveaux clients. La croissance économique en Afrique Subsaharienne est maintenue, notamment dans les principaux pays de présence des clients de notre banque.

Par ailleurs, l'enlisement de la crise syrienne, déclenchée en 2011, a faiblement impacté la banque qui a provisionné de manière satisfaisante ses engagements sur ses clients syriens. Le dispositif de limites pays a été revu afin de le rendre conforme à la politique des risques du Groupe BPCE, notre actionnaire de référence auprès des autorités de tutelle. La répartition des risques par secteur a été affinée et complétée.

La stabilisation et la sécurisation du système d'information se poursuivent via l'enrichissement de l'offre SAB à travers les nouveaux modules installés.

Parmi les faits marquants et positifs de l'année, il est à noter la qualité du rapport de l'ACPR suite à sa mission d'enquête générale et LCB-FT effectuée en 2021. Ce rapport met en évidence la bonne gouvernance de l'établissement, sa connaissance approfondie du portefeuille clients ainsi que sa gestion prudente des risques liés à son activité.

La maîtrise de ces fondamentaux nous permettent à présent de nous concentrer sur le plan stratégique 2022-2024, visant à garantir une augmentation de l'activité et de la rentabilité de notre banque couplée avec une meilleure maîtrise des risques et l'appui fort de nos actionnaires Fransabank SAL et BPCE.

Je tiens à remercier l'ensemble des collaborateurs de Fransabank France pour leur engagement et la qualité de leur travail, Fransabank SAL pour son soutien continu à notre filiale ainsi que notre partenaire stratégique et actionnaire de référence, le Groupe BPCE. Au nom du Conseil d'administration, je remercie également nos banques correspondantes et nos clients, pour leur fidélité envers notre établissement. Fransabank (France) SA est fière de les accompagner dans leurs projets dans la durée, sur la base de conseils personnalisés et de création de valeur.

Adel Kassar  
Président

## LETTER FROM THE CHAIRMAN

In 2021, Fransabank (France) SA maintained its development momentum despite a difficult global economic environment. Compared to 2020, loans are down 8% while deposits are up 16.2%. These results are part of a prudential policy applied by the Bank since the outbreak of the crisis in Lebanon and in an environment marked by negative growth in global GDP, a direct consequence of the health crisis on the economy. Despite these difficulties, the Bank's net income amounted to €2.9 million in 2021, in line with the annual objectives set by shareholders.

With the 2019 economic and political crisis in Lebanon continuing into 2021, the Bank maintained the expansion of its balance sheet structure with a massive influx of deposits from the Lebanese diaspora in Africa and from corporate clients. Deposit collection continues to grow at a slower pace than in 2020. It remains distributed over a medium-sized portfolio, which has the advantage of non-concentration and retains new customers. On the other hand, economic growth in Sub-Saharan Africa has been maintained, particularly in the main countries of presence of our Bank's customers.

In addition, the stalemate of the Syrian crisis, triggered in 2011, had a slight impact on the Bank, which satisfactorily provisioned its commitments to its Syrian customers. The country risk limit has been revised to comply with the risk policy of Groupe BPCE, our reference shareholder with the supervisory authorities. The distribution of risks by sector has been refined and completed.

The stabilization and security optimization of the information system is sustained and ongoing via the enrichment of our SAB core banking software through new installed modules.

Among the significant and positive achievements of the year was the quality of the ACPR's report following its general and LCB-FT investigation carried out in 2021. This report highlights the institution's good governance, its in-depth knowledge of the customer portfolio as well as its prudent management of the risks associated with its activity.

By mastering these fundamentals, we are now able to focus on the 2022-2024 strategic plan, aiming at ensuring an increase in the activity and profitability of our Bank combined with better risk control and the strong support of our shareholders Fransabank SAL and BPCE.

I would like to extend my sincere gratitude to all of the employees for their commitment and the quality of their work, to Fransabank SAL for its continuous support to our subsidiary, and to our strategic partner and reference shareholder, Groupe BPCE. On behalf of the Board of Directors, I also thank our correspondent banks and our customers for their loyalty to our institution. Fransabank (France) SA is proud to support them in their projects in the long-term, based on personalized advice and value creation.

Adel Kassar  
Chairman



> **BORIS JOSEPH**

Vice-Président  
Deputy Chairman

## MESSAGE DU VICE-PRÉSIDENT

En 2021, Fransabank France a de nouveau affiché de bons résultats commerciaux et financiers et a su concilier croissance, efficacité et maîtrise des risques, avec toujours une forte ambition pour répondre au mieux aux besoins de ses clients. Ces réalisations ont été faites malgré un contexte économique mondial défavorable lié à la crise sanitaire et la crise économique et politique au Liban.

L'activité commerciale a été conservatrice, durant l'ensemble de l'exercice 2021, avec une baisse des crédits de 8%, qui atteignent 346,8 M€, et une poursuite de la collecte de dépôts, qui s'est traduite par une hausse de 16,2% des encours pour atteindre 543,1 M€. Ces résultats se sont traduits de manière positive par une baisse significative de 17 points du ratio crédits sur dépôts, celui-ci s'affichant en fin de période à 63,9%.

Ces performances commerciales accompagnées dans le même temps d'une maîtrise adaptée des charges et du coût du risque, ont permis d'afficher un résultat net de 2,9 millions euros.

L'année 2021 s'inscrit également dans la continuité des travaux de renforcement de la sécurité et de l'optimisation de la gestion ainsi que des processus débutés en 2017, dans l'objectif de proposer une meilleure qualité de service à ses clients.

Je me réjouis de ces bonnes tendances de résultats commerciaux et financiers affichées depuis plusieurs années et je m'associe aux félicitations du Président Adel Kassar. Je voudrais saluer à cette occasion la contribution essentielle de l'ensemble des équipes au titre des belles réalisations de la banque en 2021, tant en termes de croissance, de performance que d'amélioration des processus de contrôle et de maîtrise des risques. Je tiens également à remercier nos clients pour leur confiance et leur fidélité. Fransabank (France) reste attaché à ses engagements pour apporter, dans un environnement complexe, des services de qualité toujours plus adaptés aux besoins de ses clients.

**Boris Joseph**  
Vice-Président

## LETTER FROM THE DEPUTY CHAIRMAN

In 2021, Fransabank France again posted good business and financial results and was able to reconcile growth, efficiency and risk management, with always a strong ambition to best meet the needs of its customers. These achievements were made despite an unfavourable global economic context linked to the health crisis and the economic and political one in Lebanon.

Contrary to previous years and due to the crisis, commercial activity has been conservative, during 2021 financial year, with a decrease of 8% in credits, which reach €346.8 million, and a continuation of the collection of deposits, which resulted in a 16.2% increase in outstandings to €543.1 million. These results were positively reflected in a significant decrease of 26 percentage points in the loan-to-deposit ratio, which was 63.9% at the end of the period.

These commercial performances, combined with an adequate control of costs and the cost of risk, resulted in a net profit of €2.9 million.

The year 2021 was a continuation of the work initiated in 2017, thus a period of strengthening security and optimizing management and processes in order to offer a better quality of service to its customers.

I am delighted with these good trends in commercial and financial results posted across the years and I join the congratulations of Mr. Adel Kassar, Chairman of the Board.

I would like to praise Fransabank teams for very good results achieved in 2021, whether in terms of business activity, profitability and improvement of controlling process. I would also like to thank our clients for their trust and loyalty. Fransabank (France) will remain committed, in a complex environment, to providing quality services tailored to the needs of its customers.

**Boris Joseph**  
Deputy Chairman



# 02

## **Conseil d'Administration et Direction Générale**

*Board of Directors & General Management*

## **Aperçu Historique**

*Historical Overview*

---

## CONSEIL D'ADMINISTRATION

### > PRÉSIDENT

#### Adel Kassar

Vice-Président  
et Directeur Général de Fransabank SAL

### > VICE-PRÉSIDENT

#### Boris Joseph

Directeur Général de BPCE International

### > ADMINISTRATEURS

#### Fransabank SAL

représentée par

#### Nabil Kassar

Directeur Général de Fransabank SAL

#### BPCE International

représentée par

#### Cristel Guillain

Directrice au sein de la Direction des Ressources Humaines de NATIXIS

#### Adnan Kassar

(Président d'honneur

à partir du 18 novembre 2022)

Président-Directeur Général de Fransabank SAL

#### André Tyan

(à partir du 18 novembre 2022)

Directeur Général de Fransabank France SA

#### Mansour Bteish

Administrateur

#### Walid Daouk

Membre du Barreau de Beyrouth

Administrateur de Fransabank SAL

#### Sylvain Petit

Directeur de la stratégie Groupe BPCE

#### Henri de Courtivron

Administrateur de Fransabank SAL

## DIRECTION GÉNÉRALE

#### André Tyan

Directeur Général

#### Firas Azzi

Directeur Central

#### Michel Mehanna

Directeur Central

### > COMMISSAIRES AUX COMPTES

#### Sophie Sotil-Forgues

KPMG Audit

#### Jehanne Garrait

BATT Audit

## BOARD OF DIRECTORS

### > CHAIRMAN

#### Adel Kassar

Deputy Chairman  
& General Manager of Fransabank SAL

### > DEPUTY CHAIRMAN

#### Boris Joseph

General Manager of BPCE International

### > DIRECTORS

#### Fransabank SAL

Represented by

#### Nabil Kassar

General Manager of Fransabank SAL

#### BPCE International

Represented by

#### Cristel Guillain

HR Director of NATIXIS

#### Adnan Kassar

(Honorary Chairman

as of 18th November 2022)

Chairman & General Manager of Fransabank SAL

#### André Tyan

(as of 18th November 2022)

General Manager of Fransabank France SA

#### Mansour Bteish

Director

#### Walid Daouk

Member of the Beirut Bar Association

Member of the Board of Directors of

Fransabank SAL

#### Sylvain Petit

Strategy Manager of Groupe BPCE

#### Henri de Courtivron

Member of the Board of Directors of Fransabank SAL

## GENERAL MANAGEMENT

#### André Tyan

General Manager

#### Firas Azzi

Central Manager

#### Michel Mehanna

Central Manager

### > AUDITORS

#### Sophie Sotil-Forgues

KPMG Audit

#### Jehanne Garrait

BATT Audit

## APERÇU HISTORIQUE

### > FRANSABANK SAL



Héritière en ligne directe de la première banque française installée au Liban en 1921, Fransabank SAL détient la première place sur la liste des banques agréées au Liban.

La banque s'est transformée en un Groupe bancaire et financier qui offre à la communauté libanaise tous les types de produits et services bancaires.

Étant une banque universelle qui sert les particuliers ainsi que les entreprises clientes au Liban, Fransabank S.A.L. a consolidé également son réseau international à travers sa présence dans 5 pays : le Liban, la France, l'Algérie, le Soudan et la Côte d'Ivoire.

Partenaire privilégié de Fransabank (France) S.A. depuis sa création en 1984 avec une participation de 79% dans son capital, Fransabank S.A.L. apporte tout le soutien logistique ainsi que les relations commerciales nécessaires au développement de sa filiale française, confirmant ainsi Fransabank (France) S.A. dans son rôle de trait d'union entre la France et le Liban, et, au-delà, entre les différents pays de l'ensemble du bassin méditerranéen et de l'Afrique de l'Ouest où la diaspora libanaise est très présente et active.

### > GROUPE BPCE



Deuxième groupe bancaire en France, le Groupe BPCE et ses 100 000 collaborateurs sont au service de 36 millions de clients dans le monde, particuliers, professionnels, entreprises, investisseurs et collectivités locales. Il est présent dans la banque de proximité et l'assurance en France avec ses deux grands réseaux coopératifs Banque Populaire et Caisse d'Épargne.

Avec les 14 Banques Populaires dont 2 Banques Populaires nationales affinitaires, CASDEN et le Crédit coopératif, les 15 Caisses d'Épargne, Natixis, la Banque Palatine, Oney, il propose à ses clients une offre complète de produits et de services. Il déploie également au niveau mondial les métiers de gestion d'actifs et de fortune, avec Natixis Investment Managers, et de banque de grande clientèle avec Natixis Corporate & Investment Banking.

Le Groupe BPCE a bâti avec succès un modèle de banque coopérative universelle autour de marques fortes et reconnues, proches de leurs clients. Fidèle à son statut coopératif, le groupe les accompagne dans leurs projets et construit avec eux une relation dans la durée, contribuant ainsi à plus de 20 % du financement de l'économie française.

En pleine capacité d'accélérer son développement dans un environnement où les attentes sont profondes en termes de proximité, d'accompagnement et de confiance, le Groupe entend saisir, avec son nouveau plan stratégique « BPCE 2024 », les opportunités présentes et à venir, apporter des réponses concrètes aux préoccupations de la société et de ses clients.

## HISTORICAL OVERVIEW

### > FRANSABANK SAL



Tracing its origins back to the first French bank ever founded in Lebanon in 1921, Fransabank S.A.L. holds the number 1 on the list of banks registered in Lebanon.

The bank has developed into a financial and banking group which offers the Lebanese community a wide range of banking products and services.

Being a full fledge universal bank that serves individuals as well as corporate clients in Lebanon, Fransabank S.A.L. is also consolidating its international network through its presence in 5 countries: Lebanon, France, Algeria, Sudan and Ivory Coast.

As a privileged partner since its inception in 1984 and with a 79% ownership, Fransabank S.A.L. brings to Fransabank (France) S.A. the necessary logistical support, as well as the commercial connections necessary for its development, thus confirming Fransabank (France) S.A. in its role as a link between France and Lebanon, and beyond, between the different Mediterranean based countries and West Africa where the Lebanese Diaspora is highly present and very active.

### > GROUPE BPCE



The second largest banking group in France, Groupe BPCE and its 100,000 employees serve 36 million customers worldwide, including individuals, professionals, companies, investors and local authorities. It is present in retail banking and insurance in France with its two major cooperative networks Banque Populaire and Caisse d'Épargne.

Working through its 14 Banque Populaire banks, included 2 national affinity Banque Populaire, CASDEN and Crédit Coopératif, 15 Caisse d'Épargne, in addition to Natixis, Banque Palatine and Oney, Groupe BPCE offers its customers a complete range of products and services. It also deploys its asset and wealth management activities worldwide, with Natixis Investment Managers, and its corporate banking activities with Natixis Corporate & Investment Banking.

Groupe BPCE has successfully built a universal cooperative banking model around strong, recognised brands that are close to their customers. True to its cooperative status, the Group supports its customers in their projects and builds long-term relationships with them, thus contributing to more than 20% of the financing of the French economy.

The Group is fully capable of accelerating its development in an environment where expectations are high in terms of proximity, support and trust. With its new strategic plan "BPCE 2024", the Group intends to seize present and future opportunities and provide concrete answers to the concerns of society and its customers.





03

**Rapport  
Financier**

*Financial Report*

---

## RAPPORT FINANCIER

BILAN au 31 Décembre 2021

> ACTIF (en milliers d'euros)	2021	2020
Caisse, Banques centrales, C.C.P.	72 771	25 169
Effets Publics et Valeurs Assimilées	0	0
Créances sur les établissements de crédit	250 466	201 119
Opérations avec la clientèle	346 788	377 058
Participations et autres titres détenus à long terme	99	99
Immobilisations incorporelles	675	543
Immobilisations corporelles	50	68
Autres actifs	3 807	2 900
Comptes de régularisation	39	10
<b>TOTAL</b>	<b>674 695</b>	<b>606 967</b>

> PASSIF (en milliers d'euros)	2021	2020
Dettes envers les établissements de crédit	57 422	69 328
Opérations avec la clientèle	543 106	467 240
Autres passifs	1 904	1 506
Comptes de régularisation	1 658	1 201
Provisions	0	0
Fonds pour risques bancaires généraux (FRBG)	0	0
Capitaux propres hors FRBG	70 605	67 961
- Capital souscrit	50 458	50 458
- Primes d'émission	2 754	2 754
- Réserves	1 367	1 202
- Report à nouveau	13 112	9 982
- Résultat de l'exercice	2 914	3 295
<b>TOTAL</b>	<b>674 695</b>	<b>606 967</b>

## FINANCIAL REPORT

BALANCE SHEET as at 31<sup>st</sup> December, 2021

> ASSETS (in thousands of euros)	2021	2020
Cash, Central Banks, postal office	72 771	25 169
Treasury notes and assimilated securities	0	0
Deposits with banks and financial institutions	250 466	201 119
Customers' transactions	346 788	377 058
Long term participations and stocks	99	99
Intangible fixed assets	675	543
Tangible fixed assets	50	68
Other assets	3 807	2 900
Regularization accounts	39	10
<b>TOTAL</b>	<b>674 695</b>	<b>606 967</b>

> LIABILITIES (in thousands of euros)	2021	2020
Amounts due to banks	57 422	69 328
Customers' accounts	543 106	467 240
Other liabilities	1 904	1 506
Regularization accounts	1 658	1 201
Provisions for contingencies and charges	0	0
Fund for general banking risks (FGBR)	0	0
Shareholders' equity without FGBR	70 605	67 961
- Share capital	50 458	50 458
- Share premium	2 754	2 754
- Reserves	1 367	1 202
- Retained earnings	13 112	9 982
- Year's profit	2 914	3 295
<b>TOTAL</b>	<b>674 695</b>	<b>606 967</b>

## RAPPORT FINANCIER

> HORS BILAN (en milliers d'euros)	2021	2020
Engagements donnés		
- Engagements de financement	74 629	41 968
- Engagements de garantie	32 961	26 920
Engagements reçus		
- Engagements de financement		
- Engagements de garantie	89 263	92 491

> COMPTE DE RESULTAT (en milliers d'euros)	2021	2020
Intérêts et produits assimilés	12 062	15 291
Intérêts et charges assimilés	(3 994)	(6 543)
Commissions (produits)	1 863	1 836
Commissions (charges)	(231)	(134)
Gains ou pertes sur opérations des portefeuilles de négociation	452	319
Autres produits d'exploitation bancaire	35	43
Autres charges d'exploitation bancaire	(5)	(22)
<b>PRODUIT NET BANCAIRE</b>	<b>10 182</b>	<b>10 790</b>
Charges générales d'exploitation	(5 230)	(4 908)
Dotations aux amortissements et aux dépréciations des immobilisations incorporelles et corporelles	(260)	(238)
<b>RESULTAT BRUT D'EXPLOITATION</b>	<b>4 692</b>	<b>5 644</b>
Coût du risque	(683)	(1 057)
<b>RESULTAT D'EXPLOITATION</b>	<b>4 009</b>	<b>4 587</b>
Résultat exceptionnel	(21)	22
Impôt sur les bénéfices	(1 074)	(1 314)
Dotations/reprises de FRBG et provisions réglementées		
<b>RESULTAT NET</b>	<b>2 914</b>	<b>3 295</b>

## FINANCIAL REPORT

> CONTINGENT LIABILITIES (in thousands of euros)	2021	2020
Commitments given		
- Financing commitments	74 629	41 968
- Guarantee commitments	32 961	26 920
Commitments received		
- Financing commitments		
- Guarantee commitments	89 263	92 491

> INCOME STATEMENT (in thousands of euros)	2021	2020
Interest and similar income	12 062	15 291
Interest and similar expenses	(3 994)	(6 543)
Commissions (income)	1 863	1 836
Commissions (expenses)	(231)	(134)
Profit or loss on negotiable portfolio transactions	452	319
Other banking operating income	35	43
Other banking operating expenses	(5)	(22)
<b>NET BANKING INCOME</b>	<b>10 182</b>	<b>10 790</b>
General operating expenses	(5 230)	(4 908)
Depreciation and provisions for tangible and intangible fixed assets	(260)	(238)
<b>GROSS OPERATING INCOME</b>	<b>4 692</b>	<b>5 644</b>
Cost of risks	(683)	(1 057)
<b>OPERATING INCOME</b>	<b>4 009</b>	<b>4 587</b>
Exceptional profit or loss	(21)	22
Income tax	(1 074)	(1 314)
Regulated provisions allocation		
<b>PROFIT OR LOSS FOR THE FINANCIAL YEAR</b>	<b>2 914</b>	<b>3 295</b>

## RAPPORT FINANCIER

### RAPPORT DES COMMISSAIRES AUX COMPTES SUR LES COMPTES ANNUELS

Exercice clos le 31 décembre 2021

A l'Assemblée Générale de la société Fransabank (France) S.A.,

#### > OPINION

En exécution de la mission qui nous a été confiée par votre assemblée générale, nous avons effectué l'audit des comptes annuels de la société Fransabank (France) S.A. relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 2021 tels qu'ils sont joints au présent rapport.

Nous certifions que les comptes annuels sont, au regard des règles et principes comptables français, réguliers et sincères et donnent une image fidèle du résultat des opérations de l'exercice écoulé ainsi que de la situation financière et du patrimoine de la société à la fin de cet exercice.

L'opinion formulée ci-dessus est cohérente avec le contenu de notre rapport au comité d'audit.

#### > FONDEMENT DE L'OPINION

##### Référentiel d'audit

Nous avons effectué notre audit selon les normes d'exercice professionnel applicables en France. Nous estimons que les éléments que nous avons collectés sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion.

Les responsabilités qui nous incombent en vertu de ces normes sont indiquées dans la partie « Responsabilités des commissaires aux comptes relatives à l'audit des comptes annuels » du présent rapport.

##### Indépendance

Nous avons réalisé notre mission d'audit dans le respect des règles d'indépendance prévues par le code de commerce et par le code de déontologie de la profession de commissaire aux comptes, sur la période du 1er janvier 2021 à la date d'émission de notre rapport, et, notamment, nous n'avons pas fourni de services interdits par l'article 5, paragraphe 1, du règlement (UE) n°537/2014.

#### > JUSTIFICATION DES APPRÉCIATIONS - POINTS CLÉS DE L'AUDIT

La crise mondiale liée à la pandémie de Covid-19 crée des conditions particulières pour la préparation et l'audit des comptes de cet exercice. En effet, cette crise et les mesures exceptionnelles prises dans le cadre de l'état d'urgence sanitaire induisent de multiples conséquences pour les entreprises, particulièrement sur leur activité et leur financement, ainsi que des incertitudes accrues sur leurs perspectives d'avenir. Certaines de ces mesures, telles que les restrictions de déplacement et le travail à distance, ont également eu une incidence sur l'organisation interne des entreprises et sur les modalités de mise en œuvre des audits.

C'est dans ce contexte complexe et évolutif que, en application des dispositions des articles L.823-9 et R.823-7 du code de commerce relatives à la justification de nos appréciations, nous portons à votre connaissance les points clés de l'audit relatifs aux risques d'anomalies significatives qui, selon notre jugement professionnel, ont été les plus importants pour l'audit des comptes annuels de l'exercice, ainsi que les réponses que nous avons apportées face à ces risques.

Les appréciations ainsi portées s'inscrivent dans le contexte de l'audit des comptes annuels pris dans leur ensemble et de la formation de notre opinion exprimée ci-avant. Nous n'exprimons pas d'opinion sur des éléments de ces comptes annuels pris isolément.

## FINANCIAL REPORT

### STATUTORY AUDITORS' REPORT ON THE FINANCIAL STATEMENTS

For the year ended December 31, 2021

Dear Shareholders,

#### > OPINION

In compliance with the engagement entrusted to us by your annual general meeting, we have audited the accompanying financial statements of Fransabank (France) S.A. for the year ended December 31, 2021.

In our opinion, the financial statements give a true and fair view of the assets and liabilities and of the financial position of the Company as at December 31, 2021 and of the results of its operations for the year then ended in accordance with French accounting principles.

The audit opinion expressed above is consistent with our report to the Audit Committee.

#### > BASIS FOR OPINION

##### Audit Framework

We conducted our audit in accordance with professional standards applicable in France. We believe that the audit evidence we have obtained is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion.

Our responsibilities under those standards are further described in the Statutory Auditors' Responsibilities for the Audit of the Financial Statements section of our report.

##### Independence

We conducted our audit engagement in compliance with independence rules applicable to us, for the period from January 1st, 2020 to the date of our report and specifically we did not provide any prohibited non-audit services referred to in Article 5(1) of Regulation (EU) No 537/2014 or in the French Code of ethics (code de déontologie) for statutory auditors.

#### > JUSTIFICATION OF ASSESSMENTS - KEY AUDIT MATTERS

Due to the global crisis related to the Covid-19 pandemic, the financial statements of this period have been prepared and audited under specific conditions. Indeed, this crisis and the exceptional measures taken in the context of the state of sanitary emergency have had numerous consequences for companies, particularly on their operations and their financing, and have led to greater uncertainties on their future prospects. Those measures, such as travel restrictions and remote working, have also had an impact on the companies' internal organization and the performance of the audits.

It is in this complex and evolving context that, in accordance with the requirements of Articles L.823-9 and R.823-7 of the French Commercial Code (code de commerce) relating to the justification of our assessments, we inform you of the key audit matters relating to risks of material misstatement that, in our professional judgment, were of most significance in our audit of the financial statements of the current period, as well as how we addressed those risks.

These matters were addressed in the context of our audit of the financial statements as a whole, and in forming our opinion thereon, and we do not provide a separate opinion on specific items of the financial statements.

## RAPPORT DES COMMISSAIRES AUX COMPTES SUR LES COMPTES ANNUELS

### > RISQUE DE CRÉDIT: DÉPRÉCIATION INDIVIDUELLE DES DOSSIERS DE CRÉDITS

#### Risque identifié

La banque est exposée aux risques de crédit et de contrepartie. Ces risques résultant de l'incapacité de ses clients ou de ses contreparties à faire face à leurs engagements financiers, portent notamment sur ses activités de prêts.

Votre banque constitue des dépréciations destinées à couvrir les risques avérés de pertes. Celles-ci sont déterminées sur base individuelle. Elles sont fondées sur des paramètres réglementaires ou spécifiques ainsi que sur des paramètres tenant compte de situations macro-économiques et géopolitiques susceptibles d'affecter les portefeuilles de crédits. Ces dépréciations constituent une estimation significative pour l'établissement des comptes et font appel au jugement. Les éléments de jugement incluent notamment des hypothèses relatives à l'évolution des situations patrimoniales des débiteurs, parfois situés dans des zones géographiques à hauts risques.

L'évaluation des provisions requiert l'exercice de jugement pour la classification des expositions (encours non douteux ou douteux) ou pour la détermination des flux futurs recouvrables et des délais de recouvrement. Compte-tenu de l'importance du jugement dans la détermination de ces dépréciations, nous avons considéré que l'estimation des dépréciations destinées à couvrir les risques avérés de pertes sur les crédits, constituait un point clé de notre audit.

Au 31/12/2021, les provisions pour dépréciation sur les encours douteux de crédits s'établissaient à 16 514 K€ pour un encours brut de 21 714 K€. Le coût du risque sur l'exercice 2021 s'établissait à -683 K€. Pour plus de détails sur les principes comptables et les expositions, se référer à la note 12 « informations sur le risque de crédit » de l'annexe aux comptes annuels.

#### Notre approche d'audit

Nos travaux ont principalement consisté à:

- Tester l'efficacité opérationnelle du dispositif de contrôle relatif au recensement des expositions, au suivi des risques de crédit et de contrepartie, à l'appréciation des risques de non-recouvrement et à la détermination des dépréciations et provisions afférentes sur base individuelle;
- Apprécier la qualité du dispositif de suivi des contreparties sensibles et douteuses, du processus de revue de crédit et du dispositif de valorisation des garanties;
- Réaliser des analyses contradictoires des estimations de pertes prévisionnelles couvertes par des provisions sur les dossiers déclassés en douteux et non provisionnés à 100%;
- Apprécier le caractère approprié des informations présentées dans les notes annexes.

## STATUTORY AUDITORS' REPORT ON THE FINANCIAL STATEMENTS

### > CREDIT RISK: INDIVIDUAL IMPAIRMENT ON CUSTOMER LOAN PORTFOLIOS

#### Description of risk

Fransabank (France) S.A. is exposed to credit and counterparty risks. These risks result from customers' inability to meet their financial commitments, mainly in connection with bank's lending activities.

The bank sets aside provisions intended to cover the risks. These are determined on an individual basis. They are based on regulatory or specific parameters as well as on parameters taking into account macroeconomic and geopolitical situations likely to affect loan portfolios. These provisions constitute a significant estimate for the preparation of the accounts and call for judgment. The elements of judgment include, in particular, assumptions related to the evolution of the patrimonial situations of debtors, sometimes located in high-risk geographic areas.

The assessment of provisions requires the exercise of judgment for the classification of exposures (non-doubtful or doubtful outstandings) or for the determination of future recoverable cashflows and recovery periods. Given the significant judgement required in determining these provisions, we considered that their assessment constituted a key point of our audit.

At December 31, 2021, the impairment and provisions recognized to cover credit risks amounted to € 16 514 K €. with 21 714 K in gross doubtful loans. Cost of risk as at December 31, 2021 stands at € - 683 K. For more information on accounting principles and exposures, see note 12 to the financial statements.

#### Our Response

Our work consisted primarily of:

- Testing the operational effectiveness of the controls related to the identification of exposures, the monitoring of credit and counterparty risks, the assessment of the risks of non-recovery and the determination of depreciation and related provisions on an individual basis;
- Assessing the operating effectiveness of the controls related to the monitoring of non doubtful and doubtful counterparties, the credit review process and the system for valuing guarantees;
- Performing an independent valuation of the provision amounts of exposures downgraded to doubtful and not 100% provisioned;
- Assessing the appropriateness of the information provided in the notes to the financial statement.

## RAPPORT DES COMMISSAIRES AUX COMPTES SUR LES COMPTES ANNUELS

### > VÉRIFICATIONS SPÉCIFIQUES

Nous avons également procédé, conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, aux vérifications spécifiques prévues par les textes légaux et réglementaires.

#### Informations données dans le rapport de gestion et dans les autres documents sur la situation financière et les comptes annuels adressés aux actionnaires

Nous n'avons pas d'observation à formuler sur la sincérité et la concordance avec les comptes annuels des informations données dans le rapport de gestion du conseil d'administration et dans les autres documents sur la situation financière et les comptes annuels adressés aux actionnaires à l'exception du point ci-dessous.

La sincérité et de la concordance avec les comptes annuels des informations relatives aux délais de paiement mentionnées à l'article D. 441-6 du code de commerce appellent de notre part l'observation suivante : comme indiqué dans le rapport de gestion, ces informations n'incluent pas les opérations bancaires et les opérations connexes, votre société considérant qu'elles n'entrent pas dans le périmètre des informations à produire.

#### Informations relatives au gouvernement d'entreprise

Nous attestons de l'existence, dans la section du rapport de gestion du conseil consacré au gouvernement d'entreprise, des informations par l'article L.225-37-4 du code de commerce.

### > AUTRES VÉRIFICATIONS OU INFORMATIONS PRÉVUES PAR LES TEXTES LÉGAUX ET RÉGLEMENTAIRES

#### Désignation des commissaires aux comptes

Nous avons été nommés commissaires aux comptes de la société Fransabank (France) S.A. par l'assemblée générale du 20 avril 2008 pour le cabinet KPMG S.A. et du 13 juillet 2020 pour le cabinet BATT Audit.

Au 31 décembre 2021, le cabinet KPMG S.A. était dans la 14ème année de sa mission sans interruption et le cabinet BATT Audit dans la 2ème année.

### > RESPONSABILITÉS DE LA DIRECTION ET DES PERSONNES CONSTITUANT LE GOUVERNEMENT D'ENTREPRISE RELATIVES AUX COMPTES ANNUELS

Il appartient à la direction d'établir des comptes annuels présentant une image fidèle conformément aux règles et principes comptables français ainsi que de mettre en place le contrôle interne qu'elle estime nécessaire à l'établissement de comptes annuels ne comportant pas d'anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs.

Lors de l'établissement des comptes annuels, il incombe à la direction d'évaluer la capacité de la société à poursuivre son exploitation, de présenter dans ces comptes, le cas échéant, les informations nécessaires relatives à la continuité d'exploitation et d'appliquer la convention comptable de continuité d'exploitation, sauf s'il est prévu de liquider la société ou de cesser son activité.

Il incombe au comité d'audit de suivre le processus d'élaboration de l'information financière et de suivre l'efficacité des systèmes de contrôle interne et de gestion des risques, ainsi que le cas échéant de l'audit interne, en ce qui concerne les procédures relatives à l'élaboration et au traitement de l'information comptable et financière.

Les comptes annuels ont été arrêtés par le Conseil d'Administration.

## STATUTORY AUDITORS' REPORT ON THE FINANCIAL STATEMENTS

### > SPECIFIC VERIFICATIONS

We have also performed, in accordance with professional standards applicable in France, the specific verifications required by laws and regulations.

#### Information given in the management report and in the other documents with respect to the financial position and the financial statements provided to the Shareholders

We have no matters to report as to the fair presentation and the consistency with the financial statements of the information given in the management report of the Board of Directors and in the other documents with respect to the financial position and the financial statements provided to Shareholders, with the exception of the matter described below.

We have the following matter to report regarding the fair presentation and consistency with the financial statements of the information relating to payment deadlines referred to in Article D. 441-6 of the French Commercial Code (Code de commerce): as stated in the management report, this information does not include bank and other related operations as your Company considers that such operations fall outside the scope of disclosable information.

#### Report on corporate governance

We attest that the Board of Directors' report on corporate governance sets out the information required by Article L.225-37-4 of the French Commercial Code.

### > REPORT ON OTHER LEGAL AND REGULATORY REQUIREMENTS

#### Appointment of the Statutory Auditors

We were appointed as statutory auditors of Fransabank (France) S.A. by the annual general meeting held on April 20, 2008 for KPMG and on July 13, 2020 for BATT Audit.

As at December 31, 2021, KPMG S.A. and BATT Audit were in the 14th year and 2nd year of total uninterrupted engagement respectively.

### > RESPONSIBILITIES OF MANAGEMENT AND THOSE CHARGED WITH GOVERNANCE FOR THE FINANCIAL STATEMENTS

Management is responsible for the preparation and fair presentation of the financial statements in accordance with French accounting principles and for such internal control as management 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, management is responsible for assessing the Company'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 it is expected to liquidate the Company or to cease operations.

The Audit Committee is responsible for monitoring the financial reporting process and the effectiveness of internal control and risks management systems and where applicable, its internal audit, regarding the accounting and financial reporting procedures.

The financial statements were approved by the Board of Directors.

## RAPPORT DES COMMISSAIRES AUX COMPTES SUR LES COMPTES ANNUELS

### > RESPONSABILITÉS DES COMMISSAIRES AUX COMPTES RELATIVES À L'AUDIT DES COMPTES ANNUELS

#### Objectif et démarche d'audit

Il nous appartient d'établir un rapport sur les comptes annuels. Notre objectif est d'obtenir l'assurance raisonnable que les comptes annuels pris dans leur ensemble ne comportent pas d'anomalies significatives. L'assurance raisonnable correspond à un niveau élevé d'assurance, sans toutefois garantir qu'un audit réalisé conformément aux normes d'exercice professionnel permet de systématiquement détecter toute anomalie significative. Les anomalies peuvent provenir de fraudes ou résulter d'erreurs et sont considérées comme significatives lorsque l'on peut raisonnablement s'attendre à ce qu'elles puissent, prises individuellement ou en cumulé, influencer les décisions économiques que les utilisateurs des comptes prennent en se fondant sur ceux-ci.

Comme précisé par l'article L.823-10-1 du code de commerce, notre mission de certification des comptes ne consiste pas à garantir la viabilité ou la qualité de la gestion de votre société.

Dans le cadre d'un audit réalisé conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, le commissaire aux comptes exerce son jugement professionnel tout au long de cet audit. En outre :

- il identifie et évalue les risques que les comptes annuels comportent des anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs, définit et met en œuvre des procédures d'audit face à ces risques, et recueille des éléments qu'il estime suffisants et appropriés pour fonder son opinion. Le risque de non-détection d'une anomalie significative provenant 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 ;
- il prend connaissance du contrôle interne pertinent pour l'audit afin de définir des procédures d'audit appropriées en la circonstance, et non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité du contrôle interne ;
- il apprécie le caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la direction, ainsi que les informations les concernant fournies dans les comptes annuels ;
- il apprécie le caractère approprié de l'application par la direction de la convention comptable de continuité d'exploitation et, selon les éléments collectés, l'existence ou non d'une incertitude significative liée à des événements ou à des circonstances susceptibles de mettre en cause la capacité de la société à poursuivre son exploitation. Cette appréciation s'appuie sur les éléments collectés jusqu'à la date de son rapport, étant toutefois rappelé que des circonstances ou événements ultérieurs pourraient mettre en cause la continuité d'exploitation. S'il conclut à l'existence d'une incertitude significative, il attire l'attention des lecteurs de son rapport sur les informations fournies dans les comptes annuels au sujet de cette incertitude ou, si ces informations ne sont pas fournies ou ne sont pas pertinentes, il formule une certification avec réserve ou un refus de certifier ;
- il apprécie la présentation d'ensemble des comptes annuels et évalue si les comptes annuels reflètent les opérations et événements sous-jacents de manière à en donner une image fidèle.

#### Rapport au Comité d'Audit

Nous remettons au comité d'audit un rapport qui présente notamment l'étendue des travaux d'audit et le programme de travail mis en œuvre, ainsi que les conclusions découlant de nos travaux. Nous portons également à sa connaissance, le cas échéant, les faiblesses significatives du contrôle interne que nous avons identifiées pour ce qui concerne les procédures relatives à l'élaboration et au traitement de l'information comptable et financière.

Parmi les éléments communiqués dans le rapport au comité d'audit figurent les risques d'anomalies significatives que nous jugeons avoir été les plus importants pour l'audit des comptes annuels de l'exercice et qui constituent de ce fait les points clés de l'audit, qu'il nous appartient de décrire dans le présent rapport.

Nous fournissons également au comité d'audit la déclaration prévue par l'article 6 du règlement (UE) n° 537/2014 confirmant notre indépendance, au sens des règles applicables en France telles qu'elles sont fixées notamment par les articles L.822-10 à L.822-14 du code de commerce et dans le code de déontologie de la profession de commissaire aux comptes. Le cas échéant, nous nous entretenons avec le comité d'audit des risques pesant sur notre indépendance et des mesures de sauvegarde appliquées.

Les commissaires aux comptes

Paris La Défense, le 14 avril 2022  
KPMG S.A.

Sophie Sotil-Forgues  
Associée



Paris, le 14 avril 2022  
BATT Audit

Jehanne Garrait  
Associée



## STATUTORY AUDITORS' REPORT ON THE FINANCIAL STATEMENTS

### > STATUTORY AUDITORS' RESPONSIBILITIES FOR THE AUDIT OF THE FINANCIAL STATEMENTS

#### Objectives and audit approach

Our role is to issue a report on the financial statements. Our objective is to obtain reasonable assurance about whether the financial statements as a whole are free from material misstatement. Reasonable assurance is a high level of assurance, but is not a guarantee that an audit conducted in accordance with professional standards 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 specified in Article L.823-10-1 of the French Commercial Code (code de commerce), our statutory audit does not include assurance on the viability of the Company or the quality of management of the affairs of the Company.

As part of an audit conducted in accordance with professional standards applicable in France, the statutory auditor exercises professional judgment throughout the audit and furthermore:

- Identifies and assesses the risks of material misstatement of the financial statements, whether due to fraud or error, designs and performs audit procedures responsive to those risks, and obtains audit evidence considered to be sufficient and appropriate to provide a basis for his 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.
- Obtains an understanding of internal control relevant to the audit in order to design audit procedures that are appropriate in the circumstances, but not for the purpose of expressing an opinion on the effectiveness of the internal control.
- Evaluates the appropriateness of accounting policies used and the reasonableness of accounting estimates and related disclosures made by management in the financial statements.
- Assesses the appropriateness of management's 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 Company's ability to continue as a going concern. This assessment is based on the audit evidence obtained up to the date of his audit report. However, future events or conditions may cause the Company to cease to continue as a going concern. If the statutory auditor concludes that a material uncertainty exists, there is a requirement to draw attention in the audit report to the related disclosures in the financial statements or, if such disclosures are not provided or inadequate, to modify the opinion expressed therein.
- Evaluates the overall presentation of the financial statements and assesses whether these statements represent the underlying transactions and events in a manner that achieves fair presentation.

#### Report to the Audit Committee

We submit a report to the Audit Committee which includes in particular a description of the scope of the audit and the audit program implemented, as well as the results of our audit. We also report, if any, significant deficiencies in internal control regarding the accounting and financial reporting procedures that we have identified.

Our report to the Audit Committee includes the risks of material misstatement that, in our professional judgment, were of most significance in the audit of the financial statements of the current period and which are therefore the key audit matters that we are required to describe in this report.

We also provide the Audit Committee with the declaration provided for in Article 6 of Regulation (EU) N° 537/2014, confirming our independence within the meaning of the rules applicable in France such as they are set in particular by Articles L.822-10 to L.822-14 of the French Commercial Code (code de commerce) and in the French Code of Ethics (code de déontologie) for statutory auditors. Where appropriate, we discuss with the Audit Committee the risks that may reasonably be thought to bear on our independence, and the related safeguards.

The statutory auditors  
French original signed by

Paris La Défense, on April 14, 2022  
KPMG S.A.

Sophie Sotil-Forgues  
Partner



Paris, on April 14, 2022  
BATT Audit

Jehanne Garrait  
Partner



## RAPPORT FINANCIER

### TEXTE DES RÉSOLUTIONS DE L'ASSEMBLÉE GÉNÉRALE DU 29 AVRIL 2022

#### Première résolution

Après avoir entendu la lecture du rapport du Conseil d'administration et du rapport général des Commissaires aux comptes sur l'exercice clos le 31 décembre 2021, l'Assemblée générale approuve les comptes annuels arrêtés à cette date, se soldant par un bénéfice de 2 913 534,13 €.

Elle approuve également les opérations traduites dans ces comptes ou résumées dans ces rapports.

Cette résolution est adoptée par consultation écrite à l'unanimité des actionnaires.

#### Deuxième résolution

L'Assemblée générale approuve, dans les conditions du dernier alinéa de l'article L.225-38 du Code de commerce, chacune des conventions visées par les dispositions de l'article L.225-38 du même code, autorisées par le Conseil d'administration et mentionnées dans le rapport spécial des Commissaires aux comptes.

Cette résolution est adoptée par consultation écrite à l'unanimité des actionnaires.

#### Troisième résolution

L'Assemblée générale, sur proposition du Conseil d'administration et en vertu de la recommandation de l'ACPR de non distribution de dividendes au titre des exercices 2019 et 2020 suite à la crise sanitaire, décide d'affecter le résultat net bénéficiaire comme suit :

- Résultat de l'exercice 2021:	+ 2 913 534,13 €
- Dotation à la réserve légale:	- 145 676,70 €

- Le solde en report à nouveau:	2 767 857,43 €
---------------------------------	----------------

Cette résolution est adoptée par consultation écrite à l'unanimité des actionnaires.

#### Quatrième résolution

L'Assemblée générale décide de fixer le montant global annuel de la rémunération à allouer aux membres du Conseil d'administration à la somme de 82 500 € ;

Cette décision s'applique pour l'exercice en cours et pour les exercices ultérieurs jusqu'à nouvelle décision de l'Assemblée.

Cette résolution est adoptée par consultation écrite à l'unanimité des actionnaires.

## FINANCIAL REPORT

### RESOLUTIONS VOTED DURING THE SHAREHOLDERS' GENERAL MEETING HELD ON 29<sup>TH</sup> APRIL 2022

#### First resolution

Having heard the Board of Directors' report and the auditors' report for the financial year ending 31st December 2021, the General Meeting approves the annual accounts as at this date showing a profit of € 2,913,534.13.

It also approves the operations reflected by these accounts or summarized in these reports.

This resolution is approved by unanimous written consultation of the shareholders.

#### Second resolution

In accordance with article L 225-38 of the commercial code and under the conditions of the last paragraph of article L 225-40, the General Meeting approves each of the agreements authorized by the Board of Directors and presented in the auditors' special report.

This resolution is approved by unanimous written consultation of the shareholders.

#### Third resolution

The General Meeting, on the proposal of the Board of Directors and pursuant to the recommendation of the ACPR not to distribute dividends in respect of the 2019 and 2020 financial years following the health crisis, decides to apply the profit as follows:

- Year's profit 2021:	€ 2,913,534.13
- Allocation to the legal reserve:	€ 145,676.70

- The balance to the retained earnings:	€ 2,767,857.43
---	----------------

This resolution is approved by unanimous written consultation of the shareholders.

#### Fourth resolution

The General Meeting decides to set the total annual remuneration to be allocated to the members of the Board of Directors at € 82,500.

This decision shall apply for the current financial year and for subsequent financial years until further decision of the Meeting.

This resolution shall be adopted by unanimous written consultation of the shareholders.



## RAPPORT FINANCIER

### TEXTE DES RÉOLUTIONS DE L'ASSEMBLÉE GÉNÉRALE DU 29 AVRIL 2022

#### Cinquième résolution

L'Assemblée générale donne aux administrateurs et aux Commissaires aux comptes, quitus de l'exécution de leurs mandats pour l'exercice écoulé.

Cette résolution est adoptée par consultation écrite à l'unanimité des actionnaires.

#### Sixième résolution

L'Assemblée générale confère au porteur des copies ou extraits du procès-verbal constatant ces résolutions, tout pouvoir en vue de l'accomplissement des formalités légales.

Cette résolution est adoptée par consultation écrite à l'unanimité des actionnaires.

### PUBLICATION RELATIVE AUX COMPTES BANCAIRES INACTIFS

Les articles L. 312-19 et L. 312-20 du Code monétaire et financier issus de la loi n°2014-617 du 13 juin 2014 relative aux comptes bancaires inactifs et aux contrats d'assurance vie en déshérence, dite loi Eckert, entrée en vigueur le 1er janvier 2016, imposent à chaque établissement de crédit de publier annuellement des informations sur les comptes bancaires inactifs.

Sur l'année 2021, aucun compte bancaire inactif n'a été clôturé et déposé auprès de la Caisse des dépôts et consignations.

À fin décembre 2021, 16 comptes bancaires étaient recensés inactifs pour un montant total estimé à 1 229 249,82 euros.

## FINANCIAL REPORT

### RESOLUTIONS VOTED DURING THE SHAREHOLDERS' GENERAL MEETING HELD ON 29<sup>TH</sup> APRIL 2022

#### Fifth resolution

The General Meeting gives the directors discharge of their mandate and duties for the 2021 financial year. It also gives discharge to the auditors for the performing of their functions.

This resolution is approved by unanimous written consultation of the shareholders.

#### Sixth resolution

Full powers are granted to the bearer of certified copies or extracts from those minutes to fulfil all legal formalities.

This resolution is approved by unanimous written consultation of the shareholders.

### PUBLICATION ON DORMANT BANK ACCOUNTS

Articles L. 312-19 and L. 312-20 of the French Monetary and Financial Code, promulgated in French Act No. 2014-617 of 13 June 2014 on dormant bank accounts and unclaimed life insurance accounts, also known as the "Eckert Act", which entered into effect on 1 January 2016, require all credit institutions to publish information on dormant bank accounts on an annual basis.

In 2021, no dormant bank account was closed nor deposited with the Caisse des Dépôts et Consignations.

At end-December 2021, 16 bank accounts were identified as dormant, representing an estimated total of EUR 1,229,249.82.



04

## Réseau du Groupe

*Group Network*

---

## RÉSEAU DU GROUPE

### GROUP NETWORK

#### FRANCE

##### Fransabank (France) SA

Siège Social & Agence Principale

104, Avenue des Champs-Élysées, 75008 Paris, France

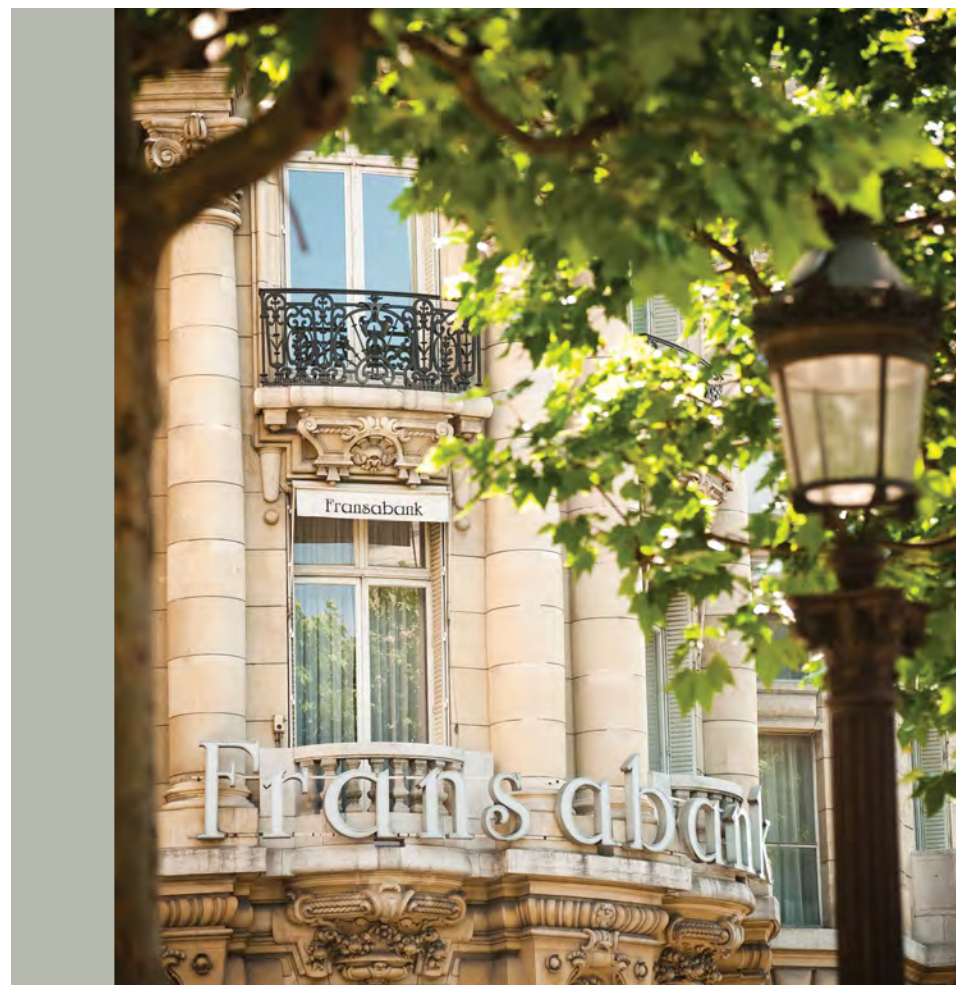
Tél : (33) 1 53 76 84 00

Fax : (33) 1 45 63 57 00

Swift : FRAF FR PP

Site Web : [www.fransabank.fr](http://www.fransabank.fr)

Email : [info@fransabank.fr](mailto:info@fransabank.fr)



## RÉSEAU DU GROUPE

### GROUP NETWORK

#### LIBAN

##### Fransabank SAL

Siège Social

Centre Fransabank, Hamra, Beyrouth, Liban B.P. : 11-0393 Riad El Solh, Beyrouth 1107 2803 - Liban

Tél : (961) 1 34 01 80 / 8 - (961) 1 74 57 61 / 4 - (961) 3 65 07 00

Fax : (961) 1 35 45 72

Swift : FSAB LB BX

Site Web : [www.fransabank.com](http://www.fransabank.com)

Email : [fsb@fransabank.com](mailto:fsb@fransabank.com)

Centre d'Appel : (961) 1 73 40 00

Nombre d'agences: 44

##### BLC Bank SAL (Filiale de Fransabank SAL)

Siège Social

Imm. BLC Bank, Rond - point Adlieh, Beyrouth, Liban B.P. : 11-1126 Beyrouth - Liban

Tél : (961) 1 38 70 00

Fax : (961) 1 61 69 84

Swift : LICO LB BX

Site Web : [www.blcbank.com](http://www.blcbank.com)

Email : [info@blcbank.com](mailto:info@blcbank.com)

Nombre d'agences: 24

#### ALGÉRIE

##### Fransabank El Djazaïr SPA

Siège Social & Agence Principale

45B, Lot Petite Provence, Boulevard Ben Youssef Ben Khedda (Sidi Yehya), Hydra, Algiers, Algeria

Tél : (213) 21 48 12 96 / (213) 21 48 27 48

Fax : (213) 21 60 66 06

Swift : FSBK DZ AL

Site Web : [www.fransabank.dz](http://www.fransabank.dz)

Email : [info@fransabank.dz](mailto:info@fransabank.dz)

Nombre d'agences : 19

## RÉSEAU DU GROUPE GROUP NETWORK

### SOUDAN

#### United Capital Bank

Siège Social & Agence Principale

Plot 411, Bloc 65, Rue Mamoun Beheiry, Sud du "Green Square" - B.P. : 8210 Al Amarat, Khartoum, Soudan

Tél : (249) 183 24 77 00

Fax : (249) 183 23 50 00

Swift : CBSK SD KH

Site Web : [www.ucb-sd.com](http://www.ucb-sd.com)

Email : [customercare@ucb-sd.com](mailto:customercare@ucb-sd.com)

Nombre d'agences : 3

### CÔTE D'IVOIRE (ABIDJAN)

#### Fransabank SAL

Bureau de Représentation

Plateau - Rue du Général de Gaulle, Section CP - Parcelle 85

Immeuble SCI TITANIUM - Lot B37, Abidjan, Ivory Coast

Tél : (225)07 57 07 42 75

Email : [mohamed.moukhader@fransabank.com](mailto:mohamed.moukhader@fransabank.com)

[www.fransabank.fr](http://www.fransabank.fr)