

Rapport

Annual Report
2023

Annuel

TABLE DES MATIÈRES

TABLE OF CONTENTS

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

01

Champs de Mars
beyond
the
monument.

Message du Président
Letter from the Chairman

Message du Vice-Président
Letter from the Deputy Chairman

MESSAGE DU PRÉSIDENT

En 2023, Fransabank (France) S.A a renforcé significativement sa dynamique de développement commercial ainsi que sa solidité financière, dans un contexte géopolitique impacté par les conflits en Europe et au Moyen Orient ainsi qu'un environnement économique mondial marqué par la hausse des taux d'intérêt et de la parité €/USD. Depuis la crise économique de 2019 traduite par une dévaluation de la Livre libanaise et une inflation galopante, le Liban n'a connu aucune avancée majeure au niveau politique et son salut repose actuellement sur le soutien financier massif de la diaspora ainsi que la reprise importante du secteur touristique.

Au 31/12/2023, les crédits accordés à la clientèle (473 M€) sont en hausse de 12,3% par rapport à l'année précédente. Les dépôts clientèle (609 M€) sont en baisse de 8,2% en raison de la sortie d'une grande partie des liquidités d'un client suite à l'obtention de plusieurs contrats dans la région du Golfe induisant un passage du total bilan de 798 M€ contre 759 M€ soit une baisse de 4.9%. Les liquidités placées auprès des banques correspondantes de premier ordre totalisent 173 M€ contre 295 M€ (-41,2%) en raison principalement de la hausse des crédits clientèle et des placements auprès de la Banque de France. Les dépôts clientèle émanent de la diaspora libanaise établie essentiellement en Afrique subsaharienne, ainsi que des clients d'entreprises répartis sur un portefeuille de taille moyenne qui a l'avantage de la non-concentration et fidélise de nouveaux clients. Les crédits servent à soutenir les secteurs commercial, industriel et immobilier.

Nos ratios réglementaires sont nettement supérieurs aux seuils exigés :

- Ratio de solvabilité de 19% pour un minimum de 17%,
- Ratio de liquidité de 399.1% pour un minimum de 100%.

Le PNB est en hausse de 66% grâce notamment à la hausse des taux, l'amélioration des marges ainsi que l'optimisation de la gestion de la trésorerie. Les charges d'exploitation sont en hausse de 17,8% en raison des coûts de structuration des processus et du renforcement du système d'information, Ressources Humaines, ainsi que du contrôle interne. Le coût du risque s'élève à 3,4 M€. Le résultat brut d'exploitation a doublé par rapport à 2022 et s'établit à 18,6 M€.

Cela confirme la très bonne santé financière de l'établissement. Le résultat net de la banque s'établit à un niveau exceptionnel de 11.1 M€, niveau le plus élevé de l'histoire de l'établissement. Ces résultats s'inscrivent dans le cadre d'une politique de forte croissance des crédits et de maîtrise des risques.

Durant l'année 2023, Fransabank (France) S.A a renforcé ses synergies avec l'actionnaire BPCE International ainsi que sa maison-mère BPCE SA à travers le développement des activités avec les filiales du Groupe, le renforcement de l'encadrement des fonctions régaliennes ainsi que l'intégration à la filière Contrôle permanent Groupe BPCE.

La bonne gouvernance de l'établissement, sa connaissance approfondie du portefeuille clientèle, ainsi que sa gestion prudente des risques liés à son activité, nous permettent à présent de nous concentrer sur le plan stratégique 2024-2026, visant à garantir un développement pérenne de l'activité et une meilleure rentabilité de l'établissement.

La stabilisation, la sécurisation et le développement de notre système d'information se poursuivent à travers la mise en place de la nouvelle architecture technique de la banque, la montée de version SAB réalisée en 2023 et le lancement du projet Digital de banque en ligne dont la mise en place est prévue courant 2025.

L'optimisation de l'organisation de la banque ainsi que le renforcement du capital humain se poursuivent afin de maintenir la qualité de service et la réactivité vis-à-vis de la clientèle, facteur clé de notre réussite commerciale. Cette stratégie est accompagnée par un dispositif LCB-FT robuste, permettant de rassurer l'autorité de tutelle, ainsi que nos actionnaires.

Je tiens à remercier l'ensemble des collaborateurs de Fransabank(France) S.A 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 pour leur fidélité envers notre établissement, et surtout nos clients que nous sommes fiers d'accompagner dans leurs projets dans la durée, sur la base de conseils personnalisés et de création de valeur.

André Tyan
Président




MESSAGE FROM THE CHAIRMAN

> ANDRÉ TYAN

Président
Chairman

In 2023, Fransabank (France) S.A. significantly strengthened its commercial development dynamic and its financial solidity, in a geopolitical context impacted by conflicts in Europe and the Middle East and a global economic environment marked by rising interest rates and the €/USD parity. Since the economic crisis of 2019, which led to the devaluation of the Lebanese pound and galloping inflation, Lebanon has seen no major political progress, and its salvation currently depends on massive financial support from the diaspora and a significant recovery in the tourism sector.

At 31/12/2023, customer loans (€473m) were up 12.3% on the previous year. Customer deposits (€609m) were down by 8.2% due to the withdrawal of a large part of a customer's cash following the award of several contracts in the Gulf region, resulting in a 4.9% fall in the balance sheet total from €759m to €798m. Cash deposited with first-class correspondent banks totalled €173m compared with €295m (-41.2%), mainly as a result of the increase in customer loans and deposits with the Banque de France. Customer deposits come from the Lebanese diaspora based mainly in sub-Saharan Africa, as well as from corporate customers spread over a medium-sized portfolio which has the advantage of non-concentration and builds loyalty among new customers. Loans are used to support the commercial, industrial and property sectors.

The Bank's regulatory ratios are significantly above the required thresholds:

- Solvency ratio of 19% for a minimum of 17%.
- Liquidity ratio of 399.1% for a minimum of 100%.

Net banking income rose by 66%, thanks to higher interest rates, improved margins and optimized cash management. Operating expenses were up 17.8% due to the cost of structuring processes and strengthening the information system, human resources and internal control, while the cost of risk amounted to €3.4m. Gross operating income doubled compared with 2022, to €18.6m.

This confirms the Bank's good financial situation. The bank's net profit was an exceptional €11.1m, the highest in its history. These results are part of a policy of strong loan growth and risk control.

During 2023, Fransabank (France) S.A strengthened its synergies with the shareholder BPCE International and its parent company BPCE SA through the development of activities with the Group's subsidiaries, the reinforcement of the management of sovereign functions and integration into the Groupe BPCE permanent control network.

The Bank's good governance, its in-depth knowledge of the customer portfolio and prudent management of the risks related to its activity, allow us to focus now on the 2024-2026 strategic plan, which aims to ensure to ensure the long-term development of the business and improve its profitability.

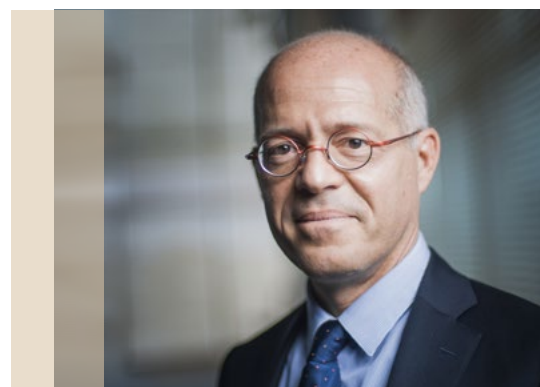
We are continuing to stabilize, secure and develop our information system through the implementation of the bank's new technical architecture, the SAB version upgrade in 2023 and the launch of the Digital e-banking project, scheduled for implementation in 2025.

The optimization of the Bank's organization, as well as the strengthening of human capital, continue in order to maintain the quality of service and responsiveness to our customers, a key factor in our commercial success. This strategy is supported by a robust AML-CFT system, which reassures the supervisory authority, as well as our shareholders.

I would like to thank all the staff members of Fransabank (France) S.A for their commitment and the quality of work, Fransabank SAL for its continued support of our subsidiary, as well as our strategic partner and key shareholder, Groupe BPCE. On behalf of the Board of Directors, I would also extend thanks and appreciation to our correspondent banks for their loyalty to our establishment, and above all, our customers whom we are proud to support in their projects over the long term, based on personalized advice and value creation.

André Tyan
Chairman





> JEAN-MARC DAUTRIAT

Vice-Président
Deputy Chairman

MESSAGE DU VICE-PRÉSIDENT

En 2023, Fransabank France a affiché de très 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 dans un contexte géopolitique impacté par les conflits en Europe et au Moyen Orient ainsi qu'un environnement économique mondial marqué par la hausse des taux d'intérêt et de la parité €/USD. Depuis la crise économique de 2019 traduite par une dévaluation de la Livre libanaise et une inflation galopante, le Liban n'a connu aucune avancée majeure au niveau politique et son salut repose actuellement sur le soutien financier massif de la diaspora ainsi que la reprise importante du secteur touristique.

L'activité commerciale a été très dynamique, durant l'ensemble de l'exercice 2023, avec une hausse des crédits de 12,3%, qui atteignent 473 M€, et un maintien d'une assiette de dépôts significative de 609 M€ malgré une baisse de 8,2% en raison de la sortie d'une grande partie des liquidités d'un client à la suite de l'obtention de plusieurs contrats dans la région du Golfe.

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 exceptionnel de 11.1 M€, le plus élevé de l'histoire de l'établissement.

L'année 2023 a été marquée par le renforcement des synergies avec l'actionnaire BPCE International ainsi que sa maison-mère BPCE SA à travers le développement des activités avec les filiales du Groupe, le renforcement de l'encadrement des fonctions régaliennes ainsi que l'intégration à la filière Contrôle permanent Groupe BPCE.

Elle 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 très bonnes tendances de résultats commerciaux et financiers affichées depuis plusieurs années et je m'associe aux félicitations de Monsieur le Président André Tyan. Je voudrais saluer à cette occasion la contribution essentielle de l'ensemble des équipes au titre des belles réalisations de la banque en 2023, 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.

Jean-Marc Dautriat

Vice-Président

LETTER FROM THE DEPUTY CHAIRMAN

In 2023, Fransabank France posted very good commercial and financial results and managed to reconcile growth, efficiency and risk control, always with a strong ambition to best meet the needs of its customers. These achievements were made against a geopolitical backdrop impacted by conflicts in Europe and the Middle East, as well as a global economic environment marked by rising interest rates and the €/USD exchange rate. Since the economic crisis of 2019, which resulted in the devaluation of the Lebanese pound and galloping inflation, Lebanon has seen no major political progress, and its salvation currently depends on massive financial support from the diaspora and a significant recovery in the tourism sector.

Commercial activity was very buoyant throughout the 2023 financial year, with loans up 12.3% to €473m, and a significant deposit base maintained at €609m despite an 8.2% fall due to the outflow of a large part of a customer's cash following the award of several contracts in the Gulf region.

These commercial performances, combined with tight control of expenses and the cost of risk, resulted in an exceptional net profit of €11.1m, the highest in the bank's history.

The year 2023 was marked by the strengthening of synergies with the shareholder BPCE International and its parent company BPCE SA through the development of activities with the Group's subsidiaries, the reinforcement of the management of sovereign functions and integration into the Groupe BPCE Permanent Control unit.

It is also part of the ongoing work to strengthen security and optimize management as well as processes begun in 2017, with the aim of offering 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. André Tyan, Chairman of the Board.

I am delighted with the excellent trends in our commercial and financial results over the last few years, and I would like to add my voice to those of André Tyan, our Chairman. I would also like to take this opportunity to pay tribute to the essential contribution made by all our teams to the Bank's fine achievements in 2023, in terms of growth, performance and the improvement of our control and risk management processes. I would also like to thank our customers for their trust and loyalty. Fransabank (France) remains committed to providing high-quality services that are increasingly tailored to its customers' needs in a complex environment.

Jean-Marc Dautriat

Deputy Chairman

02

Champs-Élysées
beyond
the
monument.

*Conseil d'Administration
et Direction Générale*

Board of Directors
& General Management

Aperçu Historique

Historical Overview

CONSEIL D'ADMINISTRATION

(AU 31 DÉCEMBRE 2023)

> PRÉSIDENT**André Tyan****> VICE-PRÉSIDENT****Jean-Marc Dautriat**

Directeur Général de BPCE International

> ADMINISTRATEURS**Adel Kassar**

Directeur Général Adjoint exécutif de Fransabank S.A.L.

Adnan Kassar (Président d'honneur)**Fransabank S.A.L.**

Représentée par

Nabil Kassar

Directeur Général Adjoint de Fransabank S.A.L.

BPCE International

Représentée par

Cristel Guillain

Directrice au sein de la Direction des Ressources Humaines de NATIXIS

Walid DaoukMembre du Barreau de Beyrouth
Administrateur de Fransabank SAL**Georges Andraos**

Directeur Général Adjoint de la division internationale de Fransabank SAL

Sylvain Petit

Directeur de la stratégie Groupe BPCE

Henri de Courtivron

Administrateur de Fransabank SAL

DIRECTION GÉNÉRALE**Michel Mehanna**

Directeur Général

Firas Azzi

Directeur Général Adjoint

> COMMISSAIRES AUX COMPTES**Valéry Foussé**

KPMG Audit

Jehanne Garrait

BATT Audit

BOARD OF DIRECTORS

(AT DECEMBER 31, 2023)

> CHAIRMAN**André Tyan****> DEPUTY CHAIRMAN****Jean-Marc Dautriat**

General Manager of BPCE International

> DIRECTORS**Adel Kassar**

Executive Deputy General Manager of Fransabank SAL

Adnan Kassar (Honorary Chairman)**Fransabank S.A.L.**

Represented by

Nabil Kassar

Deputy General Manager of Fransabank S.A.L.

BPCE International

Represented by

Cristel Guillain

Director in the Human Resources Department of NATIXIS.

Walid DaoukMember of the Beirut Bar Association
Member of the Board of Directors of Fransabank SAL**Georges Andraos**

Deputy General Manager of the International Division of Fransabank S.A.L.

Sylvain Petit

Strategy Manager of Groupe BPCE

Henri de Courtivron

Member of the Board of Directors of Fransabank SAL

GENERAL MANAGEMENT**Michel Mehanna**

General Manager

Firas Azzi

Deputy General Manager

> AUDITORS**Valéry Foussé**

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 développée en un groupe bancaire et financier qui offre à la communauté libanaise tous types de produits et services bancaires.

Banque universelle au service des particuliers ainsi que des entreprises clientes au Liban, Fransabank SAL a également consolidé son réseau international à travers sa présence dans cinq 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. lui 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



Le Groupe BPCE, deuxième groupe bancaire en France, est né de la fusion en 2009 de leurs organes centraux Banque Populaire et Caisse d'Épargne. Le Groupe BPCE et ses 100 000 collaborateurs sont au service de 35 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.

Avec ses trois priorités stratégiques (Conquérant, Client, Climat) et ses trois lignes de force (Simple, Innovant et Sûr), le groupe affiche des ambitions fortes pour tous ses métiers.

HISTORICAL OVERVIEW

> FRANSABANK SAL



Fransabank SAL is a direct descendant of the first french bank ever founded in Lebanon in 1921, and holds the number one on the list of authorised banks in Lebanon.

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

A universal bank serving both individual and corporate customers in Lebanon, Fransabank SAL has also consolidated its international network through its presence in five countries: Lebanon, France, Algeria, Sudan and Côte d'Ivoire.

As a privileged partner of Fransabank (France) S.A. since its creation in 1984, with a 79% ownership, Fransabank S.A.L. provides all the logistical support and commercial relations necessary for the development of its French subsidiary, thus confirming Fransabank (France) S.A. in its role as a link between France and Lebanon, and beyond, between the various countries of the Mediterranean basin and West Africa where the Lebanese diaspora is very present and active.

> GROUPE BPCE



Groupe BPCE, France's second-largest banking group, was created in 2009 through the merger of the central bodies of Banque Populaire and Caisse d'Épargne. Groupe BPCE and its 100,000 employees serve 35 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, including 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.

With its three strategic priorities (Conqueror, Customer, Climate) and its three lines of strength (Simple, Innovative and Safe), the Group has strong ambitions for all its businesses.

03

Notre Dame
beyond
the
monument.

Rapport Financier
Financial Report

RAPPORT FINANCIER

BILAN au 31 Décembre 2023

> ACTIF	2023	2022
Caisse, Banques centrales, C.C.P.	107 608	77 729
Effets Publics et Valeurs Assimilées	0	0
Créances sur les établissements de crédit	173 286	294 630
Opérations avec la clientèle	472 981	421 029
Participations et autres titres détenus à long terme	234	193
Immobilisations incorporelles	998	691
Immobilisations corporelles	202	46
Autres actifs	3 071	3 594
Comptes de régularisation	593	180
TOTAL DE L'ACTIF	758 974	798 091

> PASSIF	2023	2022
Dettes envers les établissements de crédit	56 049	55 295
Opérations avec la clientèle	608 960	663 396
Autres passifs	4 459	2 056
Comptes de régularisation	2 339	1 274
Provisions	1 422	1 406
Fonds pour risques bancaires généraux (FRBG)	0	0
Capitaux propres hors FRBG	85 747	74 664
- Capital souscrit	50 458	50 458
- Primes d'émission	2 754	2 754
- Réserves	1 716	1 513
- Report à nouveau	19 736	15 880
- Résultat de l'exercice	11 083	4 059
TOTAL DU PASSIF	758 974	798 091

FINANCIAL REPORT

BALANCE SHEET as at 31st December, 2023

> ASSETS	2023	2022
Cash, Central Banks, postal office	107,608	77,729
Treasury notes and assimilated securities	0	0
Deposits with banks and financial institutions	173,286	294,630
Customers' transactions	472,981	421,029
Long term participations and stocks	234	193
Intangible fixed assets	998	691
Tangible fixed assets	202	46
Other assets	3,071	3,594
Regularization accounts	593	180
TOTAL ASSETS	758,974	798,091

> LIABILITIES	2023	2022
Amounts due to banks	56,049	55,295
Customers' accounts	608,960	663,396
Other liabilities	4,459	2,056
Regularization accounts	2,339	1,274
Provisions for contingencies and charges	1,422	1,406
Fund for general banking risks (FGBR)	0	0
Shareholders' equity without FGBR	85,747	74,664
- Share capital	50,458	50,458
- Share premium	2,754	2,754
- Reserves	1,716	1,513
- Retained earnings	19,736	15,880
- Year's profit	11,083	4,059
TOTAL LIABILITIES	758,974	798,091

RAPPORT FINANCIER

> HORS BILAN	2023	2022
Engagements donnés		
- Engagements de financement	41 825	46 428
- Engagements de garantie	44 112	55 163
Engagements reçus		
- Engagements de financement		
- Engagements de garantie	23 733	70 771

> COMPTE DE RESULTAT 2023	2023	2022
Intérêts et produits assimilés	42 735	19 854
Intérêts et charges assimilés	(-18 864)	(-6 413)
Commissions (produits)	2 909	1 844
Commissions (charges)	(-222)	(-137)
Gains ou pertes sur opérations des portefeuilles de négociation	486	658
Autres produits d'exploitation bancaire	0	37
Autres charges d'exploitation bancaire	(-789)	(-30)
PRODUIT NET BANCAIRE	26 256	15 813
Charges générales d'exploitation	(-7 276)	(-6 153)
Dotations aux amortissements et aux dépréciations des immobilisations incorporelles et corporelles	(-349)	(-315)
RESULTAT BRUT D'EXPLOITATION	18 632	9 345
Coût du risque	(-3 400)	(-3 431)
RESULTAT D'EXPLOITATION	+15 232	+5 914
Résultat exceptionnel	+4	(-15)
Impôt sur les bénéfices	(-4 153)	(-1 840)
Dotations/reprises de FRBG et provisions réglementées		
RESULTAT NET	+11 083	+4 059

FINANCIAL REPORT

> CONTINGENT LIABILITIES	2023	2022
Commitments given		
- Financing commitments	41,825	46,428
- Guarantee commitments	44,112	55,163
Commitments received		
- Financing commitments		
- Guarantee commitments	23,733	70,771

> INCOME STATEMENT	2023	2022
Interest and similar income	42,735	19,854
Interest and similar expenses	(-18,864)	(-6,413)
Commissions (income)	2,909	1,844
Commissions (expenses)	(-222)	(-137)
Profit or loss on negotiable portfolio transactions	486	658
Other banking operating income	0	37
Other banking operating expenses	(-789)	(-30)
NET BANKING INCOME	26,256	15,813
General operating expenses	(-7,276)	(-6,153)
Depreciation and provisions for tangible and intangible fixed assets	(-349)	(-315)
GROSS OPERATING INCOME	18,632	9,345
Cost of risks	(-3,400)	(-3,431)
OPERATING INCOME	+15,232	+5,914
Exceptional profit or loss	+4	(-15)
Income tax	(-4,153)	(-1,840)
Regulated provisions allocation		
PROFIT OR LOSS FOR THE FINANCIAL YEAR	+11,083	+4,059

RAPPORT FINANCIER

RAPPORT DES COMMISSAIRES AUX COMPTES SUR LES COMPTES ANNUELS

Exercice clos le 31 décembre 2023

À 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 FRANSABANK (France) S.A. relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 2023, 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 2023 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

En application des dispositions des articles L.821-53 et R.821-180 du code de commerce relatives à la justification de nos appréciations, nous devons porter 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 31st december 2023

To Assemblée Générale of FRANSABANK (France) S.A.,

> OPINION

In compliance with the engagement entrusted to us by your general assembly we have audited the accompanying financial statements of Fransabank (France) S.A. for the year ended 31st december 2023.

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 31st december 2023 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 requirements of the French Commercial Code (code de commerce) and the French Code of Ethics (code de déontologie) for statutory auditors for the period from 1st january 2023 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.

> JUSTIFICATION OF ASSESSMENTS - KEY AUDIT MATTERS

In accordance with the requirements of Articles L.821-53 and R.821-180 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 décembre 2023, les dépréciations individuelles sur les encours douteux de crédits s'établissaient à 15 648 K€ pour un encours brut de 19 583 K€. Le coût du risque sur l'exercice 2023 s'établissait à -3 400 K€ (dont 63 K€ de dotation pour provision générale). Pour plus de détails sur les principes comptables et les expositions, se référer à la note 3.c. « Créances sur les établissements de crédit et la clientèle - Engagements par signature » des principes et méthodes comptables, note 3. « Opérations avec la clientèle », note 9 « Provisions », note 12 « Informations sur le risque de crédit » et note 19 « Coût du risque » 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 et collective ;
- 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 CREDIT IMPAIRMENT

Identified Risk:

The bank is exposed to credit and counterparty risks. These risks arise from the inability of its clients or counterparties to meet their financial obligations, particularly in lending activities.

Your bank sets up impairments to cover proven loss risks. These impairments are determined individually. They are based on regulatory or specific parameters, as well as parameters that take into account macroeconomic and geopolitical situations that may affect credit portfolios. These impairments are a significant estimate for financial statements and require judgment. Judgment factors include assumptions about the financial situations of debtors, sometimes located in high-risk geographical areas.

The assessment of provisions requires judgment in classifying exposures (non-doubtful or doubtful balances) or determining future recoverable cash flows and recovery periods. Given the importance of judgment in determining these impairments, we considered estimating impairments to cover proven credit losses as a key point in our audit.

As of December 31, 2023, individual impairments on doubtful credit balances amounted to €15,648K for a gross balance of €19,583K. The cost of risk for the year 2023 was €-3,400K (including €63K for general provisions). For more details on accounting principles and exposures, refer to Note 3.c. "Loans to credit institutions and customers - Commitments by signature" in the accounting principles and methods, Note 3. "Operations with customers," Note 9 "Provisions," Note 12 "Credit risk information," and Note 19 "Cost of risk" in the annex to the annual accounts.

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.

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.

Rapport sur le gouvernement d'entreprise

Nous attestons de l'existence, dans la section du rapport de gestion du conseil consacré au gouvernement d'entreprise des informations requises 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 2023, le cabinet KPMG S.A était dans la 16ème année de sa mission sans interruption et le cabinet BATT Audit dans la 4ème 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.

We attest the fair presentation and the consistency with the financial statements of the information relating to payment deadlines mentioned in Article D.441-6 of the French Commercial Code (Code de commerce).

Report on corporate governance

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

> OTHER INFORMATION

Appointment of the Statutory Auditors

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

As of December 31, 2023, KPMG S.A. had been in its 16th uninterrupted year of service, while BATT Audit was in its 4th year.

> 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 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.821-55 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.821-27 à L.821-34 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

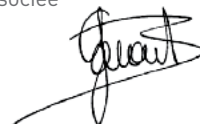
Paris La Défense, le 14 avril 2024
KPMG S.A.

Valéry Foussé
Associée



Paris, le 14 avril 2024
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.821-55 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 to the Audit Committee a report 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.821-27 to L.821-34 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

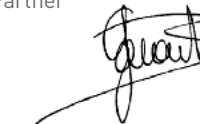
Paris La Défense, on April 14, 2024
KPMG S.A.

Valéry Foussé
Partner



Paris, on April 14, 2024
BATT Audit

Jehanne Garrait
Partner



RAPPORT FINANCIER

TEXTE DES RÉSOLUTIONS DE L'ASSEMBLÉE GÉNÉRALE DU 10 MAI 2024

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 2023, l'Assemblée générale approuve les comptes annuels arrêtés à cette date, se soldant par un bénéfice de 11 083 264,150 €. 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 décide d'affecter le résultat net bénéficiaire comme suit :

- Résultat de l'exercice 2023:	11 083 264.150 €
- Dotation à la réserve légale:	- 554 163.208 €
- Distribution de dividendes:	- 3 158 730.282 €
- Le solde en report à nouveau:	7 370 370.660 €

Conformément à la loi, l'Assemblée Générale rappelle qu'il a été distribué les dividendes suivants au titre des trois derniers exercices, ainsi que le détaille le tableau ci-après :

EXERCICES	DIVIDENDE NET	IMPÔT DÉJÀ VERSÉ (AVOIR FISCAL)	REVENU GLOBAL
2021	0 €	NA	0 €
2022	0 €	NA	0 €
2023	0 €	NA	0 €

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

Quatrième résolution

Après lecture du rapport prévu à l'article 266 de l'arrêté du 3 novembre 2014 relatif au contrôle interne des entreprises du secteur de la banque, l'Assemblée générale émet un avis favorable sur le montant de l'enveloppe globale des rémunérations de toutes natures versées durant l'exercice 2023 aux personnes visées à l'article L.511-71 du Code Monétaire et Financier, lequel s'établit à 760 057 € euros.

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

FINANCIAL REPORT

RESOLUTIONS VOTED DURING THE SHAREHOLDERS' GENERAL MEETING HELD ON 10TH MAY 2024

First resolution

Having heard the board of directors' report and the auditors' report for the financial year ending 31st December 2023, the General Meeting approves the annual accounts as at this date showing a profit of € 11,083,264.150.

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 decides to allocate the net profit as follows:

- Year's profit 2023:	€ 11,083,264.150
- Allocation to the legal reserve:	€ - 554,163.208
- Dividend Distribution:	€ - 3,158,730.282
- The balance to the retained earnings:	€ 7,370,370.660

In accordance with the law, the General Meeting notes that the following dividends have been distributed in respect of the last three financial years, as detailed in the table below:

FINANCIAL YEARS	NET DIVIDENDS	TAX ALREADY PAID (TAX CREDIT)	TOTAL INCOME
2021	0 €	NA	0 €
2022	0 €	NA	0 €
2023	0 €	NA	0 €

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

Fourth resolution

After reading the report provided for in Article 266 of the Order of 3 November 2014 on internal control in companies in the banking sector, the General Meeting issues a favorable opinion on the total amount of remuneration of all kinds paid during the 2023 financial year to the persons referred to in Article L.511-71 of the Monetary and Financial Code, which amounts to € 760,057 euros.

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

RAPPORT FINANCIER

TEXTE DES RÉSOLUTIONS DE L'ASSEMBLÉE GÉNÉRALE DU 10 MAI 2024

Cinquième résolution

L'Assemblée générale approuve l'enveloppe globale annuelle allouée à la rémunération des membres du Conseil d'Administration, soit la somme de 82.500 euros au titre de l'exercice 2023.

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

Sixième résolution

L'Assemblée générale, après avoir entendu la lecture du rapport du Conseil d'administration, décide de renouveler le mandat de KPMG S.A., Tour EQHO, 2, avenue Gambetta, CS 60055 - 92066 Paris La Défense Cedex, représenté par M. Valéry Foussé en tant que Commissaire aux comptes, en qualité de Commissaire aux comptes titulaire.

La durée des fonctions du Commissaire aux comptes titulaire expirera à l'issue de l'Assemblée générale annuelle qui statuera sur les comptes de l'exercice clos au 31 décembre 2029.

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

Septième 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.

Huitième 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 2023, aucun compte bancaire inactif n'a été clôturé et réalisé auprès de la Caisse des dépôts et consignations.

À fin décembre 2023, 8 comptes bancaires étaient recensés inactifs pour un montant total estimé à 724 277,41 euros.

FINANCIAL REPORT

RESOLUTIONS VOTED DURING THE SHAREHOLDERS' GENERAL MEETING HELD ON 10TH MAY 2024

Fifth 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 for the 2023 financial year.

The General Meeting resolves to increase the total annual amount of directors' fees allocated to members of the Board of Directors from €82,500 to €185,000 with effect from the 2024 financial year.

This decision applies to the current and subsequent financial years until a new decision is taken by the General Meeting.

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

Sixth resolution

The General Meeting, having heard the Board of Directors' report, resolves to reappoint KPMG S.A., Tour EQHO, 2, avenue Gambetta, CS 60055 - 92066 Paris La Défense Cedex, represented by Mr Valéry Foussé as Statutory Auditor.

The term of office of the Statutory Auditor will expire at the end of the Annual General Meeting called to approve the accounts for the year ending 31 December 2029.

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

Seventh resolution

The General Meeting discharges the Directors and Statutory Auditors in respect of the performance of their duties for the past financial year.

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

Eighth 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

All credit institutions are required to publish information on dormant bank accounts on an annual basis under Articles L. 312-19 and L. 312-20 of the French Monetary and Financial Code, as introduced by the French Act No. 2014-617 of 13 June 2014 on dormant bank accounts and unclaimed life insurance accounts. Also known as the "Eckert Act", it entered into force on 1 January 2016.

In 2023, no dormant bank account was closed nor deposited with the Caisse des Dépôts et Consignations.

8 bank accounts were identified as dormant at end of December 2023, representing an estimated total of EUR 724,277.41.

04



Place de la Concorde
beyond
the
monument.

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

Email : info@fransabank.fr



RÉSEAU DU GROUPE

GROUP NETWORK

LIBAN

Fransabank SAL

Siège Social & Agence Principale

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

Fax : (961) 1 35 45 72

Swift : FSAB LB BX

Site Web : www.fransabank.com

Email : fsb@fransabank.com

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

Nombre d'agences: 36

BLC Bank SAL (Filiale de Fransabank SAL)

Siège Social & Agence Principale

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

Email : info@blcbank.com

Nombre d'agences: 16

ALGÉRIE

Fransabank El Djazaïr SPA

Siège Social & Agence Principale

Résidence des Pins, Bâtiment A, Lot N°994, Section N°04, Cheraga - Alger

Tél : +213 021 999 200

Fax : +213 021 999 207

Swift : FSBK DZ AL

Site Web : www.fransabank.dz

Email : info@fransabank.dz

Nombre d'agences : 24

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

Email : customercare@ucb-sd.com

Nombre d'agences : 4

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

Fax: [225] 07 20 24 26 82

Email : mohammad.mokhader@fransabank.com