



# Rapport Annuel Annual Report 2019

**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



## Message du Président

Letter from the Chairman



## Message du Vice-Président

Letter from the Deputy Chairman

01



> ADEL KASSAR

Président  
Chairman

## MESSAGE DU PRÉSIDENT

Fransabank (France) SA affiche cette année une croissance en ligne avec les objectifs fixés par les actionnaires, et confirme ainsi sa dynamique de développement. Par rapport à 2018, les crédits et les dépôts clientèle augmentent respectivement de 16% et 118,3%. Ces résultats s'inscrivent dans un contexte économique mondial favorable, marqué par une croissance de 3,2%, et un afflux de dépôts massif suite à la crise économique et politique au Liban. Le résultat net de la banque s'établit à 4 M€ en 2019, niveau le plus élevé depuis sa création.

A l'image des trois années précédentes, l'activité commerciale est restée soutenue, avec une production de nouvelles facilités appréciable, et une clientèle cible qui reste identique (France, Diaspora Libanaise en Afrique, grandes sociétés Libanaises/ Moyen orientales traitant avec l'Europe). Les facilités en Euro, plus rémunératrices en termes de marge, ont été privilégiées. La collecte de dépôts a été exceptionnelle sur l'année. Le montant de ces dépôts (223,3 M€) réparti sur un portefeuille de taille moyenne, a l'avantage de la non-concentration, et fidélise un nombre plus important 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 a été poursuivie via l'enrichissement de l'offre SAB à travers les nouveaux modules installés. De plus, le dispositif de contrôle interne et la sécurité globale du système d'information ont été améliorés en 2019.

Parmi les faits marquants et positifs de l'année, il est à noter la mise en place de la majorité des recommandations de la mission de l'Inspection Générale du groupe BPCE, réalisée en 2017.

La maîtrise de ces fondamentaux nous permettent à présent de nous concentrer sur le plan stratégique 2020-2022, visant à garantir une augmentation de l'activité et de la rentabilité de notre banque avec l'appui fort de notre actionnaire majoritaire, Fransabank SAL. Depuis plusieurs années, nous développons des synergies avec le Groupe Fransabank, permettant de faire bénéficier nos clients de produits et de services de qualité.

Je tiens à remercier l'ensemble des collaborateurs pour leur engagement et la qualité de leur travail. 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

This year, Fransabank (France) SA witnessed a growth in line with the objectives set by the shareholders, confirming its dynamic development. As compared to 2018, loans and customer deposits increased by 16% and 118.3% respectively. These results are part of a positive global economic context, marked by growth of 3.2%, and a massive inflow of deposits following the economic and political crisis in Lebanon. The Bank's net income stood at € 4 million in 2019, the highest level since its creation.

As in the previous three years, commercial activity has remained strong, with a remarkable increase in terms of loans and customers, and an unchanged targeted clientele (France, Lebanese Diaspora in Africa, large Lebanese / Middle Eastern companies dealing with Europe). The facilities in Euro, more profitable in terms of margin, were favored. The collection of new deposits was very satisfactory over the year. The amount of these deposits (€ 223.3 million), spread over a medium-sized portfolio, has the advantage of non-concentration and increases a larger number of loyal new customers. 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 had a slight impact on the Bank, which had 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 was continued via the enrichment of our SAB core banking software through new installed modules. Moreover, the internal control system and the overall security of the information system were improved in 2019.

Among the significant and positive events of the year, it should be noted that most of the recommendations of the BPCE Group's General Inspection mission, carried out in 2017, were implemented.

By mastering these fundamentals, we are now able to focus on the 2020-2022 strategic plan, aiming at ensuring an increase in the activity and profitability of our Bank with the strong support of our majority shareholder, Fransabank SAL. For several years, we have been developing synergies with the Fransabank Group, enabling our customers to benefit from quality products and services.

I would like to extend my sincere gratitude to all of the employees for their commitment and the quality of their work. 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 2019, Fransabank France a affiché à nouveau une belle progression des 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.

A l'image des trois années précédentes, l'activité commerciale est restée soutenue durant l'ensemble de l'exercice 2019, avec une croissance des crédits de 16%, qui atteignent 439,3 M€, et une politique soutenue de collecte de dépôts, qui s'est traduite par une hausse exceptionnelle de 118,3% des encours pour atteindre 412 M€. Ces résultats se sont traduits de manière positive par une baisse significative de 94 points du ratio crédits sur dépôts, celui-ci s'affichant en fin de période à 106,6%.

Ces bonnes 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 4 millions euros.

L'année 2019 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.

En tant que second actionnaire de Fransabank France, BPCE International se réjouit de ces bonnes tendances de résultats commerciaux et financiers affichés depuis plusieurs années ainsi, dans le même temps, que des synergies qui se renforcent et se renouvellent avec ses actionnaires.

Je m'associe aux félicitations du Président Adel Kassar et je voudrais saluer à cette occasion la contribution essentielle de l'ensemble des équipes au titre des belles réalisations de la banque en 2019, 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 attachée 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 2019, Fransabank (France) posted, once again, a good performance in commercial and financial results and was able to reconcile growth, efficiency and risk control, with a continuous strong ambition to best meet the needs of its customers.

Similar to the previous three years, commercial activity remained significant during 2019, with a credit growth of 16%, reaching € 439,3 million, and a sustained policy of deposit collection, which resulted in an exceptional 118,3% increase in outstanding deposits to reach € 412 million. This resulted in a significant 94 points drop of the loan-to-deposit ratio to around 106,6%.

These good commercial performances, as well as an adequate control of the costs and the cost of risk, were translated into a net result of 4 million euros.

The year 2019 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.

As the second largest shareholder of Fransabank (France), BPCE International is pleased with these good developments in commercial and financial results posted across the years and the synergies that are being reinforced and renewed with the shareholders.

Along with Mr. Adel Kassar, Chairman of the Board, I would like to praise Fransabank teams for very good results achieved in 2019, 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



## Conseil d'Administration et Direction Générale Board of Directors & General Management



### Aperçu Historique Historical Overview

02

**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  
**Dany Maklouf**  
Directeur Financier de BPCE International

**Adnan Kassar**  
Président-Directeur Général de Fransabank SAL

**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 BLC Bank SAL

**DIRECTION GÉNÉRALE**

**André Tyan**  
Directeur Général

**Firas Azzi**  
Directeur Central

**Michel Mehanna**  
Directeur Central

**> COMMISSAIRE AUX COMPTES**

**Sophie SOTIL-FORGUES**  
KPMG 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  
**Dany Maklouf**  
Financial Manager of BPCE International

**Adnan Kassar**  
Chairman & General Manager of Fransabank SAL

**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 BLC Bank SAL

**GENERAL MANAGEMENT**

**André Tyan**  
General Manager

**Firas Azzi**  
Central Manager

**Michel Mehanna**  
Central Manager

**> AUDITOR**

**Sophie SOTIL-FORGUES**  
KPMG 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, également classé premier de par son réseau d'agences libanaises locales, offre à la communauté libanaise tous les types de produits et services bancaires comme la banque de détail, la structuration de financements, la banque d'investissements, le crédit-bail, la bancassurance et l'immobilier.

Fort de son développement de banque universelle au Liban, le Groupe a réussi à établir, développer et renforcer un avantage concurrentiel qui lui a valu une position dominante au sein de la communauté bancaire libanaise ainsi que les pays dans lesquels il opère désormais. Actuellement, le Groupe Fransabank a une présence consolidée dans 7 pays: le Liban, la France, l'Algérie, le Soudan, la Biélorussie, les Émirats Arabes Unis (Abu Dhabi) ainsi que la Côte d'Ivoire.

Partenaire privilégié de Fransabank (France) S.A. depuis sa création en 1984 et avec une participation de 79% à son capital en mars 2016, Fransabank S.A.L. lui apporte tout le soutien logistique qu'elle est en droit d'attendre de la part de son actionnaire majoritaire, ainsi que les relations commerciales nécessaires à son développement, 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 est très présente la diaspora libanaise.

### > GROUPE BPCE



Deuxième groupe bancaire en France, grâce à ses deux enseignes phares que sont Banque Populaire et Caisse d'Épargne, le Groupe BPCE et ses 105 000 collaborateurs sont au service de 36 millions de clients dont 9 millions de sociétaires. Présent dans plus de 40 pays, les entreprises du groupe exercent leur métier de banquier et d'assureur au plus près des besoins des personnes et des territoires.

Avec les 14 Banques Populaires, les 15 Caisses d'Épargne, Natixis, la Banque Palatine, BPCE International, le Groupe BPCE propose à ses clients une offre complète de produits et de services: solutions d'épargne, de placement, de trésorerie, de financement, d'assurance, d'investissement.

Fidèle à son statut coopératif, le groupe les accompagne dans leurs projets et construit avec eux une relation dans la durée, contribuant ainsi à 20 % du financement de l'économie française.

Il déploie également au niveau mondial, avec Natixis élue en 2018 la banque d'investissement la plus innovante sur le climat et le développement durable, les métiers de gestion d'actifs, de banque de proximité et assurance, banque de grande clientèle et de paiements.

## HISTORICAL OVERVIEW

### > FRANSABANK SAL



Tracing its origin 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 turned into a financial and banking group which, also ranked first by its network of local Lebanese branches, offers the Lebanese community all types of banking products and services such as retail banking, corporate banking, private and investment banking, leasing, bancassurance and real estate.

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 7 countries: Lebanon, France, Algeria, Sudan, Belarus, United Arab Emirates and Ivory Coast.

As a privileged partner since its inception in 1984 and with a 79% ownership in March 2016, Fransabank S.A.L. brings to Fransabank (France) S.A. all the logistical support that it is entitled to expect from its majority shareholder, 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.

### > GROUPE BPCE



The second-largest banking group in France thanks to its flagship Banque Populaire and Caisse d'Épargne retail banking brands, Groupe BPCE and its 105,00 employees serve 36 million customers, 9 million of whom have decided to become cooperative shareholders of their respective banks. Present in over 40 countries, the Group's different subsidiaries offer banking services tailored closely to the needs of the individuals and communities they serve.

Working through its 14 Banque Populaire banks and 15 Caisse d'Épargne in addition to Natixis, Banque Palatine, BPCE International, Groupe BPCE offers its customers a comprehensive range of products and services: savings and investment solutions, cash management services, financing solutions, insurance, and wholesale banking services.

Faithful to its status as a cooperative banking institution, the Group accompanies its customers in the realization of their different projects and develops long-lasting relationships with them, thereby financing 20% of the French economy.

It also deploys worldwide, with Natixis elected in 2018 the most innovative investment bank for climate and sustainable development, the asset management, retail banking and insurance, wholesale banking and payments businesses.





**Rapport Financier**  
Financial Report



03

## RAPPORT FINANCIER

BILAN au 31 décembre 2019

> ACTIF (en milliers d'euros)	2019	2018
Caisse, Banques centrales, C.C.P.	25 246	19 249
Effets Publics et Valeurs Assimilées	0	0
Créances sur les établissements de crédit	130 823	28 547
Opérations avec la clientèle	439 295	378 707
Participations et autres titres détenus à long terme	42	31
Immobilisations incorporelles	623	748
Immobilisations corporelles	47	58
Autres actifs	1 859	1 913
Comptes de régularisation	451	299
<b>TOTAL</b>	<b>598 386</b>	<b>429 552</b>

> PASSIF (en milliers d'euros)	2019	2018
Dettes envers les établissements de crédit	118 349	175 016
Opérations avec la clientèle	411 961	188 706
Autres passifs	2 071	2 431
Comptes de régularisation	1 609	1 280
Provisions	0	300
Fonds pour risques bancaires généraux (FRBG)	0	0
Capitaux propres hors FRBG	64 397	61 820
- Capital souscrit	50 458	50 458
- Primes d'émission	2 754	2 754
- Réserves	1 001	849
- Report à nouveau	6 161	4 717
- Résultat de l'exercice	4 022	3 041
<b>TOTAL</b>	<b>598 386</b>	<b>429 552</b>

## FINANCIAL REPORT

BALANCE SHEET as at 31<sup>st</sup> December, 2019

> ASSETS (in thousands of euros)	2019	2018
Cash, Central Banks, postal office	24,246	19,249
Treasury notes and assimilated securities	0	0
Deposits with banks and financial institutions	130,823	28,457
Customers transactions	439,295	378,707
Long term participations and stocks	42	31
Intangible fixed assets	623	748
Tangible fixed assets	47	58
Other assets	1,859	1,913
Regularization accounts	451	299
<b>TOTAL</b>	<b>598,386</b>	<b>429,552</b>

> LIABILITIES (in thousands of euros)	2019	2018
Amounts due to banks	118,349	175,016
Customers accounts	411,961	188,706
Other liabilities	2,071	2,431
Regularization accounts	1,609	1,280
Provisions for contingencies and charges	0	300
Fund for general banking risks (FGBR)	0	0
Shareholders' equity without FGBR	64,397	61,820
- Share capital	50,458	50,458
- Share premium	2,754	2,754
- Reserves	1,001	849
- Retained earnings	6,161	4,717
- Year's profit	4,022	3,041
<b>TOTAL</b>	<b>598,386</b>	<b>429,552</b>

## RAPPORT FINANCIER

> HORS BILAN (en milliers d'euros)	2019	2018
Engagements donnés		
- Engagements de financement	35 652	27 575
- Engagements de garantie	25 271	25 257
Engagements reçus		
- Engagements de financement	0	0
- Engagements de garantie	105 348	101 386

> COMPTE DE RESULTAT (en milliers d'euros)	2019	2018
Intérêts et produits assimilés	19 038	14 716
Intérêts et charges assimilés	(8 704)	(5 903)
Commissions (produits)	860	814
Commissions (charges)	(146)	(124)
Gains ou pertes sur opérations des portefeuilles de négociation	275	335
Autres produits d'exploitation bancaire	56	64
Autres charges d'exploitation bancaire	(4)	(4)
<b>PRODUIT NET BANCAIRE</b>	<b>11 375</b>	9 898
Charges générales d'exploitation	(4 330)	(4 680)
Dotations aux amortissements et aux dépréciations des immobilisations incorporelles et corporelles	(231)	(185)
<b>RESULTAT BRUT D'EXPLOITATION</b>	<b>6 814</b>	5 033
Coût du risque	(982)	(1 458)
<b>RESULTAT D'EXPLOITATION</b>	<b>5 831</b>	3 575
Résultat exceptionnel	(1)	(286)
Impôt sur les bénéfices	(1 808)	(1 525)
Dotations/reprises de FRBG et provisions réglementées		1 277
<b>RESULTAT NET</b>	<b>4 022</b>	3 041

## FINANCIAL REPORT

> CONTINGENT LIABILITIES (in thousands of euros)	2019	2018
Commitments given		
- Financing commitments	35,652	27,575
- Guarantee commitments	25,271	25,257
Commitments received		
- Financing commitments	0	0
- Guarantee commitments	105,348	101,386

> INCOME STATEMENT (in thousands of euros)	2019	2018
Interest and similar income	19,038	14,716
Interest and similar expenses	(8,704)	(5,903)
Commissions (income)	860	814
Commissions (expenses)	(146)	(124)
Profit or loss on negotiable portfolio transactions	275	335
Other banking operating income	56	64
Other banking operating expenses	(4)	(4)
<b>NET BANKING INCOME</b>	<b>11,375</b>	9,898
General operating expenses	(4,330)	(4,680)
Depreciation and provisions for tangible and intangible fixed assets	(231)	(185)
<b>GROSS OPERATING INCOME</b>	<b>6,814</b>	5,033
Cost of risks	(982)	(1,458)
<b>OPERATING INCOME</b>	<b>5,831</b>	3,575
Exceptional profit or loss	(1)	(286)
Income tax	(1,808)	(1,525)
Regulated provisions allocation		1,277
<b>PROFIT OR LOSS FOR THE FINANCIAL YEAR</b>	<b>4,022</b>	3,041

## RAPPORT FINANCIER

### RAPPORT DU COMMISSAIRE AUX COMPTES SUR LES COMPTES ANNUELS

Exercice clos le 31 décembre 2019

A l'assemblée générale des actionnaires de 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 2019 tels qu'ils sont joints au présent rapport.

Ces comptes ont été arrêtés par le conseil d'administration le 23 juin 2020 sur la base des éléments disponibles à cette date dans un contexte évolutif de crise sanitaire liée au Covid-19.

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 du commissaire 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 qui nous sont applicables, sur la période du 1er janvier 2019 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 ou par le code de déontologie de la profession de commissaire aux comptes.

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

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, arrêtés dans les conditions rappelées précédemment, 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 AUDITOR'S REPORT ON THE FINANCIAL STATEMENTS

For the year ended December 31, 2019

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, 2019.

These financial statements were approved by the Board of Directors on June 26, 2020 based on the information available at that date and in the evolving context of the Covid-19 pandemic.

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, 2019 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 Auditor's 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, 2019 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

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, approved in the context described above, and in forming our opinion thereon, and we do not provide a separate opinion on specific items of the financial statements.

## RAPPORT DU COMMISSAIRE AUX COMPTES SUR LES COMPTES ANNUELS

### > DÉPRÉCIATIONS AU TITRE DU RISQUE DE CRÉDIT

#### Risque identifié

Votre établissement est exposé 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 établissement 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.

Au 31/12/2019, les provisions pour dépréciation sur les encours douteux de crédits s'établissaient à 14 488 K€ pour un encours brut de 21 777 K€. Le coût du risque sur l'exercice 2019, incluant les reprises de provision sur le risque pays Syrie, s'établissait à -982 K€.

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.

#### Notre approche d'audit

Nous avons examiné le dispositif mis en place par la Direction pour identifier les créances à déclasser en douteux et évaluer le montant des dépréciations à enregistrer.

En particulier, nous avons:

- conduit des entretiens avec la Direction générale et la Direction des risques afin de prendre connaissance de la gouvernance du processus de provisionnement et des procédures de contrôle mises en place;
- examiné le dispositif de contrôle relatif à l'identification des encours douteux et au recensement des garanties reçues;
- apprécié le bien-fondé des hypothèses utilisées par la direction pour la détermination des flux prévisionnels sur les dossiers présentant un risque avéré et non provisionnés à 100%.

## STATUTORY AUDITOR'S REPORT ON THE FINANCIAL STATEMENTS

### > CREDIT RISK

#### 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 for risks of losses depreciations and provisions intended to cover the risks. These provisions are recorded for expected losses on doubtful loans and off-balance sheet exposures. Impairments on an individual basis are determined by management based on estimates of future recoverable cashflows (including collaterals that may be taken into account).

We considered the the valuation of provisions as a key point of the audit due to the relative significance of these impairments in the financial statements and their sensitivity to the assumptions used by management for the determination of future recoverable cashflows and the value of the attached collaterals.

At December 31, 2019, the impairment and provisions recognized to cover credit risks amounted to €. 14 488 K with €. 21 777 K in gross doubtful loans. Cost of risk as at December 31, 2019 stands at €. - 982 K. For more information on accounting principles and exposures, see note 12 to the financial statements (Credit risk information).

#### How our audit addressed this risk

We examined the processes implemented by the management to categorize loans (non-doubtful or doubtful) and to measure the amount of expected or actual losses thereon.

In particular, we have:

- conducted interviews with the management and risk department in order to gain understanding about the governance of the provisioning process and about the controls they implemented ;
- We tested the controls implemented by management to identify non-doubtful or doubtful loans, assess the likelihood of recovery, measure impairment losses and remeasurement of the value of collaterals;
- assessed the appropriateness of the assumptions used by management for the determination of future recoverable cashflows for doubtful exposures not fully depreciated.

## RAPPORT DU COMMISSAIRE AUX COMPTES SUR LES COMPTES ANNUELS

### > VERIFICATIONS SPECIFIQUES

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 arrêté le 23 juin 2020 et dans les autres documents sur la situation financière et les comptes annuels adressés aux actionnaires. S'agissant des événements survenus et des éléments connus postérieurement à la date d'arrêté des comptes relatifs aux effets de la crise liée au Covid-19, la direction nous a indiqué qu'ils feront l'objet d'une communication à l'assemblée générale appelée à statuer sur les comptes.

La sincérité et de la concordance avec les comptes annuels des informations relatives aux délais de paiement mentionnées à l'article D. 441-4 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 le rapport du conseil d'administration sur le gouvernement d'entreprise, des informations requises par l'article L.225-37-4 du code de commerce.

### > INFORMATIONS RÉSULTANT D'AUTRES OBLIGATIONS LÉGALES ET RÉGLEMENTAIRES

#### Désignation des commissaires aux comptes

Nous avons été nommés commissaires aux comptes de la société Fransabank (France) S.A. en date du 20 avril 2008.

Au 31 décembre 2019, KPMG S.A. était dans la 12<sup>ème</sup> année de sa mission sans interruption.

### > 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 AUDITOR'S 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 regards to events which occurred and information that became known after the date the financial statements were approved by the Board of Directors on June 26, 2020 relating to the impact of the crisis linked to Covid-19, management informed us that such events and information will be communicated to the Shareholders called to approve the financial statements.

The fair presentation and the consistency with the financial statements of the information relating to payment deadlines mentioned in Article D.441-4 of the French Commercial Code (Code de commerce) raises the following observation: as indicated in the management report, this information do not include banking and related transactions, your company considers that they do not fall within the scope of the required 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 Auditor

We were appointed as statutory auditor of Fransabank (France) S.A. by the annual general meeting held on April 20, 2008.

As at December 31, 2019, we were in the 12th year of total uninterrupted engagement.

### > 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 DU COMMISSAIRE AUX COMPTES SUR LES COMPTES ANNUELS

### > RESPONSABILITÉS DU COMMISSAIRE 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 un rapport au comité d'audit 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.

KPMG SA

Sophie Sotil-Forgues  
Associée



Paris La Défense, le 30 juin 2020

## STATUTORY AUDITOR'S REPORT ON THE FINANCIAL STATEMENTS

### > STATUTORY AUDITOR'S 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 auditor  
French original signed by

Sophie Sotil-Forgues  
Partner



Paris La Défense, on the 30 June 2020

## RAPPORT FINANCIER

### TEXTE DES RÉSOLUTIONS DE L'ASSEMBLÉE GÉNÉRALE DU 13 JUILLET 2020

#### Première résolution

Après avoir entendu la lecture du rapport du Conseil d'administration et du rapport général du Commissaire aux comptes sur l'exercice clos le 31 décembre 2019, l'Assemblée générale approuve les comptes annuels arrêtés à cette date, se soldant par un bénéfice de 4 022 128,46 €.

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 du Commissaire 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 2019:	+ 4 022 128,46 €
- Dotation à la réserve légale:	- 201 106,42 €
- Le solde en report à nouveau:	<u>3 821 022,04 €</u>

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

#### Quatrième résolution

L'Assemblée générale donne aux administrateurs et au Commissaire 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.

## FINANCIAL REPORT

### RESOLUTIONS VOTED DURING THE SHAREHOLDERS' GENERAL MEETING HELD ON 13<sup>TH</sup> JULY 2020

#### First resolution

Having heard the board of directors' report and the auditors' report for the financial year ending 31st December 2019, the General Meeting approves the annual accounts as at this date showing a profit of € 4 022 128,46.

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 approves the board of directors' proposal and decides to apply the profit as follows:

- Year's profit:	€ 4,022,128.46
- Allocation to the legal reserve:	€ 201,106.42
- The balance to the retained earnings:	<u>€ 3,821,022.04</u>

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

#### Fourth resolution

The General Meeting gives the directors discharge of their mandate and duties for the 2019 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.



## RAPPORT FINANCIER

### TEXTE DES RÉOLUTIONS DE L'ASSEMBLÉE GÉNÉRALE DU 13 JUILLET 2020

#### Cinquième résolution

L'assemblée générale, et sur proposition du Conseil d'administration en vertu du principe de double commissariat aux comptes pour les établissements de crédits prévu par l'article 3112-1 du règlement 2014-07 de l'ANC (total bilan supérieur à 450 millions d'euros) décide de nommer le cabinet BATT AUDIT, immatriculé au R.C.S. de NANCY sous le numéro 414 570 622, dont le siège social est situé au 58 Boulevard d'Austrasie 54000 NANCY, en qualité de commissaire aux comptes titulaire pour une durée de six exercices qui expirera à l'issue de l'assemblée générale appelée à statuer sur les comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2025.

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 no 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 2019, un client inactif a été déclaré et transmis à la Caisse des dépôts et consignations pour un montant total de 11 875.28 €.

À fin décembre 2019, 2 comptes bancaires étaient recensés inactifs totalisant un montant total estimé à 2 945.10 €

## FINANCIAL REPORT

### RESOLUTIONS VOTED DURING THE SHAREHOLDERS' GENERAL MEETING HELD ON 13<sup>TH</sup> JULY 2020

#### Fifth resolution

The general meeting, and on a proposal from the Board of Directors under the principle of dual statutory audit for credit institutions provided for in article 3112-1 of ANC regulation 2014-07 (total balance greater than 450 million euros) decides to appoint the BATT AUDIT firm, registered with the RCS of NANCY under number 414 570 622, whose head office is located at 58 Boulevard d'Austrasie 54000 NANCY, as statutory auditor for a period of six fiscal years which will expire at the end of the general meeting called to approve the financial statements for the fiscal year ended December 31, 2025.

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 derived from the French Act No. 2014-617 of 13th June 2014 relating to dormant bank accounts and unclaimed life insurance contracts (the Eckert law, effective since 1st January 2016), require each bank to publish information regarding dormant bank accounts on a yearly basis.

In 2019, one active customer was declared and forwarded to the Caisse des dépôts et consignations for a total amount estimated at EURO 11 875.28

At end-December 2019, 2 bank accounts were recorded as dormant, for a total amount estimated at EUR 2 945.10.



## Réseau du Groupe Group Network



04

## 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

### 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

Email : fsb@fransabank.com

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

Nombre d'agences: 125 pour le Groupe Fransabank



## RÉSEAU DU GROUPE GROUP NETWORK

### ALGÉRIE

#### Fransabank El Djazaïr SPA

Siège Social & Agence Principale

45B, Lot Petite Provence, Sidi Yahia, Hydra, 16405 Alger, Algérie

Tél : (213) 21 48 12 96 / 48 27 48 - Siège Social

Tél : (213) 21 48 00 29 / 48 02 12 - Agence Principale

Fax : (213) 21 60 66 06

Swift : FSBK DZ AL

Site Web : www.fransabank.dz

Email : info@fransabank.dz

Nombre d'agences : 13

### BÉLARUS

#### Fransabank OJSC

Siège Social & Agence Principale

95A, Avenue Nezavisimosty, 220012 Minsk, Bélarus

Tél : (375) 17 389 36 36

Fax : (375) 17 389 36 37

Swift : GTBN BY 22

Site Web : www.fransabank.by

Email : office@fransabank.by

Nombre d'agences : 10

### 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.bankalmal.net

Email : ucb.gm@bankalmal.net

Nombre d'agences : 3

## RÉSEAU DU GROUPE GROUP NETWORK

### IRAK\*

#### Fransabank SAL

Erbil Siège Social & Agence Principale

Rue 100 m, en face de Cristal Erbil Hotel, Région Kurdistan, Irak

Tél : [964] 771 822 9164

Fax : [964] 750 760 9118

Baghdad

Rue Dr. Salman Faeq, quartier Al Wahda, 902/14, no. 48, Baghdad, Irak

Tél : [964] 771 822 9163

Fax : [964] 781 452 6312

Nombre d'agences : 2

*\*En juillet 2020, la banque a décidé la fermeture de ses deux agences en Irak*

### EMIRATS ARABES UNIS (ABU DHABI)

#### BLC Bank SAL

Bureau de Représentation

Imm. C88 (Dnata), Bureau 2102, Rue Electra - B.P. : 6204, Abu Dhabi, UAE

Tél : [971] 2 65 05 777

Fax : [971] 2 65 05 778

Email : massara.kabbani@blcbank.com

### CÔTE D'IVOIRE (ABIDJAN)

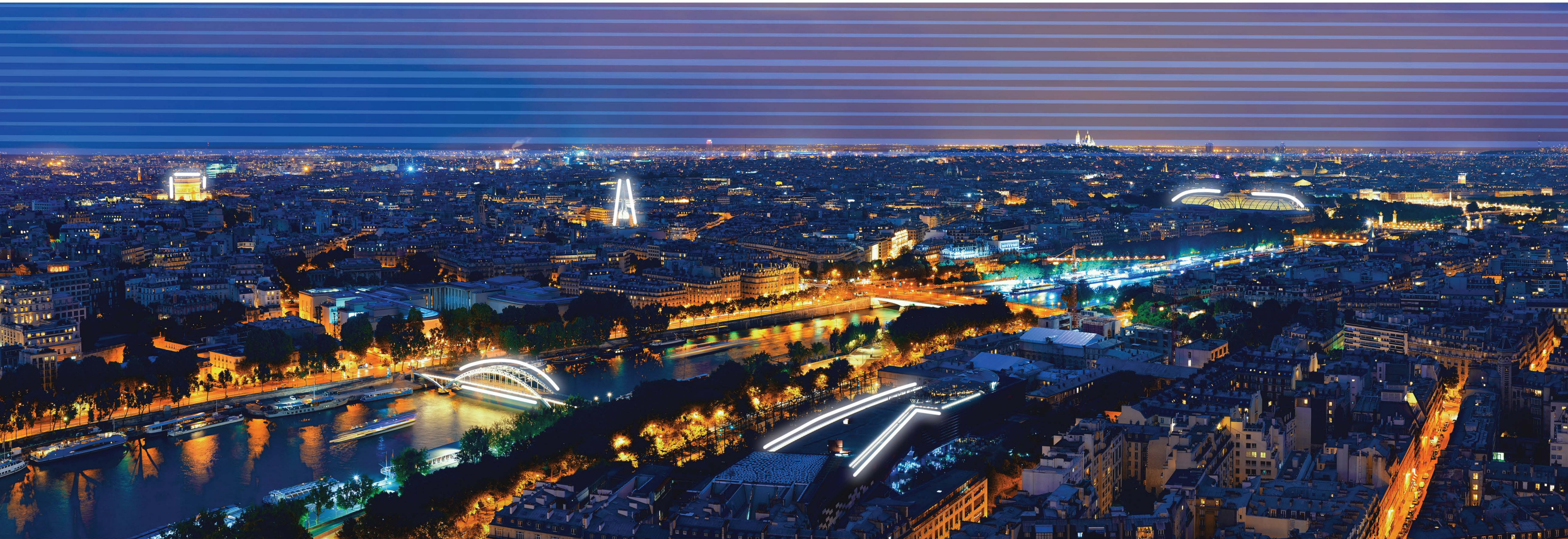
#### Fransabank SAL

Imm. Acacias, Rue Clozel, Plateau, Abidjan, Côte d'Ivoire

Tél : [225] 57 07 42 75 / 961 3 23 58 03

Fax : [225] 20 24 26 82

Email : mohamed.moukhader@fransabank.com



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