

A photograph of Paris at dusk. The Eiffel Tower is illuminated and stands in the background against a cloudy sky. In the foreground, a stone bridge with multiple arches spans across a river, likely the Seine. The bridge is lit up, and its reflection is visible in the water. The overall scene is a mix of warm and cool tones.

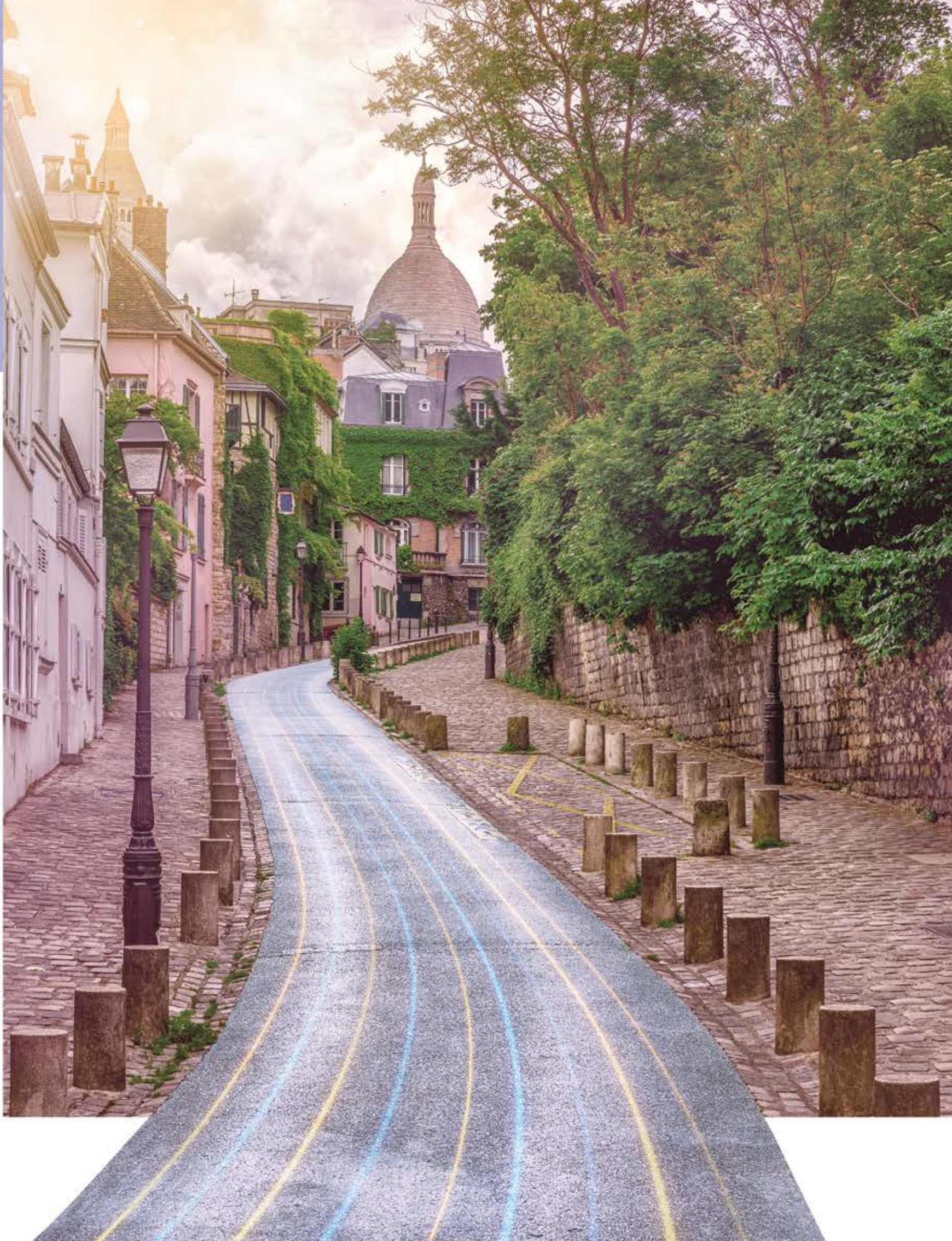
# RAPPORT ANNUEL 2018

## ANNUAL REPORT

## TABLE DES MATIÈRES

### TABLE OF CONTENTS

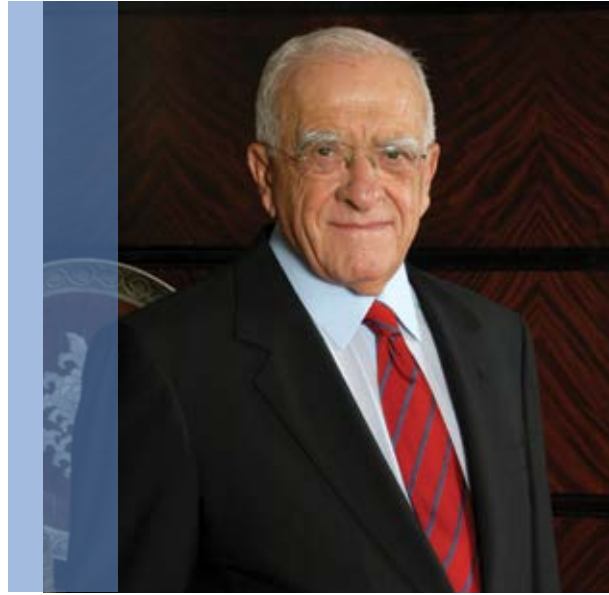
Message du Président Letter from the Chairman	4
Message du Vice-Président Letter from the Deputy Chairman	6
Conseil d'Administration et Direction Générale Board of Directors & General Management	10
Aperçu Historique Historical Overview	12
Rapport Financier Financial Report	15
Réseau du Groupe Group Network	25



# 01

Message du Président  
Letter from the Chairman

Message du Vice-Président  
Letter from the Deputy Chairman



> 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 2017, les crédits et les dépôts clientèle augmentent respectivement de 14,1% et 26,9%. Ces résultats s'inscrivent dans un contexte économique mondial très porteur, marqué par une croissance de 3,8%, le niveau le plus élevé depuis 2011.

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, aussi, très satisfaisante sur l'année. Le montant unitaire modeste de ces dépôts 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'externalisation de notre progiciel bancaire SAB et l'enrichissement de l'offre à travers les nouveaux modules installés. De plus, l'amélioration du dispositif de contrôle interne et la définition d'une politique de sécurité globale du système d'information, amorcées en 2017, ont été finalisées en 2018.

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 2019-2021, 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 again, Fransabank (France) SA witnessed a growth in line with the objectives set by the shareholders, confirming its dynamic development. Loans and customer deposits increased by 14.1% and 26.9% respectively as compared to 2017. These results are part of a very resilient global economic context, marked by a growth of 3.8%, the highest since 2011.

As in the previous three years, commercial activity remained strong, with a remarkable increase in terms of loans to customers, and an unchanged targeted clientele (France, Lebanese Diaspora in Africa, large Lebanese or Middle Eastern companies dealing with Europe). The facilities in Euro, more profitable in terms of margin, were favored. In addition, the collection of new deposits was very satisfactory over the year. While the unit amount of these deposits are modest, this has the advantage of non-concentration and increases the number of loyal new customers. Moreover, Sub-Saharan Africa maintained its economic growth, particularly in the main countries of presence of our Bank's customers.

On the other hand, the stalemate of the Syrian crisis, triggered in 2011, has had a little impact on the Bank, which has 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, improved and completed.

The security optimization and enhancement of the information system was continued via the outsourcing of our SAB core banking software and by enriching the agreement through new installed modules. Moreover, the improvement of the internal control system and the definition of a global security policy for the information system, initiated in 2017, were finalized in 2018.

Amongst the positive highlights of the year, it should be noted that the majority of the recommendations of the General Inspection of Groupe BPCE, carried out in 2017, have been implemented.

By mastering these fundamentals, we are now able to focus on the 2019-2021 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 Fransabank Group, enabling our customers to benefit from multiple quality products and services.

I would like to extend my sincere gratitude to all our employees and staff for their commitment and the high - quality work they deliver. On behalf of the Board of Directors, I also thank our correspondent banks and our clients 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



### > JEAN-PIERRE LEVAYER

Vice-Président, Fransabank (France) SA  
Deputy Chairman, Fransabank (France) SA

## MESSAGE DU VICE-PRÉSIDENT

En 2018, 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.

À l'image des trois années précédentes, l'activité commerciale est restée importante durant 2018, avec une croissance des crédits de 14%, qui atteignent 379 M€, et une politique soutenue de collecte de dépôts, qui s'est traduite par une hausse de 27% des encours de dépôts pour atteindre 189 M€. Ceci a résulté dans une baisse de 22 points du ratio crédits sur dépôts, à environ 200%.

Ces bonnes performances commerciales ainsi qu'une maîtrise adaptée des charges et du coût du risque, ont permis d'afficher un résultat net de 3 millions euros.

L'année 2018 s'inscrit également dans la continuité des travaux débutés en 2017, de renforcement de la sécurité et d'optimisation de la gestion et des processus afin de proposer une meilleure qualité de service à ses clients.

En sa qualité de second actionnaire de Fransabank (France), BPCE International se réjouit de ces bonnes tendances de résultats commerciaux et financiers affichés depuis plusieurs années et des synergies qui se renforcent avec ses actionnaires.

Je m'associe aux félicitations du Président Adel Kassar et je voudrais saluer les équipes pour ces belles réalisations de la banque en 2018, tant en termes d'activité, de rentabilité que d'amélioration de processus de contrôle. Je tiens à remercier nos clients pour leur confiance et leur fidélité. Fransabank (France) reste attachée à ses engagements pour apporter des services de qualité adaptés aux besoins de ses clients.

Jean-Pierre Levayer  
Vice-Président

## LETTER FROM THE DEPUTY CHAIRMAN

In 2018, 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 2018, with a credit growth of 14%, reaching € 379 million, and a sustained policy of deposit collection, which resulted in a 27% increase in outstanding deposits to reach € 189 million. This resulted in a drop of 22 points of the loan-to-deposit ratio to around 200%.

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 3 million euros.

The year 2018 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 with the shareholders.

Along with Mr. Adel Kassar, Chairman of the Board, I would like to congratulate Fransabank teams for very good results achieved in 2018, 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 to providing quality services tailored to the needs of its customers.

Jean-Pierre Levayer  
Deputy Chairman



# 02

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

Aperçu Historique  
Historical Overview

**CONSEIL D'ADMINISTRATION****> PRÉSIDENT**

**Adel Kassar**  
Vice-Président  
et Directeur Général de Fransabank SAL

**> VICE-PRÉSIDENT**

**Jean-Pierre Levayer**  
Directeur Général de BPCE International

**> ADMINISTRATEURS**

**Fransabank SAL**  
représentée par  
**Nabil Kassar**  
Directeur Général de Fransabank SAL

**BPCE International**  
représentée par  
**Jean-Pierre LEVAYER**  
Directeur Général de BPCE International

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

**Mansour Bteish**  
Directeur Général de Fransabank SAL

**Walid Daouk**  
Membre du Barreau de Beyrouth  
Administrateur de Fransabank SAL

**Yvan de La Porte du Theil**  
Administrateur de BPCE International

**Patricia Lantz**  
Membre du Comité de Direction de BPCE  
International

**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**

**Jean-Pierre Levayer**  
General Manager of BPCE International

**> DIRECTORS**

**Fransabank SAL**  
Represented by  
**Nabil Kassar**  
General Manager of Fransabank SAL

**BPCE International**  
Represented by  
**Jean-Pierre Levayer**  
General Manager of BPCE International

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

**Mansour Bteish**  
General Manager of Fransabank SAL

**Walid Daouk**  
Member of the Beirut Bar Association  
Member of the Board of Directors of  
Fransabank SAL

**Yvan de La Porte du Theil**  
Member of the Board of Directors  
of BPCE International

**Patricia Lantz**  
Member of the General Management Committee  
of BPCE International

**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. Elle dispose aujourd'hui du premier réseau bancaire du pays, réparti sur l'ensemble du territoire et compte 126 succursales et 3 381 collaborateurs.

La banque s'est transformée en un Groupe bancaire et financier comptant onze filiales spécialisées dans la banque de détail, l'étude de projets, la structuration de financements, la banque d'investissements, le crédit-bail, la bancassurance et l'immobilier.

Forte de son développement de banque universelle au Liban, au service aussi bien des clients particuliers que des entreprises, Fransabank S.A.L. a également poursuivi le renforcement de son réseau international. Elle est présente dans 8 pays : Liban, France, Algérie, Soudan, Biélorussie, Irak, les Emirats Arabes Unis et 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 31 millions de clients dont 9 millions de sociétaires. 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, les métiers de gestion d'actifs, de 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 and enjoys the largest banking networks spread all over the country comprising 126 branches and 3,381 employees.

The bank has developed into a financial and banking group with eleven affiliates specialized in 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 8 countries: Lebanon, France, Algeria, Sudan, Belarus, United Arab Emirates, Iraq and Ivory Coast.

As a privileged partner since its inception in 1984 and with a 79% ownership at 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



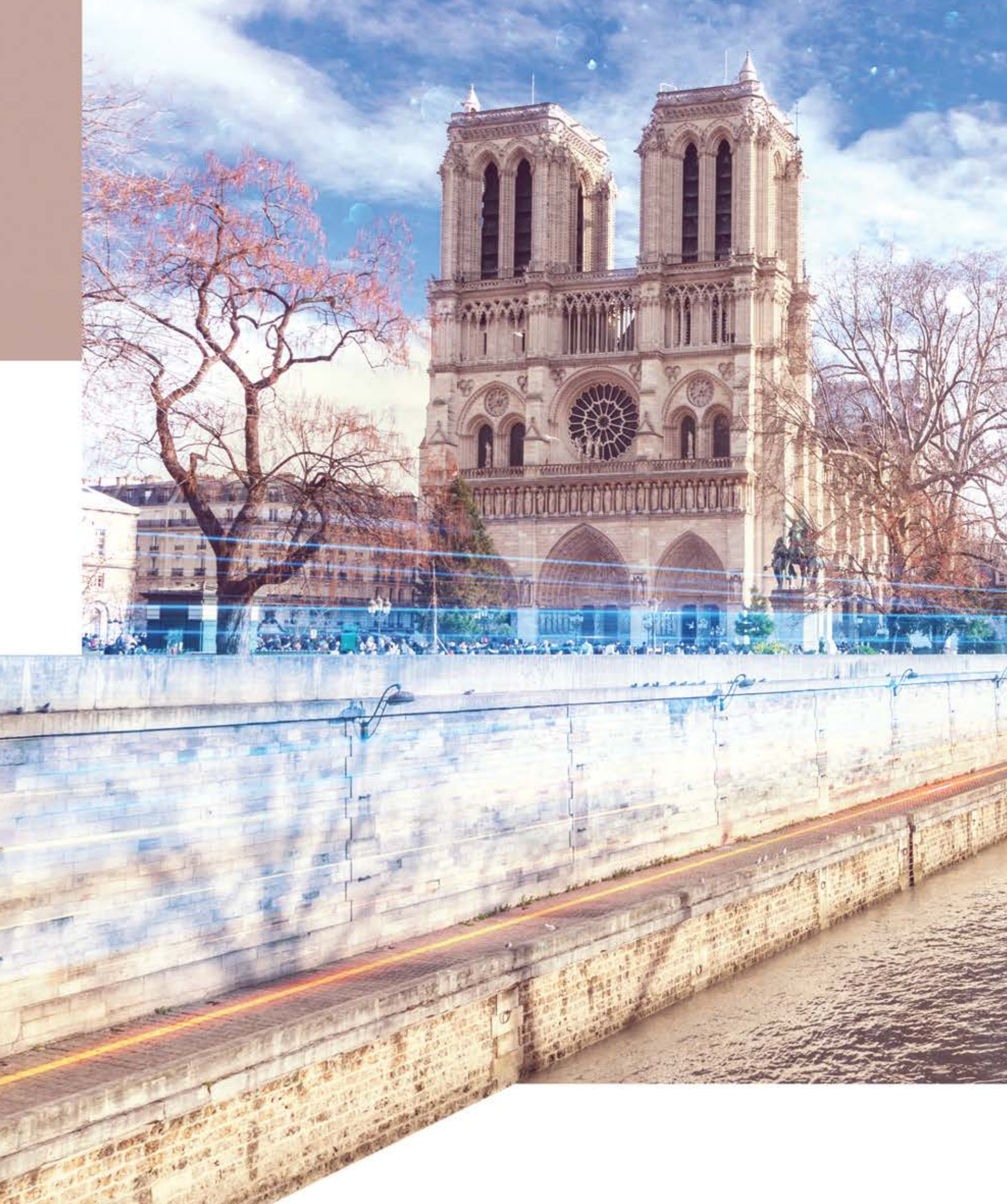
The second-largest banking group in France thanks to its flagship Banque Populaire and Caisse d'Épargne retail banking brands, Groupe BPCE and its 105,00 employees serve 31 million customers, 9 million of whom have decided to become cooperative shareholders of their respective banks. The Group's different 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, the asset management, wholesale banking and payments businesses.





# 03

Rapport Financier  
Financial Report

**RAPPORT FINANCIER**

BILAN au 31 Décembre 2018

> <b>ACTIF</b> (en milliers d'euros)	2018	2017
Caisse, Banques centrales, C.C.P.	19 249	17 350
Effets Publics et Valeurs Assimilées	0	0
Créances sur les établissements de crédit	28 548	40 382
Opérations avec la clientèle	378 707	331 872
Participations et autres titres détenus à long terme	31	23
Immobilisations incorporelles	749	521
Immobilisations corporelles	58	42
Autres actifs	1 912	2 511
Comptes de régularisation	299	195
<b>TOTAL</b>	<b>429 552</b>	<b>392 896</b>

> <b>PASSIF</b> (en milliers d'euros)	2018	2017
Dettes envers les établissements de crédit	175 016	179 515
Opérations avec la clientèle	188 706	148 656
Autres passifs	2 431	1 622
Comptes de régularisation	1 280	1 391
Provisions	300	1 100
Fonds pour risques bancaires généraux (FRBG)	0	477
Capitaux propres hors FRBG	61 820	60 136
- Capital souscrit	50 458	50 458
- Primes d'émission	2 754	2 754
- Réserves	849	706
- Report à nouveau	4 717	3 359
- Résultat de l'exercice	3 041	2 858
<b>TOTAL</b>	<b>429 552</b>	<b>392 896</b>

**FINANCIAL REPORT**BALANCE SHEET as at 31<sup>st</sup> December, 2018

> <b>ASSETS</b> (in thousands of euros)	2018	2017
Cash, Central Banks, postal office	19,249	17,350
Treasury notes and assimilated securities	0	0
Deposits with banks and financial institutions	28,548	40,382
Customers transactions	378,707	331,872
Long term participations and stocks	31	23
Intangible fixed assets	749	521
Tangible fixed assets	58	42
Other assets	1,912	2,511
Regularization accounts	299	195
<b>TOTAL</b>	<b>429,552</b>	<b>392,896</b>

> <b>LIABILITIES</b> (in thousands of euros)	2018	2017
Amounts due to banks	175,016	179,515
Customers accounts	188,706	148,656
Other liabilities	2,431	1,622
Regularization accounts	1,280	1,391
Provisions for contingencies and charges	300	1,100
Fund for general banking risks (FGBR)	0	477
Shareholders' equity without FGBR	61,820	60,136
- Share capital	50,458	50,458
- Share premium	2,754	2,754
- Reserves	849	706
- Retained earnings	4,717	3,359
- Year's profit	3,041	2,858
<b>TOTAL</b>	<b>429,552</b>	<b>392,896</b>

## RAPPORT FINANCIER

> HORS BILAN (en milliers d'euros)	2018	2017
Engagements donnés		
- Engagements de financement	27 575	29 705
- Engagements de garantie	25 257	13 493
Engagements reçus		
- Engagements de financement	0	0
- Engagements de garantie	101 386	96 878

> COMPTE DE RESULTAT (en milliers d'euros)	2018	2017
Intérêts et produits assimilés	14 716	11 769
Intérêts et charges assimilés	(5 902)	(3 467)
Commissions (produits)	814	871
Commissions (charges)	(124)	(98)
Gains ou pertes sur opérations des portefeuilles de négociation	335	356
Autres produits d'exploitation bancaire	64	112
Autres charges d'exploitation bancaire	(4)	(3)
<b>PRODUIT NET BANCAIRE</b>	<b>9 898</b>	9 540
Charges générales d'exploitation	(4 680)	(4 221)
Dotations aux amortissements et aux dépréciations des immobilisations incorporelles et corporelles	(185)	(92)
<b>RESULTAT BRUT D'EXPLOITATION</b>	<b>5 033</b>	5 227
Coût du risque	(1 458)	(1 906)
<b>RESULTAT D'EXPLOITATION</b>	<b>3 575</b>	3 321
Résultat exceptionnel	(286)	4
Impôt sur les bénéfices	(1 525)	(1 467)
Dotations/reprises de FRBG et provisions réglementées	1 277	1 000
<b>RESULTAT NET</b>	<b>3 041</b>	2 858

## FINANCIAL REPORT

> CONTINGENT LIABILITIES (in thousands of euros)	2018	2017
Commitments given		
- Financing commitments	27,575	29,705
- Guarantee commitments	25,257	13,493
Commitments received		
- Financing commitments	0	0
- Guarantee commitments	101,386	96,878

> INCOME STATEMENT (in thousands of euros)	2018	2017
Interest and similar income	14,716	11,769
Interest and similar expenses	(5,902)	(3,467)
Commissions (income)	814	871
Commissions (expenses)	(124)	(98)
Profit or loss on negotiable portfolio transactions	335	356
Other banking operating income	64	112
Other banking operating expenses	(4)	(3)
<b>NET BANKING INCOME</b>	<b>9,898</b>	9,540
General operating expenses	(4,680)	(4,221)
Depreciation and provisions for tangible and intangible fixed assets	(185)	(92)
<b>GROSS OPERATING INCOME</b>	<b>5,033</b>	5,227
Cost of risks	(1,458)	(1,906)
<b>OPERATING INCOME</b>	<b>3,575</b>	3,321
Exceptional profit or loss	(286)	4
Income tax	(1,525)	(1,467)
Regulated provisions allocation	1,277	1,000
<b>PROFIT OR LOSS FOR THE FINANCIAL YEAR</b>	<b>3,041</b>	2,858

## RAPPORT FINANCIER

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

Exercice clos le 31 décembre 2018

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 2018 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 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 2018 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 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 31 December 2018

Dear Shareholders,

#### > 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 31 December 2018.

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 31 December 2018 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 1st January 2018 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, 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 et provisions destinées à couvrir les risques avérés de pertes sous la forme de dépréciations individuelles des crédits et engagements hors bilan concernés comme exposé dans la note 12 des notes annexes aux comptes sociaux.

Les dépréciations individuelles sont déterminées par le management en fonction des estimations des encaissements futurs (y compris compte tenu des garanties susceptibles d'être mises en œuvre) sur chacun des crédits et engagements hors bilan concernés.

Au 31 décembre 2018, les opérations avec la clientèle exposées au risque de crédit s'élèvent à 391 700 milliers d'euros dont 19 848 milliers d'euros d'encours douteux et douteux compromis, dépréciés à hauteur de 12 993 milliers d'euros, tel que détaillé en note 12.1a de l'annexe aux comptes annuels. Le coût du risque s'élève à - 1 458 milliers d'euros (contre - 1 906 milliers d'euros en 2017) conduisant à un résultat net de 3 041 milliers d'euros en 2018 contre 2 858 milliers d'euros en 2017.

Nous avons considéré la détermination des dépréciations des créances comme un point clé de l'audit en raison de l'importance relative de ces dépréciations sur les états financiers et de leur sensibilité aux hypothèses retenues par la direction pour la détermination des flux prévisionnels et la valeur des garanties associées.

#### 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%.

## RAPPORT DU COMMISSAIRE AUX COMPTES SUR LES COMPTES ANNUELS

### > IMPAIRMENT OF LOANS

#### Risk identified

The bank is exposed to credit and counterparty risks. These risks result from the inability of its customers or counterparties to meet their financial commitments and are related to its lending activities.

Your bank establishes impairment allowances intended to cover the risks of incurred losses on an individual basis. They are based on regulatory or specific parameters and take into account macroeconomic and geopolitical situations that may affect credit portfolios. These impairment allowances constitute a significant estimate for the preparation of the financial statements and involve judgment. Judgment includes, in particular, assumptions relating to the evolution of the debtors' property situation, sometimes located in high-risk geographical areas.

Individual impairment allowances are determined by Management by considering future estimated cash flows (potential guarantees included) for every loans and off-balance engagements at risk.

Credit risks amounted to 391 700 thousands of euros at December 31, 2018 including 19 848 thousands of euros of doubtful loans, impaired for 12 993 thousands of euros as described in notes 12.1a of the notes to the annual financial statements. The cost of risk for the 2018 financial year amounted to -1 458 thousands of euros (compared to - 1 906 thousands of euros at December 31, 2017) leading to a net result amounted to 3 041 thousands of euros at December 31, 2018 compared to 2 858 thousands of euros at December 31, 2017.

We have considered impairment allowances determination as a Key Audit Matter because of their relative significance in the financial statement and the sensitivity of the main assumptions used by Management to asset forecast flows and the value of related guarantees.

#### Audit procedures implemented

As part of our audit procedures, we examined the process determined by the Management to identify doubtful loans and to assess the related impairment.

In particular, we have conducted interviews with Management regarding internal processes for impairment and key controls.

We have analyzed the internal control system for doubtful loans identification and guarantees inventory.

We have also assessed the appropriateness of hypotheses used to determine future cash flows for at risk loans not totally impaired.

## 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 et dans les autres documents sur la situation financière et les comptes annuels adressés aux actionnaires.

La sincérité et 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 Banque considérant qu'elles n'entrent pas dans le périmètre des informations à produire.

#### 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.

#### Autres informations

En application de la loi, nous nous sommes assurés que les diverses informations relatives aux prises de participation et de contrôle vous ont été communiquées dans le rapport de gestion.

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

#### Désignation des commissaires aux comptes

Nous avons été nommés commissaire aux comptes de la société Fransabank (France) S.A. en date du 30 avril 2008.

Notre mandat de commissaire aux comptes de la société Fransabank (France) S.A. a été renouvelé par votre Assemblée générale du 17 mai 2018.

Au 31 décembre 2018, nous étions dans la 11<sup>ème</sup> année de notre 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.

## RAPPORT DU COMMISSAIRE AUX COMPTES SUR LES COMPTES ANNUELS

### > 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.441-4 of the French Commercial Code (Code de commerce).

We attest that the non-financial statement required by Article L. 225-102-1 of the French Commercial Code (Code de commerce) is included in the management report, it being specified that, in accordance with Article L. 823-10 of this Code, we have verified neither the fair presentation nor the consistency with the consolidated financial statements of the information contained therein.

#### Other informations

In accordance with French law, we have verified that the required information concerning the purchase of investments and controlling interests and the identity of the Shareholders and holders of the voting has been properly disclosed in the management report.

### > 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 30, 2008.

Our mandate as statutory auditor of Fransabank (France) S.A. was renewed by your General Meeting on May 17, 2018.

As at 31 December 2018, we were in the 11<sup>th</sup> year as statutory auditor of Fransabank (France) S.A.

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

#### Objectives and audit approach

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 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 10 mai 2019

## RAPPORT DU COMMISSAIRE AUX COMPTES SUR LES COMPTES ANNUELS

### > 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.

KPMG SA

Sophie Sotil-Forgues  
Partner



Paris La Défense, on the 10 May 2019

## RAPPORT FINANCIER

### TEXTE DES RÉSOLUTIONS DE L'ASSEMBLÉE GÉNÉRALE DU 27 MAI 2019

#### 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 2018, l'Assemblée générale approuve les comptes annuels arrêtés à cette date, se soldant par un bénéfice de 3 041 052,79 €.

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

Cette résolution est adoptée à l'unanimité des actionnaires présents ou représentés.

#### 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 à l'unanimité des actionnaires présents ou représentés.

#### Troisième résolution

L'Assemblée générale, sur proposition du Conseil d'administration, décide d'affecter le résultat net bénéficiaire comme suit:

- Résultat de l'exercice 2018:	+ 3 041 052,79 €
- Dotation à la réserve légale:	- 152 052,64 €
- Le solde:	2 889 000,15 €
• 50% en report à nouveau:	<b>1 444 500,075 €</b>
• 50% en dividendes:	<b>1 444 500,075 €</b>

Cette résolution est adoptée à l'unanimité des actionnaires présents ou représentés.

#### 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 à l'unanimité des actionnaires présents ou représentés.

## FINANCIAL REPORT

### RESOLUTIONS VOTED DURING THE SHAREHOLDERS' GENERAL MEETING HELD ON 27<sup>TH</sup> MAY 2019

#### First resolution

Having heard the board of directors' report and the auditors' report for the financial year ending 31st December 2018, the General Meeting approves the annual accounts as at this date showing a profit of € 3,041,052.79.

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

This resolution is unanimously approved by the shareholders present or represented.

#### 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 unanimously approved by the Shareholders present or represented.

#### Third resolution

The General Meeting approves the Board of Directors' proposal and decides to apply the profit as follows:

- Year's profit:	€ 3,041,052.79
- Allocation to the legal reserve:	€ 152,052.64
- The balance to the retained earnings:	€ 2,889,000.15
• Retained earnings:	<b>€ 1,444,500.075</b>
• Distribution of 50% dividends:	<b>€ 1,444,500.075</b>

This resolution is unanimously approved by the Shareholders present or represented.

#### Fourth resolution

The General Meeting gives the Directors discharge of their mandate and duties for the 2018 financial year. It also gives discharge to the auditors of their performing of their functions.

This resolution is unanimously approved by the Shareholders present or represented.



## RAPPORT FINANCIER

### TEXTE DES RÉSOLUTIONS VOTÉES AU COURS DE L'ASSEMBLÉE GÉNÉRALE DU 17 MAI 2018

#### Cinquième résolution

L'Assemblée générale, constatant que les mandats d'administrateurs viennent à expiration ce jour, nomme pour une durée de six (6) années prenant fin à l'issue de l'Assemblée générale appelée à statuer en 2025 sur les comptes clos au 31 décembre 2024:

- M. Adel Kassar, né le 25/01/1932 à Beyrouth, de nationalité libanaise, demeurant immeuble Kassar, rue Al Alakhtal Al Saghir, Beyrouth (Liban);
- M. Adnan Kassar, né le 25/01/1930 à Beyrouth, de nationalité libanaise, demeurant immeuble Kassar, rue Al Alakhtal Al Saghir, Beyrouth (Liban);
- Maître Walid Daouk, né le 2/11/1958 à Beyrouth (Liban), de nationalité libanaise, demeurant immeuble Kassar, rue Al Alakhtal Al Saghir, Beyrouth (Liban);
- M. Mansour Bteish, né le 1/09/1954 à Faraya (Liban), de nationalité libanaise, demeurant immeuble Soprano, Achrafieh, Beyrouth (Liban);
- Fransabank SAL, société anonyme de droit libanais, au capital de USD 1 295 Mios, dont le siège social est sis Centre Fransabank - rue Hamra, Beyrouth (Liban), immatriculée au Registre de commerce de Beyrouth sous le numéro 25 699;
- BPCE International, société anonyme de droit français, au capital de 648.331.813,50 euros, dont le siège social est sis 88, avenue de France - 75013 Paris (France), immatriculée au Registre du commerce et des sociétés de Paris sous le numéro 420698979.
- M. Henri le Compasseur Crequi Montfort de Courtivron, né le 30/12/1950 à Paris (France), de nationalité française, demeurant 5, rue Laure Surville - 75015 Paris (France);
- M. Boris JOSEPH, né le 29/03/1974 à Paris (France), de nationalité française, demeurant 36 rue des Boulangers - 75005 Paris (France);
- M. Sylvain PETIT, né le 22/12/1967 à Lisieux (France), de nationalité française, demeurant 4, rue Desaix - 75015 Paris (France).

Messieurs Adel Kassar, Adnan Kassar, Walid Daouk, Mansour Bteish, Henri le Compasseur Crequi Montfort de Courtivron, Boris Joseph, Sylvain Petit ainsi que Fransabank SAL et BPCE International et Outre-Mer ont indiqué, par avance, qu'ils acceptaient ces fonctions, ayant déclaré qu'ils satisfaisaient à toutes les conditions requises par la loi et les règlements pour l'exercice de leurs mandats en qualité d'administrateurs.

Cette résolution est adoptée à l'unanimité des actionnaires présents ou représentés

#### 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 à l'unanimité des actionnaires présents ou représentés.

### 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 2018, aucun client inactif n'a été déclaré et transmis à la Caisse des dépôts et consignations.

À fin décembre 2018, 2 comptes bancaires étaient recensés inactifs pour un montant total estimé à 13.757 euros.

## FINANCIAL REPORT

### RESOLUTIONS VOTED DURING THE SHAREHOLDERS' GENERAL MEETING HELD ON 17<sup>TH</sup> MAY 2018

#### Fifth resolution

The General Meeting, stating that the terms of Directors expire today, appoints for a period of six years:

- M. Adel Kassar, date and place of birth 25/01/1932 in Beirut (Lebanon), Lebanese nationality, personal address building Kassar, rue Al Alakhtal Al Saghir, Beirut (Lebanon);
- M. Adnan Kassar, date and place of birth 25/01/1930 in Beirut (Lebanon), Lebanese nationality, personal address building Kassar, rue Al Alakhtal Al Saghir, Beirut (Lebanon);
- Maître Walid Daouk, date and place of birth 2/11/1958 in Beirut (Lebanon), Lebanese nationality, personal address building Kassar, rue Al Alakhtal Al Saghir, Beirut (Lebanon);
- M. Mansour Bteish, date and place of birth 01/09/1954 in Faraya (Lebanon), Lebanese nationality, personal address building Soprano, Achrafieh, Beirut (Lebanon).
- Fransabank SAL, limited company under Lebanese law, capital of USD 1 295 Mios, address Centre Fransabank - rue Hamra, Beirut (Lebanon), registered in the Beirut Trade and Companies Register under number 25 699.
- BPCE International, limited company, capital of 648.331.813,50 euros, address 88, avenue de France - 75013 Paris (France), registered in the Paris Trade and Companies Register under number 420698979.
- M. Henri le Compasseur Crequi Montfort de Courtivron, date and place of birth 30/12/1950 in Paris (France), French nationality, personal address 5, rue Laure Surville - 75015 Paris (France).
- M. Boris JOSEPH, date and place of birth 29/03/1974 in Paris (France), French nationality, personal address 36 rue des Boulangers - 75005 Paris (France).
- M. Sylvain PETIT, date and place of birth 22/12/1967 in Lisieux (France), French nationality, personal address 4, rue Desaix - 75015 Paris (France).

The terms of Directors will expire at the end of the annual General Assembly approving the accounts for the year ended December 31st, 2024.

Adel Kassar, Adnan Kassar, Walid Daouk, Mansour Bteish, Henri le Compasseur Crequi Montfort de Courtivron, Boris Joseph, Sylvain Petit as well as Fransabank SAL and BPCE International and Overseas have indicated, in advance, that they accept these functions, having declared that they satisfied all the conditions required by law and regulations for the exercise of their mandates as Directors.

This resolution is unanimously approved by the Shareholders present or represented.

#### Sixth resolution

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

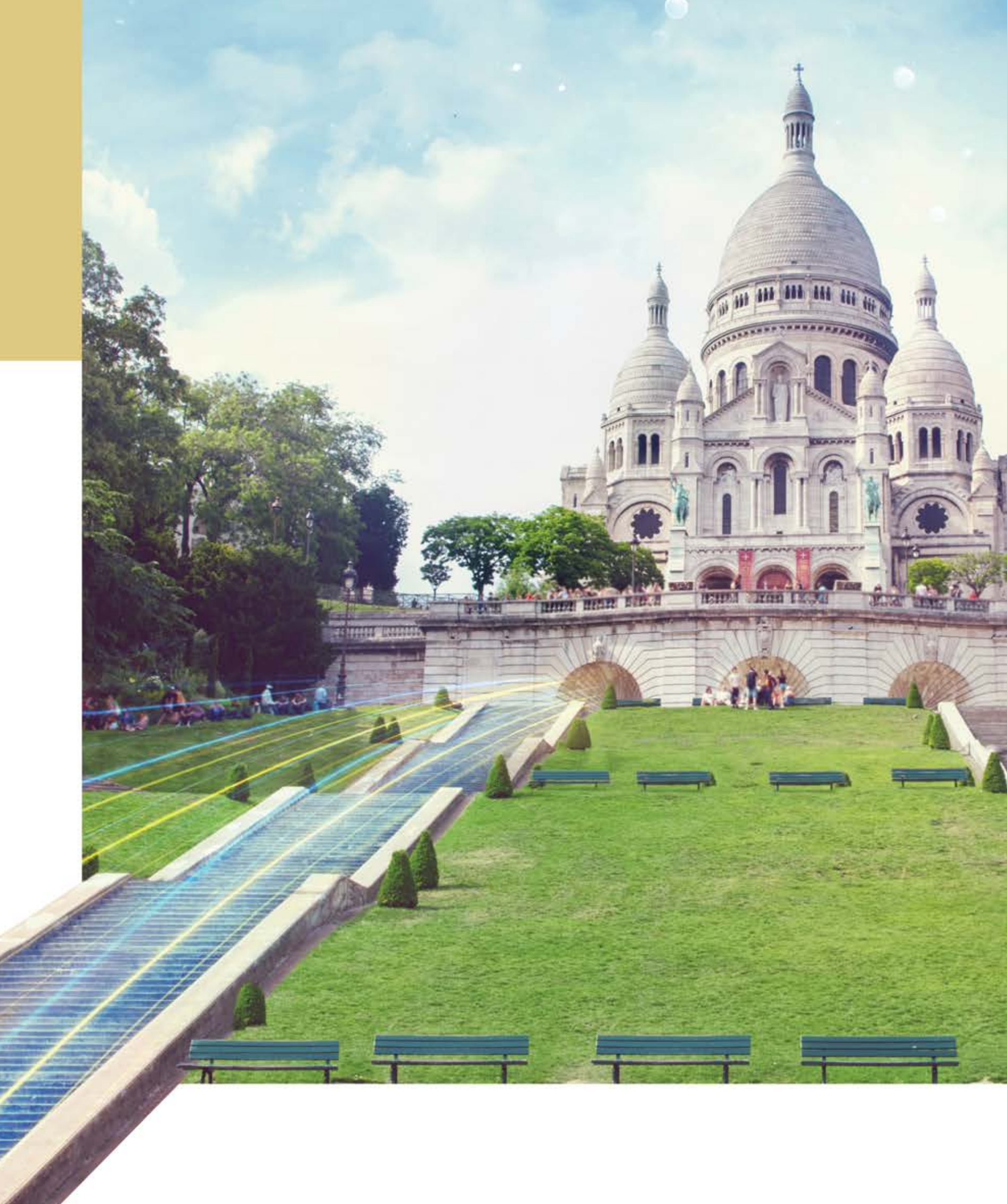
This resolution is unanimously approved by the Shareholders present or represented.

### 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 2018, no inactive customer was declared and forwarded to the Caisse des Dépôts et consignations

At end-December 2018, 2 bank accounts were recorded as dormant, for a total amount estimated at EUR 13.757.



# 04

Réseau du Groupe  
Group Network

## RÉSEAU DU GROUPE GROUP NETWORK

### FRANCE

#### Fransabank (France) SA

Siège Social & Agence Principale

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

Tél : (33) 1 53 76 84 00

Fax : (33) 1 45 63 57 00

Swift : FRAF FR PP

Site Web : www.fransabank.fr

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: 126 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 : 11

### 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

### EMIRATS ARABES UNIS (ABU DHABI)

#### BLC Bank SAL

Bureau de Représentation

Imm. Kalidiya Park, 1er étage, Rue Khalidiya - B.P. : 6204, Abu Dhabi, Emirats Arabes Unis

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)