

Wifak International Bank

Memo on appointing a Co-statutory auditor

Preamble:

The Ordinary General Meeting of Wifak Bank held on June 14, 2017 approving the financial statements related to 2016, decided to renew the mandate of the firm TCA Audit represented by Mr. Bechir Nedri as Co-statutory auditor, for a period of three years i.e. 2017, 2018 and 2019 and will be taking end at the next Ordinary General Meeting approving the 2019's financial statements. In this same context, it should be noted that the co-auditor of the Bank is insured by the firm Univers Audit represented by Mr. Rachid Nechi.

Appointing conditions:

The Banking Law 2016-48 as of July 11, 2016 related to banks and financial institutions sets, in articles 92 to 95, the conditions of appointing statutory auditors.

Art. 92 - The annual accounts of banks and financial institutions making public offerings within the meaning of Law No. 94-117, related to the reorganization of the financial market, must be certified by two statutory auditors listed in the chartered accountants of Tunisia Board's table. The annual accounts of non-public offering financial institutions must be certified by one statutory auditor listed in the chartered accountants of Tunisia Board's table. The auditors, natural or legal persons, are appointed for a period of three years that is renewable once.

Art. 94 - At least one month before approval by the general meeting, banks and financial institutions must inform the central bank of Tunisia of the identity of the auditor (s) that they are planning to appoint, and this, in accordance to the regulatory conditions set for this purpose by the central bank of Tunisia. The silence of the central bank of Tunisia after the expiration of one month from the date of notification of the appointment is deemed acceptance. In the event of opposition, the decision of the central bank of Tunisia must be justified.

Art. 95 - The auditor is appointed taking into account:

- The integrity, the reputation and the absence of the legal prohibitions as stipulated by the present law and by the code of commercial companies,
- The independence and the absence of conflict of interest with the bank or financial institution,
- Technical qualifications, expertise and professional experience.

Launch of the consultation:

The Audit Committee has decided, in accordance with the law, to launch a consultation for the appointment of a new auditor for a term of 3 years 2020,2021 and 2022 and which will end when the general meeting approving the 2022 financial statements.

Result of the consultation:

The Audit Committee, held on March 24, 2020, examined the offers received.

The results of the consultation led to the proposal of the CNF firm represented by Mr. Fethi Neji having obtained the best score.

The Board of Directors held on March 25th, 2020, on the proposal of the Audit Committee, decided to propose at the Ordinary General Meeting the designation of the said cabinet for a term of 3 years, namely the 2020, 2021 and 2022 fiscal years.

Proposal:

The Ordinary General Meeting, on a proposal from the board of directors, decides on the appointment of the CNF firm represented by Mr. Fethi Neji as Co-statutory auditor for a three-year term (years 2020, 2021 and 2022), i.e. for a period expiring at the end of the Ordinary General Meeting approving the accounts for the financial year 2022.

Préambule :

L'Assemblée Générale Ordinaire de Wifak Bank tenue le 14 juin 2017 statuant sur les états financiers 2016, a décidé de renouveler le mandat du cabinet TCA représenté par Monsieur Bechir Nedri en qualité de Co-commissaires aux comptes, pour une période de trois exercices 2017, 2018 et 2019 et prendra fin à la tenue du prochain AGO statuant sur les états financiers 2019. Dans ce même cadre, Il est à rappeler que le cabinet Univers audit représenté par Monsieur Rachid Nechi assure le Co-commissariat aux comptes de la Banque.

Conditions de désignation :

La Loi bancaire 2016-48 du 11 juillet 2016 relative aux banques et aux établissements financiers fixe, à travers ses articles 92 à 95, les conditions de désignation des commissaires aux comptes.

Art. 92 - Les comptes annuels des banques et des établissements financiers faisant appel public à l'épargne au sens de la loi n° 94-117, portant réorganisation du marché financier, sont soumis à la certification de deux commissaires aux comptes inscrits au tableau de l'ordre des experts comptables de Tunisie. Les comptes annuels des établissements financiers ne faisant pas appel public à l'épargne sont soumis à la certification d'un commissaire aux comptes inscrit à l'ordre des experts comptables de Tunisie. Les commissaires aux comptes personnes physiques ou morales sont désignés pour une période de trois ans renouvelable une seule fois.

Art. 94 - Un mois au moins avant l'approbation par l'assemblée générale, les banques et les établissements financiers doivent informer la banque Centrale de Tunisie de l'identité du ou des commissaires aux comptes qu'ils envisagent de désigner, et ce, conformément aux conditions réglementaires fixées, à cet effet, par la banque centrale de Tunisie. Le silence de la banque centrale de Tunisie après l'expiration d'un délai d'un mois à compter de la date de la notification de la nomination vaut acceptation. En cas d'opposition, la décision de la banque centrale de Tunisie doit être motivée.

Art. 95 - Le commissaire aux comptes est désigné compte tenu :

- de son intégrité, de sa réputation et de l'absence des interdictions légales prévues par la présente loi et par le code des sociétés commerciales,
- de son indépendance et de l'absence de conflit d'intérêts avec la banque ou l'établissement financier,
- de qualifications techniques, de l'expertise et de l'expérience professionnelle.

Lancement de la consultation :

Le Comité Permanent d'Audit a décidé, conformément à la loi, de lancer une consultation pour la désignation d'un nouveau Co-commissaire aux comptes pour un mandat de 3 ans (2020,2021 et 2022) et qui prendra fin lors de la tenue de l'assemblée générale statuant sur les états financiers de l'exercice 2022.

Résultat de la consultation :

Le Comité Permanent d'Audit tenu le 24 mars 2020 a procédé à l'examen des offres reçues.

Les résultats de la consultation ont abouti à la proposition du cabinet CNF représenté par Monsieur Fethi Neji ayant obtenu le meilleur score. Le conseil d'Administration tenu le 25 mars 2020, sur proposition du Comité Permanent d'Audit, a décidé de proposer à l'Assemblée Générale Ordinaire la désignation du dit cabinet pour un mandat de 3 ans : 2020, 2021 et 2022.

Proposition de la résolution à soumettre à l'Assemblée Générale Ordinaire :

L'Assemblée Générale Ordinaire, sur proposition du conseil d'administration, décide la nomination du cabinet CNF représenté par Monsieur Fethi Neji en qualité de Co-commissaire aux comptes pour un mandat de trois ans (exercices 2020, 2021 et 2022) soit pour une période venant à expiration à l'issue de l'Assemblée Générale Ordinaire statuant sur les comptes de l'exercice 2022.