

BANK OF AFRICA - MALI

WWW.BOAMALI.COM

AGENCES BAMAKO - BAMAKO BRANCHES

■ AGENCE CENTRALE

418, Av. de la Marne – BP 2249 – Bozola – Bamako
Tél. : (223) 20 70 05 00 – Fax : (223) 20 70 05 60
Email <boadg@boamali.com>

■ AGENCE ELITE

418, Av. de la Marne – BP 2249 – Bozola – Bamako
Tél. : (223) 20 70 05 18
Email <agence.elite@boamali.com>

■ ACI 2000

Quartier Hamdallaye – ACI 2000 – Bamako
Tél. : (223) 20 70 05 43 – Fax : (223) 20 70 05 44
Email <ag.aci2000@boamali.com>

■ BACO DJICORONI

Rue 567 – Porte 557 – Bamako
Tél. : (223) 20 70 05 29 – Fax : (223) 20 70 05 30
Email <ag.bacodji@boamali.com>

■ BADALABOUGOU

Badalabougou Est – Av. de l'OUA – Porte 455 – Bamako
Tél. : (223) 20 22 65 75 – Fax : (223) 20 70 05 64
Email <ag.badala@boamali.com>

■ DIBIDA

Marché Dibida, en face de la station Star Oil – Bamako
Tél. : (223) 20 70 05 36 – Fax : (223) 20 70 05 37
Email <ag.dibida@boamali.com>

■ FALADIE

Immeuble Kouma – Av. de l'OUA – Bamako
Tél. : (223) 20 70 05 41 – Fax : (223) 20 70 05 42
Email <ag.faladie@boamali.com>

■ GRAND MARCHÉ

Immeuble Babou Yara – Bamako
Tél. : (223) 20 70 05 49 – Fax : (223) 20 70 05 81
Email <ag.grandmarche@boamali.com>

■ HAMDALLAYE

Av. Cheick Zayed – Bamako
Tél. : (223) 20 70 05 84 – Fax : (223) 20 70 05 85
Email <ag.hamdallaye@boamali.com>

■ HIPPODROME

Route de Koulikoro – Porte 1236 – Bamako
Tél. : (223) 20 70 05 94 – Fax : (223) 20 70 05 93
Email <ag.hippo@boamali.com>

■ MARCHÉ DE MÉDINE

Derrière le Stade Modibo Keita au Marché de Médine Bamako
Tél. : (223) 20 70 05 69 – Fax : (223) 20 70 05 70
Email <ag.medine@boamali.com>

■ ROUTE DE L'AÉROPORT

Sur la Route de l'Aéroport avant le parc d'exposition Bamako
Tél. : (223) 20 70 05 33 – Fax : (223) 20 70 05 34
Email <ag.aeroport@boamali.com>

■ SÉBÉNIKORO

Route de Guinée – Bamako
Tél. : (223) 20 70 05 48
Fax : (223) 20 70 05 49 / 20 79 48 23
Email <ag.sebenikoro@boamali.com>

■ ZONE INDUSTRIELLE

Route de Sotuba – Bamako
Tél. : (223) 20 70 05 22 – Fax : (223) 20 70 05 40
Email <ag.zoneindustrielle@boamali.com>

AGENCES RÉGIONALES - REGIONAL BRANCHES

■ KAYES

Quartier Liberté – BP 245 – Kayes
Tél. : (223) 20 70 05 77 – Fax : (223) 20 70 05 78
Email <ag.kayes@boamali.com>

■ KOULIKORO

Plateau I – Porte n°4589 – Koulikoro
Tél. : (223) 20 70 05 71 – Fax : (223) 20 70 05 67
Email <ag.koulikoro@boamali.com>

■ KOUTIALA

BP 65 – Koutiala
Tél. : (223) 20 70 05 75 – Fax : (223) 20 70 05 76
Email <ag.koutiala@boamali.com>

■ NIORO DU SAHEL

Place du marché – Immeuble Cheick Sidi Tahara Diallo Nioro du Sahel
Tél. : (223) 20 70 05 88 – Fax : (223) 20 70 05 89
Email <ag.nioro@boamali.com>

■ SÉGOU

Quartier Commercial – Immeuble Sory Konandji Ségo
Tél. : (223) 20 70 05 86 – Fax : (223) 20 70 05 87
Email <ag.segou@boamali.com>

■ SÉVARÉ

Route de Gao à Sévaré (Mopti) – Face à la Gendarmerie Sevaré
Tél. : (223) 20 70 05 13 – Fax : (223) 20 70 05 19
Email <ag.sevare@boamali.com>

■ SIKASSO

BP 229 – Sikasso
Tél. : (223) 20 70 05 74 – Fax : (223) 20 70 05 73
Email <ag.sikasso@boamali.com>

BUREAUX DE PROXIMITÉ - LOCAL BRANCHES

■ MORILA

Rattaché à l'Agence de Sikasso
Mine d'or de Morila – BP 229 – Morila
Tél. : (223) 20 70 05 83 – Fax : (223) 20 70 05 82
Email <bur.morila@boamali.com>

■ SADIOLA

Rattaché à l'Agence de Kayes
Mine d'or de Sadiola – BP 245 – Sadiola
Tél. : (223) 20 70 05 80 – Fax : (223) 20 70 05 79
Email <bur.sadiola@boamali.com>

BUREAU DE REPRESENTATION - REPRESENTATIVE OFFICE

■ BOA-FRANCE

67/69, rue de la Plaine – 75020 Paris – France
Tél. : (33) 1 44 64 90 90 – Fax : (33) 1 44 64 75 95
Email <bur.paris@boamali.com>

SIÈGE / HEAD OFFICE

BANK OF AFRICA - MALI

418, Avenue de la Marne – BP 2249 – Bozola – Bamako – MALI
Tél. : (223) 20 70 05 00 – Fax : (223) 20 70 05 60 – Télex 2581
Swift : AFRIMLBAXXX – Email <information@boamali.com>



GRUPE BANK OF AFRICA

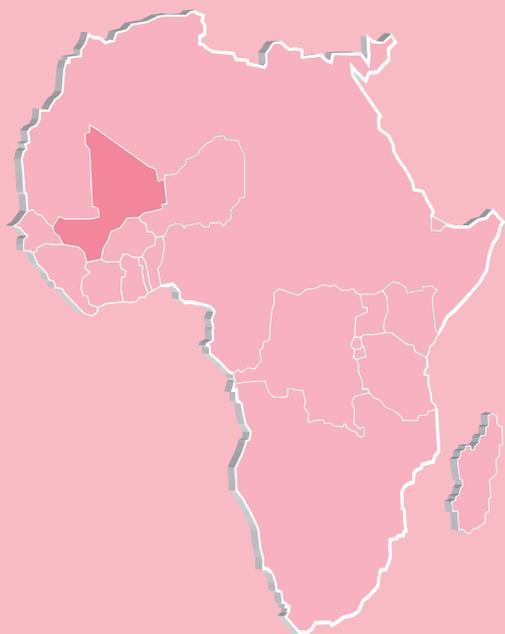
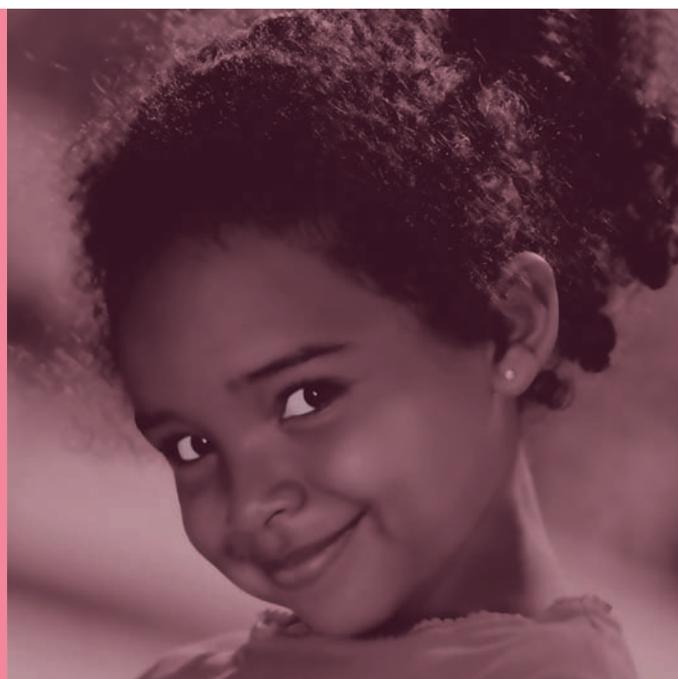
WWW.BANK-OF-AFRICA.NET

BANK OF AFRICA - MALI

RAPPORT ANNUEL - ANNUAL REPORT

2010

Developing
our continent.



Pour l'essor
de notre continent.



GROUPE BANK OF AFRICA

SOMMAIRE

TABLE OF CONTENTS

Banques et Filiales du Groupe	1
<i>Group Banks and Subsidiaries</i>	
Les points forts du Groupe	2-3
<i>Group strong points</i>	
Produits et Services disponibles	4
<i>French only</i>	

RAPPORT D'ACTIVITÉ EXERCICE 2010

ACTIVITY REPORT FISCAL YEAR 2010

Le mot du Directeur Général	6-7
<i>Comments from the Managing Director</i>	
Faits marquants 2010	8
<i>Highlights</i>	
Chiffres-clés 2010	9
<i>Key figures</i>	
Engagements citoyens de la Banque et de la Fondation BANK OF AFRICA	10-11
<i>French only</i>	
Conseil d'Administration, Capital	12
<i>Board of Directors, Capital</i>	
Rapport du Conseil d'Administration	13-23
<i>Report by the Board of Directors</i>	
Rapports des Commissaires aux Comptes	
• Rapport Général	24-27
• Rapport Spécial	28
<i>French only</i>	
Bilan et Compte de Résultat	29-35
<i>Balance sheet and Income statement</i>	
Résolutions	36-37
<i>Resolutions</i>	
Annexes	38-48
<i>French only</i>	
Notes	49

BANK OF AFRICA - BÉNIN

20 Agences à Cotonou.
17 Agences régionales.
*20 Branches in Cotonou.
17 Regional Branches.*

BANK OF AFRICA - BURKINA FASO

13 Agences à Ouagadougou.
8 Agences régionales.
*13 Branches in Ouagadougou.
8 Regional Branches.*

BANK OF AFRICA - CÔTE D'IVOIRE

12 Agences à Abidjan.
8 Agences régionales.
*12 Branches in Abidjan.
8 Regional Branches.*

BANK OF AFRICA - GHANA

14 Agences à Accra.
5 Agences régionales.
*14 Branches in Accra.
5 Regional Branches.*

BANK OF AFRICA - MALI

14 Agences à Bamako.
7 Agences régionales et 2 Bureaux de proximité.
*14 Branches in Bamako.
7 Regional Branches and 2 Local Branches.*

BANK OF AFRICA - NIGER

8 Agences à Niamey.
8 Agences régionales.
*8 Branches in Niamey.
8 Regional Branches.*

BANK OF AFRICA - SÉNÉGAL

13 Agences à Dakar.
5 Agences régionales.
*13 Branches in Dakar.
5 Regional Branches.*

BANQUES ET FILIALES DU GROUPE

GROUP BANKS AND SUBSIDIARIES

BOA - FRANCE

4 Agences à Paris.
1 Agence à Marseille.

4 Branches in Paris.
1 Branch in Marseille.



BUREAU DE REPRÉSENTATION REPRESENTATIVE OFFICE

Siège à Paris, France.

Head Office in Paris, France.

FONDATION BANK OF AFRICA BANK OF AFRICA FOUNDATION

Siège à Bamako.

Présente dans 11 pays du Groupe.

Head Office in Bamako.

Presence in 11 countries where the Group operates.

BANK OF AFRICA - KENYA

9 Agences à Nairobi.
10 Agences régionales.

9 Branches in Nairobi.
10 Regional Branches.

BANK OF AFRICA - MER ROUGE

3 Agences à Djibouti.

3 Branches in Djibouti.

BANK OF AFRICA - TANZANIA

10 Agences à Dar es Salaam.
6 Agences régionales.

10 Branches in Dar es Salaam.
6 Regional Branches.

BANK OF AFRICA - UGANDA

12 Agences à Kampala.
10 Agences régionales.

12 Branches in Kampala.
10 Regional Branches.

BANK OF AFRICA - MADAGASCAR

19 Agences à Antananarivo.
43 Agences régionales.

19 Branches in Antananarivo.
43 Regional Branches.

BANK OF AFRICA - RDC

4 Agences à Kinshasa.
1 Agence régionale.

4 Branches in Kinshasa.
1 Regional Branch.

BANQUE DE CRÉDIT DE BUJUMBURA

(BCB) Intégrée au Réseau BOA en 2008.

6 Agences à Bujumbura.
10 Agences régionales.

(BCB) Integrated into BOA network in 2008.

6 Branches in Bujumbura.
10 Regional Branches.

AGORA

BOA-ASSET MANAGEMENT

Siège à Abidjan.

Head Office in Abidjan.

ÉQUIPBAIL - MADAGASCAR

ACTIBOURSE

Siège à Cotonou.
1 contact dans chaque BOA.
1 bureau de liaison à Abidjan.

Head Office in Cotonou.
1 contact in each BOA company.
1 Liaison Office in Abidjan.

AÏSSA

ATTICA

BANQUE DE L'HABITAT DU BÉNIN

1 Agence à Cotonou.

1 Branch in Cotonou.

LES POINTS FORTS DU GROUPE

BANK OF AFRICA GROUP

LA QUALITÉ DU SERVICE OFFERT À LA CLIENTÈLE

QUALITY OF CUSTOMER SERVICE

LE DYNAMISME ET LA DISPONIBILITÉ DES ÉQUIPES

DYNAMIC, ACCESSIBLE STAFF

LA SOLIDITÉ FINANCIÈRE

FINANCIAL SOLIDITY

LA COHÉSION DU RÉSEAU

COHESIVE NETWORK

LA DIVERSITÉ DES FINANCEMENTS PROPOSÉS

A WIDE RANGE OF FINANCING SOLUTIONS

L'EXPERTISE EN INGÉNIERIE FINANCIÈRE

EXPERTISE IN FINANCIAL ENGINEERING

LA PUISSANCE DES PARTENAIRES

STRONG PARTNERS

**CA GROUPE
2010**

GROUP TURNOVER

± 310 M€

BANK OF AFRICA

STRONG POINTS

UN RÉSEAU PUISSANT

Plus de 4 000 personnes à votre service.

Environ 300 sites d'exploitation et de production dédiés, sur 15 pays, hors partenaires associés.

Un parc de Guichets Automatiques Bancaires et de Terminaux de Paiement Électronique en expansion continue.

Près d'un million de comptes bancaires.

UNE OFFRE ÉTENDUE ET DIVERSIFIÉE

Une gamme complète de produits bancaires et financiers.

Une offre attractive en matière de bancassurance.

Des solutions adaptées à tous les problèmes de financement.

Une ingénierie financière performante.

DES PARTENAIRES STRATÉGIQUES, DONT :

BANQUE MAROCAINE DU COMMERCE EXTÉRIEUR (BMCE BANK),

PROPARCO,

SOCIÉTÉ FINANCIÈRE INTERNATIONALE (SFI - GROUPE BANQUE MONDIALE),

BANQUE OUEST AFRICAINE DE DÉVELOPPEMENT (BOAD),

SOCIÉTÉ FINANCIÈRE NÉERLANDAISE POUR LE DÉVELOPPEMENT (FMO),

SOCIÉTÉ BELGE D'INVESTISSEMENT POUR LES PAYS EN VOIE DE DÉVELOPPEMENT (BIO),

et le fonds d'investissement AUREOS.

UNE EXPÉRIENCE AFRICAINE UNIQUE

Un développement continu depuis près de 30 ans.

A STRONG NETWORK

More than 4,000 people at your service.

About 300 dedicated operating and service support offices in 15 countries, excluding affiliated partners.

A continuously expanding fleet of Automated Teller Machines and Electronic Payment Terminals.

Close to 1,000,000 bank accounts.

A WIDE AND VARIED OFFER

Full range of banking and financial services.

An attractive range of bank insurance products.

Tailored solutions for all financing issues.

Successful financial engineering.

STRATEGIC PARTNERS, INCLUDING:

BANQUE MAROCAINE DU COMMERCE EXTÉRIEUR (BMCE BANK),

PROPARCO,

INTERNATIONAL FINANCE CORPORATION (IFC - WORLD BANK GROUP),

WEST AFRICAN DEVELOPMENT BANK (BOAD),

NETHERLANDS DEVELOPMENT FINANCE COMPANY (FMO),

BELGIUM INVESTMENT COMPANY FOR DEVELOPING COUNTRIES (BIO),

and investment fund AUREOS.

UNIQUE EXPERIENCE IN AFRICA

Continuous development for almost 30 years.

PRODUITS & SERVICES DISPONIBLES

RÉSEAU FRANCOPHONE BANK OF AFRICA

BOA-MALI



Assurances

Assurance Ambition
Assurance Études
Assurance Prévoyance
Assurance Retraite

Comptes

Compte Chèque
Compte Devises
Compte Elite
Compte Jeunes

Épargne

Bons de Caisse
Bons du Trésor par Adjudication
Compte Épargne
Compte Épargne Elite
Dépôt à Terme
Plan Épargne Ambition
Plan Épargne Éducation
Plan Épargne Logement
Plan Épargne Pèlerinage



M-Paiement

Airtel Money
Orange Money

Monétique

Carte SÉSAME
Carte SÉSAME +
Carte SÉSAME ÉPARGNE
Carte VISA LIBRA
Carte VISA PROXIMA
Carte VISA Prépayée TUCANA
Cash Advance MASTERCARD

Multimédia

B-Phone - B-SMS
B-Web

Packages

Pack FONXIONARIA
Pack MON BUSINESS
Pack SALARIA

Prêts

Avance
Avance Tabaski
Découvert Autorisé
Microfinance
Prêt Collectif
Prêt Consommation
Prêt Équipement
Prêt Etudiant 2iE
Prêt Événements Familiaux
Prêt Habitation
Prêt Immobilier
Prêt Informatique
Prêt Personnel
Prêt Première Installation
Prêt Rechargeable
Prêt Scolarité
Prêt Véhicule

(Automatique)
« Prêt femmes entrepreneurs »

« Prêt Tous à l'école »



Transferts et change

Change Manuel
Chèques de Voyage
T-Cash
Transfert Flash
Western Union

Produits & Services Entreprises

Large choix de produits et services à destination des grandes entreprises, PME/PMI, associations, institutions et des professions libérales.

RAPPORT D'ACTIVITÉ 2010 ACTIVITY REPORT



LE MOT DU DIRECTEUR GÉNÉRAL

COMMENTS FROM THE MANAGING DIRECTOR



En 2010, l'économie malienne est caractérisée par une légère amélioration des indicateurs économiques, malgré la forte dégradation du secteur touristique, liée à l'insécurité dans le nord du pays.

Dans cet environnement, à la fois porteur et plein d'incertitudes, la BANK OF AFRICA - MALI (BOA-MALI) a poursuivi sa politique de développement maîtrisé et a amélioré ses indicateurs de croissance.

En effet, en 2010, elle a conçu et adopté son Plan Triennal de Développement (PTD) pour les années 2010 à 2012, qui définit les options stratégiques et plans d'action à mettre en œuvre pendant ces années. Pierre angulaire du PTD 2010-2012, le Plan d'Action Commercial Annuel (PACA), a donné des résultats particulièrement satisfaisants, en termes de nombres de comptes ouverts, de dépôts collectés, de nouveaux produits lancés... en un mot, une dynamique de développement s'est enclenchée.

La Banque a, par ailleurs, continué avec constance en 2010 la politique d'extension de son réseau entamée au cours des dernières années ; elle a, à cet effet, ouvert cinq nouvelles agences, dont quatre à Bamako, au marché Dibida, sur la route de l'aéroport, au marché Médine et dans la zone industrielle, et une en province, à Sévaré ; elles sont toutes équipées de Guichets Automatiques de Banque (GAB).

En effet, grâce à ces actions, les dépôts de la clientèle ont atteint le niveau significatif de 152,8 milliards de F CFA, ce qui constitue un bond de 32,4 % par rapport à l'année précédente.

Les engagements de la clientèle, crédits directs et engagements par signature confondus, ont augmenté de 8,6 % en atteignant 123,2 milliards de F CFA en 2010 contre 113,4 milliards de

In 2010, Mali saw a slight improvement in economic indicators, despite the sharp downturn in the tourism sector, due to the lack of security in the northern part of the country.

In this environment, which is both promising and full of uncertainty, BANK OF AFRICA - MALI (BOA-MALI) continued to implement its controlled development strategy and improved its growth indicators.

A clear example of this was its Three-Year Plan for 2010 to 2012, which it developed and implemented in 2010 and which defines strategic options and action plans for the period in question. The plan's cornerstone, the Annual Commercial Action Plan, has produced especially good results in terms of new accounts, new customer deposits and new product launches and other areas. In a word, a cycle of development has begun.

Meanwhile, in 2010 the Bank continued to implement the branch expansion policy begun in recent years, with five new branches, including four in Bamako (at the Dibida market, on the airport road, at the Médine market and in the industrial zone) and one in the provincial city of Sévaré. They have all been fitted out with automatic teller machines (ATMs).

Through these initiatives customer deposits surged by 32.4% from one year earlier, to CFAF 152.8 billion.

Customer commitments, including direct credits and off-balance-sheet commitments, rose by 8.6% to CFAF 123.2 billion in 2010, vs. CFAF 113.4 billion in 2009. This increase was driven both by direct

F CFA en 2009 ; cette hausse concerne aussi bien les engagements directs que les engagements par signature, qui ont crû respectivement de 5,2 % et 28,9 %.

Le total du bilan a enregistré une augmentation de 17,7 % en 2010 et a atteint un niveau record de 188,7 milliards de F CFA.

Les fonds propres après répartition restent stables, à 119 milliards de F CFA et représentent 6,3 % du total du bilan.

La conjugaison de toutes ces avancées a entraîné l'amélioration du Produit Net Bancaire (PNB) qui, en 2010, a de nouveau atteint un niveau record de 14,1 milliards de F CFA, soit une hausse de 11,1 %.

Pour l'année 2011, la Banque entend poursuivre l'extension de son réseau, l'amélioration de la qualité de son portefeuille, le renforcement de son activité commerciale, la diversification de son offre de produits, ainsi que la formation de son personnel.

Le Conseil d'Administration et la Direction Générale remercient le personnel de la Banque pour sa mobilisation, les actionnaires pour leur soutien et les clients pour leur confiance.

Pour remporter les succès attendus en 2011, la mobilisation du personnel, la confiance des clients et le soutien des actionnaires restent les leviers sur lesquels comptent s'appuyer le Conseil d'Administration et la Direction Générale.

MAMADOU SÈNE

Directeur Général

commitments and off-balance-sheet commitments, which increased respectively by 5.2% and 28.9%.

Total assets expanded by 17.7% in 2010, to the record level of CFAF 188.7 billion.

Capital resources after distribution were stable at CFAF 119 billion, equivalent to 6.3% of total assets.

The combination of all these advances helped propel net banking income (NBI) to another record in 2010, at CFAF 14.1 billion, an 11.1% increase.

For 2011, the Bank plans to continue expanding its branch network, enhancing the quality of its portfolio, stepping up its marketing activity, diversifying its product offering and training up its staff.

The Board of Directors and senior managers thank the Bank's staff for its dedication, shareholders for their support, and customers for their trust.

To achieve the success we expect in 2011, the Board of Directors and senior management plan to continue to count on staff dedication, customer trust and shareholder support.

MAMADOU SÈNE

Managing Director

FAITS MARQUANTS 2010

HIGHLIGHTS



L'Agence Route de l'Aéroport, à Bamako.
The "Route de l'Aéroport" Branch, in Bamako. © BOA-MALI



L'Agence Marché Médine, à Bamako.
The Marché Médine Branch, in Bamako. © BOA-MALI



L'Agence Dibida, à Bamako.
The Dibida Branch, in Bamako. © BOA-MALI

JANVIER - JANUARY

Organisation de la 3^e édition du Marathon International BOA de Bamako.

Organisation of the 3rd BOA Bamako International Marathon.

MAI - MAY

Transfert des activités du Bureau de Représentation de la BOA-MALI à Paris à BOA-FRANCE, nouvelle société financière du Groupe BANK OF AFRICA.

Transfer of BOA-MALI's Paris representative office to BOA-FRANCE, the BANK OF AFRICA Group's new financing company.

JUIN - JUNE

Ouverture de deux nouvelles Agences, à **Dibida**, quartier commerçant de Bamako, et à **Sévaré**, au nord du pays.

Opening of two new branches, in **Dibida**, a shopping district in Bamako, and in **Sévaré**, in northern Mali.

Participation aux Rencontres BANK OF AFRICA 2010 pour les Cadres du Groupe, à Dar es Salaam, en Tanzanie.

Participation in the 2010 BANK OF AFRICA Meetings for senior officers of the Group in Dar es Salaam, Tanzania.

OCTOBRE - OCTOBER

Ouverture de deux nouvelles Agences, **Marché Médine** et **Route de l'Aéroport**, toutes deux à Bamako.

Opening of two new branches, at **Médine Market** and on **Route de l'Aéroport**, both in Bamako.

NOVEMBRE - NOVEMBER

Ouverture de l'Agence **Zone Industrielle**, à Bamako.

Opening of the **Industrial Zone** branch, in Bamako.

DÉCEMBRE - DECEMBER

Franchissement du seuil de 150 milliards de F CFA de dépôts de la clientèle.

CFAF 150 billion threshold crossed in customer deposits.

Fusion / absorption d'ÉQUIPBAIL-MALI, société de crédit bail, par la BOA-MALI.

Merger/absorption by BOA-MALI of the leasing company ÉQUIPBAIL-MALI.

Augmentation du capital de la Banque de 5 500 000 000 F CFA à 5 650 000 000 F CFA, consécutive à cette fusion / absorption.

Bank's capital resources raised from CFAF 5,500,000,000 to CFAF 5,650,000,000 following this merger/absorption.

Participation aux Rencontres BANK OF AFRICA 2010 pour les Administrateurs du Groupe, à Cotonou, au Bénin.

Participation in the 2010 BANK OF AFRICA Meetings for Group Directors in Cotonou, Benin.

CHIFFRES CLÉS 2010

KEY FIGURES

TOTAL BILAN TOTAL ASSETS

188 685

MILLIONS DE F CFA
CFAF MILLION

AU 31/12/2010 - ON 31/12/2010

ACTIVITÉ - ACTIVITY

Dépôts clientèle*	152 832	<i>Deposits*</i>	152,832
Créances clientèle*	102 257	<i>Loans*</i>	102,257

RÉSULTAT - INCOME

Produit Net Bancaire*	14 129	<i>Operating income*</i>	14,129
Charges de fonctionnement*	8 658	<i>Operating expenses*</i>	8,658
Résultat Brut d'Exploitation*	4 124	<i>Gross operating profit*</i>	4,124
Résultat Net*	1 006	<i>Net income*</i>	1,006
Coefficient d'Exploitation (%)	70,83	<i>Operating ratio (%)</i>	70.83

STRUCTURE

Total Bilan*	188 685	<i>Total Assets*</i>	188,685
Fonds Propres après répartition*	11 902	<i>Shareholders' equity after distribution*</i>	11,902
Fonds Propres/Total Bilan (%)	6,31	<i>Shareholders' equity/Total assets (%)</i>	6.31
Effectif moyen pendant l'exercice	301	<i>Average number of employees</i>	301

(*) En millions de F CFA

(*) In CFAF millions

ENGAGEMENTS CITOYENS DE LA BANQUE

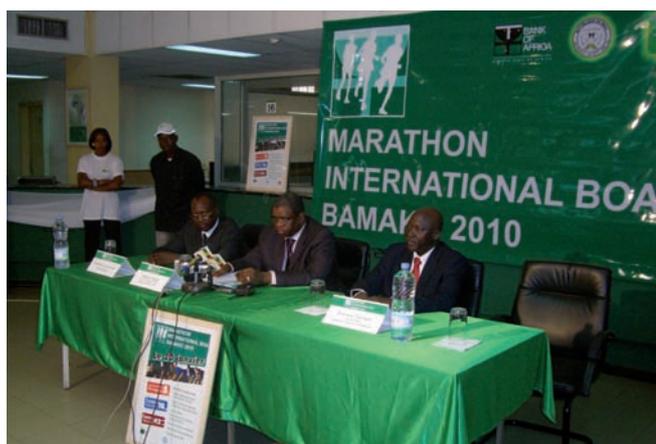
Pour la BANK OF AFRICA – MALI (BOA-MALI), son engagement citoyen se doit d'avoir une résonance tant en interne, en initiant des pratiques socialement responsables, que vis-à-vis de la société, en jouant son rôle dans le tissu économique et social, notamment en construisant des relations durables avec des organisations de sa communauté.

SOCIAL

La BOA-MALI a renouvelé son partenariat avec l'Association des Encadreurs d'Élèves (AEE), pour promouvoir et renforcer la sécurité des élèves dans les rues et sur les routes de Bamako.

La Banque a soutenu financièrement plusieurs associations de jeunes et de femmes dans la réalisation de leurs projets de développement, pour encourager l'initiative locale et leur permettre d'être acteurs du changement positif de leur quartier, de leur commune ou de leur ville.

Outre les nombreux sponsorings de compétitions sportives, la BOA-MALI, en partenariat avec le Ministère de la Jeunesse et des Sports et la Fédération Malienne d'Athlétisme, a fortement soutenu et a participé à l'organisation de la 3^e édition du Marathon International de Bamako, qui a vu la participation de plus de 2 000 athlètes venant de 10 pays du réseau BANK OF AFRICA. Le Marathon BOA 2010 était également une des premières manifestations officielles de la célébration du 50^e anniversaire de l'indépendance du Mali (Photos 1, 2, 3 et 4).



Marathon BOA 2010
1 - La conférence de presse du 20 décembre.

ENVIRONNEMENTAL

La BOA-MALI s'engage en faveur du respect de l'environnement au travers d'actions concrètes, telles que la « revalorisation des ressources naturelles » avec l'ONG Synergie Environnement, qui a pour rôle de reconstituer la forêt.



Marathon BOA 2010
2 - Les cadets (-de 18 ans) sortent du stade... 3 - Le départ des Seniors Hommes (18 ans et +).

ACTIONS DE LA FONDATION BANK OF AFRICA



◀ Dans la continuité de ses actions d'aide aux personnes défavorisées et vulnérables, la Fondation BOA a remis une enveloppe de 5 millions de F CFA à l'Association Malienne de Lutte contre les Déficiences Mentales chez l'Enfant (AMALDEME).

ÉCONOMIQUE

Dans un contexte économique particulièrement difficile, la BOA-MALI a souhaité renforcer son action en faveur du développement économique local.

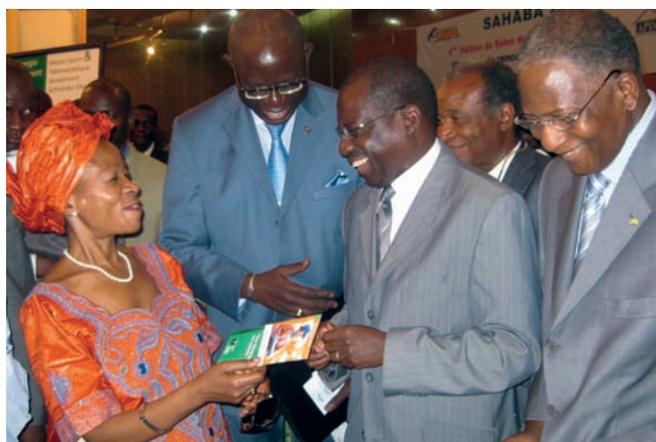
Grâce à son partenariat avec la Société Financière Internationale (SFI) sur la Garantie Partielle de Portefeuille, la BOA-MALI a développé son action d'appui aux Petites et Moyennes Entreprises (PME) en augmentant les prêts octroyés à celles-ci de 26,84 % de 2009 à 2010.

La Banque a participé à plusieurs salons et conférences, car ceux-ci constituent un facteur d'intégration dans notre espace sous régional et sont également un terrain d'échanges, un cadre idéal d'opportunités d'affaires et un outil pour sa propre promotion et communication (Photo 5).

Sensible aux difficultés que rencontrent les jeunes à trouver un premier emploi, la Banque a développé un partenariat avec l'école des Hautes Études Techniques et Commerciales (HETEC) de Bamako pour faciliter l'intégration de jeunes diplômés dans le milieu professionnel. En 2010, plus de 80 étudiants ont eu la possibilité d'effectuer leurs stages de fin d'études à la BOA-MALI.



4 - Le DG de la BOA-MALI avec le Ministre de la Jeunesse et des Sports.



5 - La Secrétaire Exécutive de l'ONU HABITAT, le DG de la BOA-MALI et le Premier Ministre.

Photos : © BOA-MALI

CONSEIL D'ADMINISTRATION

BOARD OF DIRECTORS

Au 16 février 2011, le Conseil d'Administration, de 11 membres, est composé comme suit :

At 16th February 2011, the Board of Directors comprised the following 11 members:

Paul DERREUMAUX, Président / *Chairman*

Mamadou Amadou AW

Alpha Hampaté GAMBY

Tidiani KOUMA

Ernest RICHARD

Mamadou MAIGA

Serge KAPNIST

Mamadou KA

Mohamed BENNANI

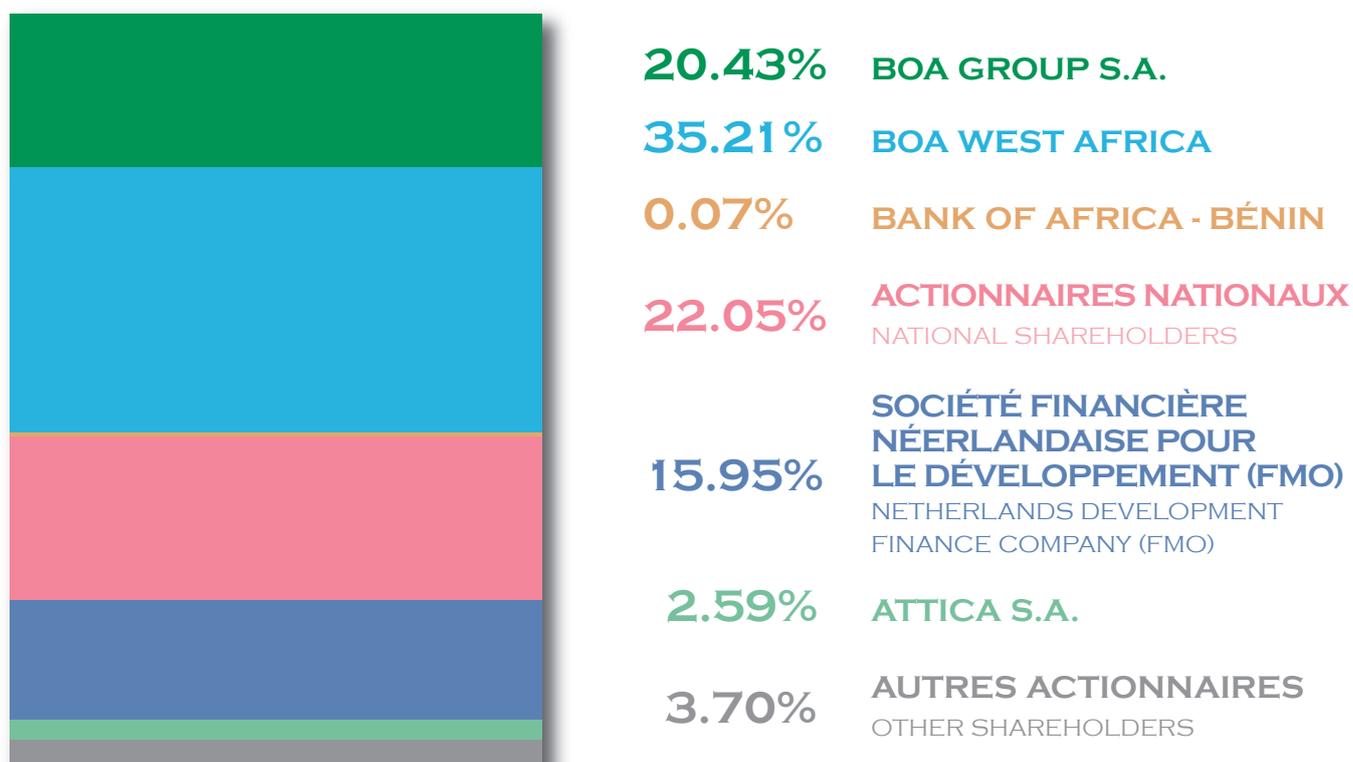
Ramatoulaye TRAORE

Léon NAKA

CAPITAL

Au 16 février 2011, la répartition du capital s'établit comme suit :

At 16th February 2011, the Bank's capital was held as follows:

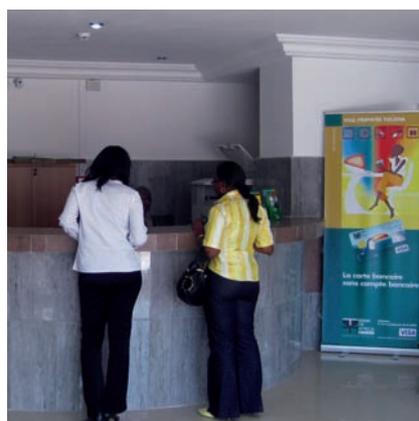
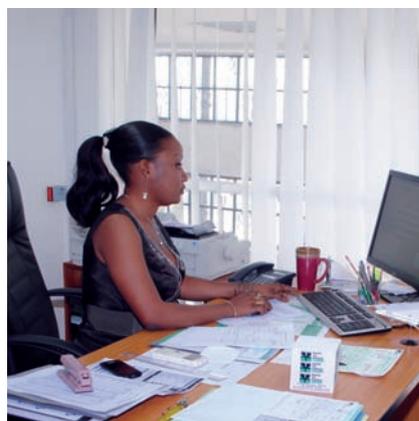


RAPPORT DU CONSEIL D'ADMINISTRATION

À L'ASSEMBLÉE GÉNÉRALE ORDINAIRE
DU 2 AVRIL 2011

REPORT BY THE BOARD OF DIRECTORS

TO THE ANNUAL GENERAL MEETING
HELD ON 2 APRIL 2011



RAPPORT DU CONSEIL D'ADMINISTRATION

REPORT BY THE BOARD OF DIRECTORS

LE CADRE ÉCONOMIQUE & FINANCIER DE L'EXERCICE 2010

Bref aperçu de l'environnement international

Les États de l'Union Économique et Monétaire Ouest Africaine (UEMOA) ont évolué, au cours de la période récente, dans un environnement marqué par la poursuite de la reprise de l'économie mondiale, mais à un rythme relativement modéré. Dans un tel contexte, la progression des cours de la plupart des matières premières s'est quelque peu ralentie. Les prix des produits énergétiques se sont repliés durant le troisième trimestre 2010. L'inflation dans le monde est restée modérée, même si de légères poussées sont observées, notamment en Chine. Sur le marché des changes, la dépréciation de l'euro observée durant le deuxième trimestre s'est estompée, laissant place à une appréciation de la monnaie commune européenne vis-à-vis du dollar américain.

Au total, les indicateurs économiques au niveau mondial indiquent un ralentissement du rythme de la reprise économique mondiale dans les pays de l'OCDE, contrastant avec la vigueur de l'activité dans les pays émergents. Pour l'année 2010, la croissance de l'économie mondiale est attendue à 4,8 %.

La fragilité de la reprise est imputable aux incertitudes entretenues par la hausse du chômage dans des économies avancées et le durcissement de la politique budgétaire dans certains pays européens notamment. Les dernières prévisions publiées par le Fonds Monétaire International (FMI), confirment une amélioration de l'activité économique mondiale en 2010 ; toutefois la reprise reste inégale.

Croissance timide dans les pays avancés

Dans les pays avancés, l'activité s'est moins ralentie que prévu, mais la croissance demeure timide, le chômage est encore élevé et le regain de tensions dans la périphérie de la zone euro contribue à renforcer les risques baissiers.

En zone euro, il est attendu une progression du PIB de 1,9 % au quatrième trimestre 2010. Les prévisions situent le taux de croissance de l'activité économique de la zone euro à 1,7 % pour l'ensemble de l'année 2010 et à 1,5 % pour 2011.

En France, les prévisions du FMI, tablent sur une croissance de 1,6 % en 2010 et 2011, après un taux de - 2,5 % en 2009.

Aux États-Unis, selon les prévisions du FMI réalisées en octobre 2010, le taux de croissance de l'économie américaine s'établirait en glissement annuel au quatrième trimestre 2010 à 2,2 % portant le taux de croissance de l'année 2010 à 2,6 %, en deçà de 0,7 point de pourcentage de la projection effectuée en juillet 2010. La croissance serait de 2,3 % dans ce pays en 2011.

Au Japon, en revanche, les perspectives semblent s'améliorer, le taux de croissance du PIB au quatrième trimestre étant attendu à 1,9 %, en glissement annuel. Le taux de croissance du PIB du Japon s'établirait à 2,8 % et à 1,5 % respectivement en 2010 et en 2011.

Croissance robuste dans les pays émergents et dans les pays en développement

En Chine, la croissance économique serait de 9,9 % au quatrième trimestre 2010 et est attendue à 10,5 % pour l'ensemble de l'année avant de connaître un léger fléchissement à 9,6 % en 2011.

Ces perspectives demeurent toutefois empreintes d'incertitudes, en liaison avec le taux de chômage encore élevé dans les économies avancées et le durcissement de la politique budgétaire dans certains pays.

La conjoncture économique dans les États membres de l'UEMOA

Une croissance de 3,9 %

Au sein de l'UEMOA, les indicateurs de conjoncture montrent la poursuite de l'atonie de l'activité durant le troisième trimestre 2010 sur l'ensemble des secteurs d'activité, à l'exception de l'agriculture. Ainsi, le taux de croissance du PIB est attendu en hausse de 3,9 % pour l'année 2010, en amélioration de 0,9 point de pourcentage par rapport à l'année 2009. Les principaux facteurs de risque demeurent, au plan interne, l'apparition de troubles socio-politiques et le retard dans la mise en œuvre des projets nationaux et communautaires pour absorber les déficits énergétiques. Au plan externe, les risques restent liés à l'incertitude sur la vigueur de la reprise mondiale et son impact sur la demande adressée aux États membres de l'Union ainsi qu'au renchérissement du pétrole brut.

Légère hausse des taux sur le marché monétaire

S'agissant des conditions monétaires, une légère hausse des taux sur le marché monétaire a été constatée durant le troisième trimestre, en dépit de l'abondance de la liquidité bancaire. Le taux moyen pondéré des opérations interbancaires sur le compartiment à une semaine et celui des appels d'offres d'injection de liquidités de même maturité se sont accrus respectivement de 10 points de base et de 38 points de base. Les taux moyens pondérés des émissions de bons du Trésor se sont inscrits dans la même dynamique, en progressant de 31 points de base au troisième trimestre. Pour leur part, les taux débiteurs des banques ont également affiché une hausse après la détente observée durant les deux précédents trimestres. Il est noté un accroissement de 29 points de base du taux moyen pondéré du crédit bancaire qui se situe à 8,5 %. Les taux créditeurs servis sur les dépôts de la clientèle ont enregistré une hausse de 11 points de base pour ressortir à 5,30 % en moyenne sur le troisième trimestre de l'année 2010.

ECONOMIC & FINANCIAL TRENDS DURING FISCAL YEAR 2010

A brief overview of the international environment

The environment in which the member-countries of the West African Economic and Monetary Union (WAEMU) have operated recently has featured a further recovery in the global economy but at a relatively moderate pace. Most commodity prices have risen somewhat more slowly, while energy prices dipped during the third quarter of 2010. Global inflation remained moderate, despite slight spurts here and there, particularly in China. On the currency markets, after losing value in the second quarter, the euro posted gains vs. the US dollar.

On the whole, global economic indicators show a slower pace of the economic recovery in OECD countries, in contrast with the strength of economic activity in emerging economies. For 2010, global economic growth is expected at 4.8%.

The weakness in the recovery is due to the uncertainties generated by higher unemployment in leading economies and more restrictive fiscal policy, particularly in certain European countries.

The latest forecasts of the International Monetary Fund (IMF) confirm an improvement in global economic activity in 2010; however, the recovery remains unevenly spread.

Tentative growth in leading economies

In leading economies, activity slowed less than expected, but growth remains tentative, unemployment is still relatively high, and renewed pressures in peripheral euro-zone countries is reinforcing downside risks.

In the euro zone, GDP growth is expected to come in at 1.9% in the fourth quarter of 2010. Euro-zone economic growth is projected at 1.7% for the full-year 2010 and 1.5% for 2011

For France, the IMF estimates growth at 1.6% in 2010 and 2011, after a 2.5% contraction in 2009.

For the US, IMF estimates from October 2010 put the growth rate at 2.2% year-on-year in fourth quarter 2010, raising the 2010 growth rate to 2.6%, 0.7 percentage points below its July 2010 projection. Growth is expected to come to 2.3% in the US in 2011.

In Japan, however, prospects appear to be improving, with fourth-quarter year-on-year GDP growth expected at 1.9%. GDP growth in Japan is expected at 2.8% and 1.5%, respectively, in 2010 and 2011.

Robust growth in emerging economies and developing countries

In China, economic growth was projected at 9.9% in the fourth quarter 2010 and 10.5% for the full year before pulling back slightly to 9.6% in 2011.

However, these projections are subject to uncertainties, given the still high unemployment rate in leading economies and the toughening of monetary policy in certain countries.

The economic outlook in WAEMU member-states

3.9% growth: within the WAEMU, economic indicators showed that activity remained sluggish in the third quarter of 2010 in all sectors, with the exception of agriculture. GDP growth was projected at 3.9% for the full year 2010, up by 0.9 percentage points vs. 2009. The main domestic risks are the emergence of socio-political unrest and delays in implementing national and community projects to cope with energy deficits. Externally, risks remain on the uncertainty of the strength of the global recovery and its impact on demand for products and services of WAEMU member-states, as well as higher oil prices.

A slight increase in money-market rates

A slight increase in money-market rates was seen during the third quarter, despite the abundance of banking liquidity. The weighted average one-week interbank lending rate and one-week liquidity injection auction rate rose, respectively, by 10 and 38 basis points.

Poursuite de l'augmentation de la liquidité globale

Au niveau des agrégats monétaires, les données sur le troisième trimestre laissent apparaître une poursuite de l'augmentation de la liquidité globale, en liaison avec l'évolution du crédit intérieur. En effet, la masse monétaire s'est accrue de 18,6 %, en glissement annuel, sur le troisième trimestre 2010 après 17,0 % un trimestre plus tôt. La position nette débitrice des gouvernements vis-à-vis des institutions monétaires demeure la principale source d'accroissement de la masse monétaire, avec une contribution de 9,4 points contre 7,9 points le trimestre précédent. Les crédits à l'économie se sont accrus de 7,8 % en moyenne sur le troisième trimestre 2010 en liaison avec les besoins de trésorerie des entreprises privées. Les avoirs extérieurs nets ont contribué à hauteur de 7,5 points de pourcentage au troisième trimestre 2010 après 7,3 points un trimestre plus tôt. Le taux de couverture de l'émission monétaire s'est établi à 116,5 % sur le troisième trimestre 2010 contre 115,7 % un trimestre plus tôt.

Niveau général des prix :

les pressions inflationnistes sont demeurées contenues

En ce qui concerne l'évolution du niveau général des prix, les pressions inflationnistes sont demeurées contenues, en liaison avec les anticipations de la hausse de la production vivrière. Le taux d'inflation s'est établi, en glissement annuel, à 1,3 % à fin septembre 2010 contre 1,7 % à fin juin 2010. À fin décembre 2010, le taux d'inflation en glissement annuel se situerait à 1,2 % dans un intervalle allant de 0,6 % à 1,6 %.

Au total, les perspectives d'inflation au cours des deux prochaines années situent l'évolution des prix dans l'Union dans un sentier compatible avec l'objectif de stabilité des prix défini par le Comité de Politique Monétaire. La hausse des prix, dans un horizon de 24 mois, devrait se situer dans un intervalle compris entre 1 % et 3 %.

La conjoncture économique au Mali

D'une manière générale, les principaux indicateurs macro-économiques et financiers du Mali sont en constante amélioration depuis 2008. Cette situation s'explique par la stabilité politique qui caractérise le pays. À cela, il faut ajouter la mise en œuvre d'un ensemble de mesures et de réformes visant à améliorer le climat des affaires.

1- Le Secteur Réel : taux de croissance 5,0 %

TAUX DE
CROISSANCE
+ 5 %

S'agissant du secteur réel, le taux de croissance de l'activité économique est attendu à 5,0 % en 2010 contre 4,4 % en 2009 et 5,0 % en 2008.

Du côté de l'offre

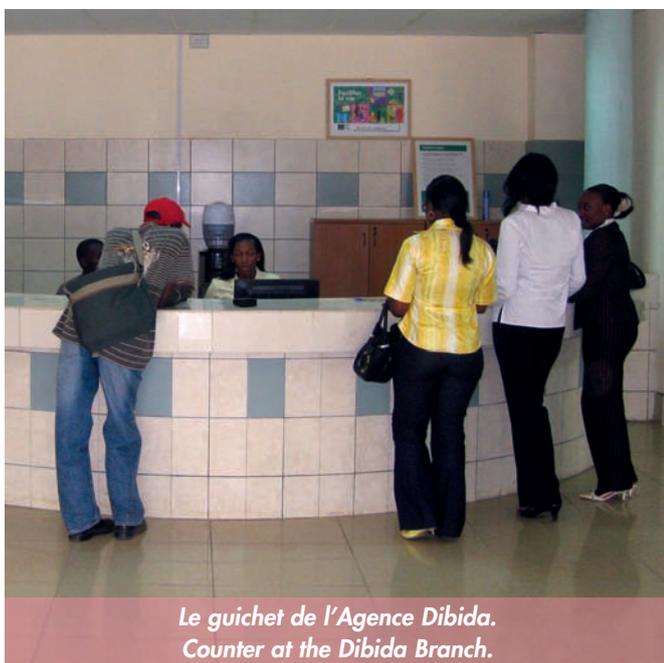
Secteur primaire : la croissance a été principalement soutenue par le dynamisme du secteur primaire et la reprise de la production du secteur secondaire. Les activités de ce secteur progresseraient de 4,8 % en 2010 contre 5,6 % en 2009 et 13,2 % en 2008. Cette décélération se justifie par une campagne moyenne marquée toutefois par une bonne pluviométrie et les mesures de soutien à l'agriculture vivrière, à travers des subventions d'intrants agricoles.

Le secteur secondaire après une baisse de 4,6 % en 2008, a enregistré une croissance de 3,5 % en 2009 et 6,3 % en 2010. Cette croissance a été principalement tirée par des investissements en cours dans le cadre de l'électrification rurale, la poursuite du programme de logements sociaux, des travaux de la construction du troisième pont de Bamako et de l'échangeur multiple au niveau de la Cité administrative.

Le secteur tertiaire enregistrerait une croissance de 5,3 % en 2010 contre 3,5 % en 2009 et 4,3 % en 2008. Cette performance est surtout imputable aux secteurs du commerce « des transports et télécommunication » et « des autres services marchands non financiers ».



L'Agence Didiba à Bamako.
The Didiba Branch, in Bamako.



Le guichet de l'Agence Dibaba.
Counter at the Dibaba Branch.

Du côté de la demande

La consommation finale afficherait une croissance de 4,7 % en 2010 contre 2,4 % en 2009 et 3,3 % en 2008.

Cette croissance est surtout tirée par celle du secteur public qui devrait connaître une hausse de 6,0 % en 2010 contre 3,0 % en 2009 et 8,0 % en 2008. Cette situation est surtout liée à l'augmentation continue des dépenses courantes de l'État.

La Formation Brute de Capital Fixe (FBCF), après une baisse en 2008, a connu une croissance de 11,5 % en 2009 et 4,6 % en 2010. Cette situation s'expliquerait par la mise en œuvre des programmes d'investissement

The weighted average rates of Treasury bond issues also rose, gaining 31 basis points during the third quarter. Meanwhile, bank debt rates also rose after falling during the two previous quarters. The average weighted bank lending rate rose by 29 basis points to 8.5%. Rates paid on customer deposits rose by 11 basis points to 5.30% on average in the third quarter of 2010.

Global liquidity continues to increase

Regarding monetary aggregates, third quarter data suggest a further increase in overall liquidity, in tandem with trends in domestic credit. Money supply expanded by 18.6%, year-on-year, in third quarter 2010 after expanding by 17.0% one quarter early, driven mainly by the governments' net debt position vis-à-vis monetary institutions, with a 9.7-point contribution, vs. 7.9 points the previous quarter. Lending to the economy rose by 7.8% on average in third quarter 2010, in tandem with the cash needs of private-sector companies. Net external assets contributed 7.5 percentage points in the third quarter of 2010 vs. 7.3 points one quarter earlier. The coverage rate of the monetary base came to 116.5% in third quarter 2010, vs. 115.7% one quarter earlier.

General price trends: inflationary pressures remained under control

Regarding general price trends, inflationary pressures remained under control, in line with anticipations of higher subsistence farming output. Year-on-year inflation came to 1.3% at end-September 2010, vs. 1.7% at end-June 2010. As of end-December 2010, year-on-year inflation was estimated at 1.2% in an interval from 0.6% to 1.6%.

All in all, WAEMU inflation prospects in the next two years are on a path compatible with the Monetary Policy Committee's price stability objective. Inflation is expected to range from 1% to 3% over the next 24 months.

The economic situation in Mali

Generally speaking, Mali's main macroeconomic and financial indicators have constantly improved since 2008. This situation is due to the country's ongoing political stability. In addition, a whole range of measures and reforms have been implemented to improve the business climate.

1- Real economy: 5.0% growth

The real economy is expected to grow by 5.0% in 2010, vs. 4.4% in 2009 and 5.0% in 2008.

Supply

Primary sector: growth was driven mainly by a strong primary sector and the upturn in secondary sector output. Activities in this sector rose by estimated 4.8% in 2010, vs. 5.6% in 2009 and 13.2% in 2008. This slowdown is due to average-quality harvests that nonetheless featured healthy rainfall and support for subsistence agriculture via subsidised farming inputs.

The secondary sector, after shrinking by 4.6% in 2008, expanded by 3.5% in 2009 and 6.3% in 2010. This growth was driven mainly by ongoing investments in rural electrification, the ongoing low-income housing programme, construction of the third bridge in Bamako and the overpass and intersection being built near the administrative centre in Bamako.

The tertiary sector grew by 5.3% in 2010, vs. 3.5% in 2009 and 4.3% in 2008. This performance is due above all to market economy sectors of "transports and telecommunication" and "other non-financial merchant services" sectors.

Demand

End consumption rose by estimated 4.7% in 2010, vs. 2.4% in 2009 and 3.3% in 2008.

This growth was driven mainly by the public sector, which expanded by an estimated 6.0% in 2010, vs. 3.0% in 2009 and 8.0% in 2008, due chiefly to the ongoing increase in current spending by the government.

Gross fixed capital formation (GFCF), after falling in 2008, rose by 11.5% in 2009 and 4.6% in 2010. This was due to the implementing of Millennium Challenge Account investments. In addition, the quantitative and qualitative improvement in infrastructures and the creation of a solid business climate have led to a steady increase in private-sector investments.

Exports and imports rose steadily in 2009 and 2010 (respectively by 1.5% and 8.0% in 2009 and 14.0% and 4.4% in 2010) after a declining in 2008 (respectively, by -13.0% and -19.1%).

Photos : © BOA-MALI

lié au Millenium Challenge Account. En outre, l'amélioration quantitative et qualitative des infrastructures et l'instauration d'un bon climat des affaires ont permis une croissance régulière des investissements privés.

Les exportations et les importations ont connu une croissance régulière en 2009 et 2010 (respectivement 1,5 % et 8,0 % en 2009 et 14,0 % et 4,4 % en 2010) après une baisse en 2008 (respectivement - 13,0 % et - 19,1 %).

Evolution des prix

S'agissant des prix, le taux d'inflation annuel moyen attendu devrait se stabiliser en 2010 au même niveau que l'année dernière (2009), soit 1,9 %. Cette évolution est liée essentiellement à la faible progression des prix des denrées alimentaires et des produits pétroliers.

2- Situation des Finances publiques et perspectives

L'exécution des opérations financières de l'État s'est traduite par une aggravation des déficits budgétaires liée à un accroissement des dépenses plus rapide que celui des recettes.

Les recettes budgétaires devraient augmenter de 10,0 % entre 2009 et 2010. Cette performance s'explique par la bonne tenue des recettes fiscales qui ont augmenté de 14 % en moyenne entre 2008 et 2010 en rapport avec la poursuite de la modernisation des services fiscaux, l'intensification de la lutte contre la fraude, la fin de certaines exonérations accordées en soutien à la crise alimentaire et énergétique et une meilleure gestion du crédit TVA.

Les dons sont estimés à 184,4 milliards de F CFA en 2010, contre 171,5 milliards de F CFA en 2009 et 134,2 milliards de F CFA en 2008. Sur la période, ils ont connu une croissance de 17,6 % en liaison avec l'accroissement des dons projets et des dons budgétaires.

Les dépenses totales et prêts nets sont attendus à 1219,8 milliards de F CFA en 2010 contre 1015,8 milliards de F CFA en 2009 et 839,6 milliards de F CFA en 2008. En moyenne, cette rubrique a crû de 20 % sur la période. En 2010, elle représenterait

27,5 % du PIB contre 24,3 % en 2009 et 22,3 % en 2008. Cette situation traduit le renforcement des dépenses d'investissement, notamment la poursuite des efforts d'investissements publics dans les secteurs de base et la réalisation des travaux d'infrastructures. Ces dépenses d'investissement ont augmenté en moyenne de 30 % pour se situer à 10 % du PIB en 2010.

Les dépenses courantes ont enregistré une hausse de 16,6 % en s'établissant à 14 % du PIB nominal en 2010. Cette évolution a été principalement le fait de l'accroissement des transferts et subventions et de la masse salariale, consécutif à la revalorisation du point indiciaire de la rémunération des agents de la fonction publique et aux nouveaux recrutements dans divers secteurs.

Au total, le déficit global hors dons s'est aggravé passant de 6,2 % en 2008 à 6,9 % en 2009 pour ressortir à 9,6 % en 2010. Le déficit global, dons inclus, s'inscrit dans la même tendance. En effet, il est attendu à 2,7 % du PIB contre 1,9 % en 2009 et 1,5 % en 2008.

3- Le Secteur extérieur et monétaire

Déficit structurel du solde courant de la balance des paiements

La balance des paiements du Mali se caractérise par un déficit structurel du solde courant. Il est attendu à 347,3 milliards de F CFA en 2010 contre 314,3 milliards de F CFA en 2009 et 476,2 milliards en 2008.

Accroissement des avoirs extérieurs nets

La situation des institutions monétaires se caractérise entre 2008 et 2009 par un accroissement de 32,23 % des avoirs extérieurs nets qui passent de 496,2 milliards de F CFA à 656,2 milliards de F CFA. En 2010, une certaine stabilité a été observée.

Augmentation du crédit intérieur

Le crédit intérieur a évolué quant à lui de façon erratique en baissant de 9 % entre 2008 et 2009 contre une augmentation de 7,8 % entre 2009 et 2010.



L'Agence Sévaré, au nord du Mali.
The Sévaré Branch, in the north of Mali.

Faible croissance de la masse monétaire et des dépôts

Contrairement à ses contreparties, la masse monétaire a connu, quoique faible, une croissance régulière sur la période. Elle passe de 1023,3 milliards de F CFA en 2008 à 1136,6 milliards de F CFA en 2009 et à 1172,7 milliards de F CFA en 2010. Elle doit cette évolution aux dépôts des banques qui passent de 706,2 milliards de F CFA en 2008 à 797,5 milliards de F CFA en 2009 et à 833,4 milliards de F CFA en 2010.

Perspectives

En termes de perspectives, il est attendu en 2011 et 2012 une légère amélioration des principaux soldes des finances publiques. Les recettes budgétaires devraient passer de 708,9 milliards de F CFA en 2010 à 846 milliards de F CFA en 2012, soit un accroissement moyen de 9,3 %. Les recettes fiscales s'établiraient à 809,7 milliards de F CFA en 2012 contre 677 milliards de F CFA en 2010, celles non fiscales augmenteraient de 16,4 % en moyenne sur la période.

Ces résultats seraient atteints grâce à la poursuite des efforts dans le sens de l'élargissement de l'assiette fiscale, l'amélioration des recouvrements des recettes, la lutte contre la fraude. A ces mesures, il faut ajouter la maîtrise des flux des marchandises à la douane, le renforcement des effectifs de la Direction Nationale des Domaines et du Cadastre, la formation des agents et la poursuite de la mise en place du système d'information foncière.

Les dons connaîtraient une hausse sensible (19,3 %) entre 2010 et 2012. ■

Price trends

Regarding prices, the average annual inflation rate was expected to stabilise in 2010 at the same level as 2009, i.e., 1.9%, in line with the slight rise in food and oil product prices.

2- Situation of public finances and outlook

The government's financial transactions resulted in a worsening in fiscal deficits, as expenses rose faster than receipts.

Fiscal receipts are expected to rise by 10.0% from 2009 to 2010, thanks to strong tax receipts, which rose by 14% on average from 2008 to 2010, owing, in turn, to the ongoing modernisation of tax services, a stepped up fight against fraud, the end of some exemptions to cope with the food and energy crisis, and better management of VAT credit.

Donations are estimated at CFAF 184.4 billion in 2010, vs. CFAF 171.5 billion in 2009 and CFAF 134.2 billion in 2008. They rose by 17.6% during the reporting period, with increases in both project donations and budget donations.

Total expenditure and net loans are estimated at CFAF 1,219.8 billion in 2010, vs. CFAF 1,015.8 billion in 2009 and CFAF 839.6 billion in 2008. This item rose, on average, by 20% during the reporting period. In 2010, it was the equivalent of 27.5% of GDP, vs. 24.3% in 2009 and 22.3% in 2008. This was due to the increase in investment spending, including further public investments in base sectors and infrastructure. This investment spending rose on average by 30%, to the equivalent of 10% of GDP in 2010.

Current expenditure rose by 16.6% to the equivalent of 14% of nominal GDP in 2010, due mainly to the increase in transfers and subsidies, as well as in payroll after the raising of remuneration index points for civil servants and new hiring in various sectors.

All in all, the overall deficit excluding donations worsened from 6.2% of GDP in 2008 to 6.9% in 2009 to 9.6% in 2010. The overall deficit including donations rose along the same lines and is expected at 2.7% of GDP, vs. 1.9% in 2009 and 1.5% in 2008.

3- The external and monetary sector

Structural current account deficit in the balance of payments deficit

Mali's balance of payments was characterised by a structural deficit in its current account. It is expected at CFAF 347.3 billion in 2010, vs. CFAF 314.3 billion in 2009 and CFAF 476.2 billion in 2008.

Increase in net external assets

The situation at monetary institutions showed a 32.23% increase from 2008 to 2009 in net external assets, from CFAF 496.2 billion to CFAF 656.2 billion. In 2010, there was greater stability.

Increase in domestic credit

Domestic credit moved erratically, falling 9% from 2008 to 2009 and then rising by 7.8% from 2009 to 2010.

Weak growth in money supply and deposits

Unlike its counterparts, money supply rose steadily, albeit slightly throughout the reporting period, from CFAF 1,023.3 billion in 2008 to CFAF 1,136.6 billion in 2009 and CFAF 1,172.7 billion in 2010. It was driven by bank deposits, which rose from CFAF 706.2 billion in 2008 to CFAF 797.5 billion in 2009 and CFAF 833.4 billion in 2010.

Outlook

In terms of prospects, a slight increase is expected in the main public-finance accounts in 2011 and 2012. Budget receipts are expected to rise by an estimated 9.3%, from CFAF 708.9 billion in 2010 to CFAF 846 billion in 2012. Tax receipts are expected at CFAF 809.7 billion in 2012, vs. CFAF 677 billion in 2010, while non-tax receipts are expected to rise by an average of 16.4% during the period.

These results are expected to be achieved by further efforts to expand the tax base, to improve tax collection, and to fight against fraud. In addition, there will be greater control of customs receipts and an expansion in staff at the Direction Nationale des Domaines et du Cadastre (national land use planning agency), agent training and further implementation of a land-use planning information system.

Donations are expected to rise significantly (by 19.3%) from 2010 to 2012. ■

Photos : © BOA-MALI

ANALYSE DES COMPTES DE BILAN ET DE RÉSULTAT DE L'EXERCICE 2010

Les comptes de l'exercice 2010 de la BANK OF AFRICA - MALI (BOA-MALI) confirment l'évolution positive constatée ces dernières années.

Le total du bilan au 31 décembre 2010 s'établit à 188 685 210 831 F CFA contre 160 355 692 036 F CFA au 31 décembre 2009, soit une hausse sensible de 17,7 %.

**TOTAL
BILAN
+ 17,7 %**

Les dépôts de la clientèle atteignent à la fin de l'exercice 2010 un niveau record de 152 832 091 761 F CFA contre 115 393 644 661 F CFA au 31 décembre 2009, soit une hausse significative de 32,4 %.

Les dépôts à vue, dans cet ensemble, s'établissent au 31 décembre 2010 à 82 126 100 370 F CFA contre 59 964 623 902 F CFA au 31 décembre 2009, soit une hausse de 37,0 % expliquée par l'accroissement généralisé des ressources collectées, grâce aux résultats positifs des actions commerciales menées en fin d'année.

Les dépôts à terme connaissent une hausse de 36,5 % en passant de 29 277 010 973 F CFA à 39 957 040 439 F CFA, d'une année à l'autre.

Les comptes d'épargne à vue, avec un accroissement de 17,6 % au cours de l'exercice 2010, passent de 26 152 009 786 F CFA au 31 décembre 2009 à 30 748 950 952 F CFA au 31 décembre 2010, grâce à l'attrait qu'exerce toujours la BOA-MALI sur la clientèle de particuliers.

La structure des dépôts s'est légèrement modifiée au cours de l'exercice 2010 : ainsi, à fin décembre 2010, les dépôts à vue représentent 53,7 % des ressources drainées contre 52,0 % en 2009, les dépôts à terme 26,1 % contre 25,4 % et les comptes d'épargne 20,1 % contre 22,7 %.

Le nombre de comptes ouverts et actifs connaît une hausse de 33,4 % au 31 décembre 2010 par rapport à la même date de l'année précédente ; cette hausse significative touche tous les types de comptes et est le fait de l'action commerciale menée tout au long de l'année.

Les dettes interbancaires ont considérablement baissé, compte tenu des résultats satisfaisants de la collecte de ressources, et sont passées de 23 784 592 818 F CFA au 31 décembre 2009 à 15 189 590 246 F CFA au 31 décembre 2010.

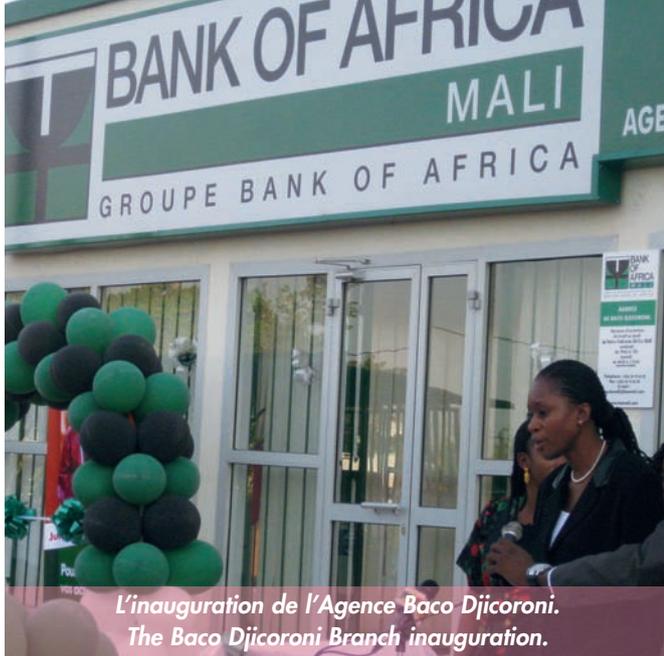
Les autres passifs ont augmenté de 14,0 % en 2010, en passant de 3 020 164 662 F CFA au 31 décembre 2009 à 3 442 835 050 F CFA au 31 décembre 2010.

Les provisions pour risques et charges s'établissent à 1 016 184 617 F CFA au 31 décembre 2010 contre 728 489 682 F CFA au 31 décembre 2009 ; elles sont composées en partie par des provisions pour charges de retraite.

Les Fonds pour Risques Bancaires Généraux s'élèvent à 1 080 000 000 F CFA au 31 décembre 2010 contre 1 580 000 000 F CFA au 31 décembre 2009.

Les réserves avant répartition du bénéfice de l'exercice 2010 ont augmenté de 450 704 756 F CFA au 31 décembre 2010 ; cette variation s'explique par l'affectation du résultat de l'exercice 2009 décidée par l'Assemblée Générale Ordinaire du 3 avril 2010.

Les engagements de la clientèle, engagements directs et engagements par signature confondus, s'élèvent au 31 décembre 2010 à 123 168 647 031 F CFA contre 113 421 556 555 F CFA au 31 décembre 2009, soit une hausse de 8,6 % portant sur les engagements directs et sur les engagements indirects.



*L'inauguration de l'Agence Baco Djicoroni.
The Baco Djicoroni Branch inauguration.*

Les prêts et avances connaissent une hausse de 4,5 % en s'élevant de à 81 244 178 422 F CFA au 31 décembre 2009 à 84 925 488 135 F CFA au 31 décembre 2010.

Les comptes ordinaires débiteurs font ressortir une hausse de 32,5 % en passant de 10 079 929 520 F CFA au 31 décembre 2009 à 13 356 270 122 F CFA au 31 décembre 2010.

L'encours des effets escomptés s'établit à 4 144 861 329 F CFA au 31 décembre 2010 contre à 5 875 977 959 F CFA au 31 décembre 2009, soit une baisse de 29,5 %.

Les engagements par signature connaissent une hausse de 28,9 % en s'établissant au 31 décembre 2010 à 20 912 027 445 F CFA contre 16 221 470 954 F CFA au 31 décembre 2009. L'encours des cautions émises s'accroît de 43,0 % d'une fin d'exercice à l'autre en passant de 13 673 284 079 F CFA à 19 547 749 410 F CFA. L'encours de lettres de crédit s'établit à 1 364 278 035 F CFA à fin 2010 contre 2 548 186 875 F CFA à fin 2009, soit une hausse de 46,5 %.

Les titres de placement s'élèvent à 18 731 362 325 F CFA au 31 décembre 2010 contre 7 696 254 325 F CFA à la fin d'exercice précédent.

Les immobilisations financières passent de 1 065 020 996 F CFA au 31 décembre 2009 à 1 206 991 161 F CFA au 31 décembre 2010, du fait de nouvelles prises de participations et de prise en compte des dépôts et cautionnements initialement comptabilisés dans les immobilisations incorporelles.

FINANCIAL STATEMENTS AND BALANCE SHEET ANALYSIS FOR FISCAL YEAR 2010

The accounts of the 2010 financial year of BANK OF AFRICA-MALI (BOA-MALI) are in line with the positive trend of recent years.

Total assets at 31 December 2010 came to CFAF 188,685,210,831 vs. CFAF 160,355,692,036 at 31 December 2009, a significant, 17.7% increase.

Customer deposits set a new record at the end of 2010, at CFAF 152,832,091,761, vs. CFAF 115,393,644,661 at 31 December 2009, a significant 32.4% increase.

Demand deposits totalled CFAF 82,126,100,370 at 31 December 2010, vs. CFAF 59,964,623,902 at 31 December 2009, or a 37.0% increase, due to an across-the-board increase in new deposits, thanks to the positive results of marketing initiatives taken late in the year.

Term deposits rose by 36.5%, from CFAF 29,277,010,973 to CFAF 39,957,040,439 from one year to the next.

Demand savings accounts rose by 17.6% in 2010, from CFAF 26,152,009,786 at 31 December 2009 to CFAF 30,748,950,952 at 31 December 2010, thanks to BOA-MALI's continued success with retail customers.

The breakdown in deposits shifted slightly in 2010. Demand deposits accounted for 53.7% of all deposits at 31 December 2010 (vs. 52.0% in 2009), term deposits for 26.1% (vs. 25.4%), and savings accounts 20.1% (vs. 22.7%).

The number of open and active accounts rose by 33.4% at 31 December 2010, compared with the same date of the previous year; this significant increase came in all types of accounts and is due to marketing efforts throughout the year.

Interbank debts fell considerably, from CFAF 23,784,592,818 at 31 December 2009 to CFAF 15,189,590,246 at 31 December 2010, due to satisfactory results in new deposits.

Other liabilities rose by 14.0% in 2010, from CFAF 3,020,164,662 at 31 December 2009 to CFAF 3,442,835,050 at 31 December 2010.

Provisions for contingencies and losses came to CFAF 1,016,184,617 at 31 December 2010, vs. CFAF 728,489,682 at 31 December 2009, and were partly composed of pension funding provisions.

Funds for general banking risks came to CFAF 1,080,000,000 at 31 December 2010, vs. CFAF 1,580,000,000 at 31 December 2009.

Reserves before distribution of income for 2010 rose by CFAF 450,704,756 at 31 December 2010, due to the allocation of 2009 income decided by the Annual General Meeting held on 3 April 2010.

The customer credit portfolio, including both direct loans and off-balance sheet commitments, came to CFAF 123,168,647,031 at 31 December 2010, vs. CFAF 113,421,556,555 at 31 December 2009, or an 8.6% increase in direct and indirect loans.

Loans and advances rose by 4.5%, from CFAF 81,244,178,422 at 31 December 2009 to CFAF 84,925,488,135 at 31 December 2010.

Customer overdrafts rose by 32.5%, from CFAF 10,079,929,520 at 31 December 2009 to CFAF 13,356,270,122 at 31 December 2010.

The balance of discounted bills fell by 29.5%, to CFAF 4,144,861,329 at 31 December 2010, vs. CFAF 5,875,977,959 at 31 December 2009.

Off-balance sheet commitments rose by 28.9% to CFAF 20,912,027,445 at 31 December 2010, vs. CFAF 16,221,470,954 at 31 December 2009. Outstanding guarantees rose by 43.0% from one year-end to the next, from CFAF 13,673,284,079 to CFAF 19,547,749,410. Outstanding letters of credit rose by 46.5%, to CFAF 1,364,278,035 at end-2010, vs. CFAF 2,548,186,875 at end-2009.

Financial investments came to CFAF 18,731,362,325 at 31 December 2010, vs. CFAF 7,696,254,325 at the end of the previous year.

Long-term investments rose from CFAF 1,065,020,996 at 31 December 2009 to CFAF 1,206,991,161 at 31 December 2010, due to new financial holdings and the inclusion of deposits and guarantees initially recognised under intangible fixed assets.

Photos : © BOA-MALI

Les immobilisations incorporelles restent quasiment stables, passant de 309 315 458 F CFA au 31 décembre 2009 à 307 566 649 au 31 décembre 2010.

Les immobilisations corporelles s'élèvent à 12 253 691 963 F CFA au 31 décembre 2010 contre 10 531 082 877 F CFA au 31 décembre 2009.

Les produits d'exploitation ont augmenté de 9,9 % en 2010, en passant de 16 840 869 179 F CFA au 31 décembre 2009 à 18 651 912 140 F CFA au 31 décembre 2010.

Les intérêts et produits assimilés augmentent légèrement de 0,9 % en atteignant 10 715 827 528 F CFA au 31 décembre 2010 contre 10 623 589 895 F CFA au 31 décembre 2009.

Les commissions s'élèvent à 2 368 709 771 F CFA au 31 décembre 2010 contre 2 505 016 874 F CFA au 31 décembre 2009, soit une baisse de 5,4 %.

Les produits sur les opérations financières, qui regroupent essentiellement les produits sur les titres de placement, les produits sur les opérations de change et les produits sur les opérations hors bilan, augmentent de 23,0 % en passant de 3 044 517 832 F CFA à 3 743 933 453 F CFA ; il est à noter la hausse de tous les postes, à l'exception des dividendes et produits assimilés.

Les produits généraux d'exploitation augmentent de 124,4 % en s'établissant à 625 348 312 au 31 décembre 2010 contre 278 669 233 F CFA au 31 décembre 2009.

Les produits exceptionnels s'élèvent au 31 décembre 2010 à 62 274 578 F CFA contre 173 070 991 l'année précédente.

Les profits sur exercices antérieurs s'établissent à 503 264 285 F CFA à fin 2010 contre 232 666 191 F CFA un an auparavant.

Les charges d'exploitation (hors amortissements) s'accroissent de 12,5 % en passant de 11 715 905 319 F CFA au 31 décembre 2009 à 13 180 464 135 F CFA au 31 décembre 2010.

Les charges bancaires, qui rassemblent les intérêts et charges assimilées, les commissions, les charges sur opérations financières et les charges diverses d'exploitation bancaires s'accroissent de 14,6 % en s'élevant au 31 décembre 2010 à 4 522 798 296 F CFA contre 4 123 952 009 F CFA au 31 décembre 2009.

Les frais généraux d'exploitation connaissent un accroissement de 14,0 % au cours de l'exercice 2009 en évoluant de 7 591 953 310 F CFA au 31 décembre 2009 à 8 657 665 839 F CFA au 31 décembre 2010.

Les frais de personnel augmentent de 9,8 % en passant de 3 335 890 602 F CFA au 31 décembre 2009 à 3 661 966 053 F CFA au 31 décembre 2010.

Les autres frais généraux augmentent de 4 256 062 708 F CFA au 31 décembre 2009 à 4 995 699 786 F CFA au 31 décembre 2010, soit une hausse de 17,4 % expliquée par les charges induites par l'accroissement d'activité.

Le bénéfice d'exploitation (le bénéfice avant impôt et avant éléments exceptionnels et sur exercices antérieurs) s'établit à 1 957 753 612 F CFA au 31 décembre 2010 contre 3 107 452 884 F CFA au 31 décembre 2009, soit une baisse de 37,0 %.

Le bénéfice de l'exercice 2010 s'élève à 1 005 708 495 F CFA contre un montant de 1 311 365 042 F CFA pour celui de l'exercice 2009, après, d'une part, une perte exceptionnelle et sur exercices antérieurs de 413 578 116 F CFA en 2010 contre 870 688 831 F CFA en 2009 et, d'autre part, le paiement d'un impôt sur les bénéfices de 538 467 001 F CFA cette année contre 925 399 011 F CFA l'année dernière.

Au vu de ce bénéfice et du report à nouveau antérieur, votre Conseil d'Administration vous propose, après constitution de la réserve légale de 15 % du bénéfice annuel réalisé, soit 150 856 274 F CFA :

- la distribution d'un dividende par action ayant droit de jouissance de 15 %, soit au total 847 500 000 F CFA ;

PRODUITS
D'EXPLOITATION

+ 9,9 %



Le DG de la BOA-MALI et les Directeurs d'agences.
The BOA-MALI MD with the branches Chiefs.

- l'affectation en réserve facultative d'un montant de 7 000 000 F CFA ;
- l'affectation du solde en report à nouveau, soit 401 183 227 F CFA.

FONDS PROPRES
+ 6,3 %

Après répartition, les fonds propres de la BANK OF AFRICA – MALI restent stables et s'élèveront à 11 901 879 434 F CFA en 2010 contre 11 891 377 128 F CFA en 2009 ; ces fonds propres après répartition représentent 6,3 % du total du bilan de la Banque au 31 décembre 2010.

Pour les toutes prochaines années, la BANK OF AFRICA – MALI s'est, dans le cadre de son Plan Triennal de Développement 2010-2012, donnée la mission d'être une des toutes premières institutions financières au Mali, tant par la qualité de sa croissance que par sa rentabilité et la qualité de la gestion de ses ressources humaines.

Le succès de cette mission repose sur la qualité, la motivation et la rigueur des femmes et des hommes qui constituent le personnel de la BANK OF AFRICA – MALI ; ils en ont globalement fait preuve au cours de l'année 2010. Qu'ils en soient donc tous remerciés et encouragés à poursuivre et renforcer cette mobilisation et cet engagement en faveur de leur Banque.

Enfin, le Conseil d'Administration remercie les actionnaires pour leur confiance et leur soutien permanent et sans réserve et souhaite que celui-ci se maintienne et se renforce au cours des exercices à venir. ■

Intangible assets were almost flat, slipping from CFAF 309,315,458 at 31 December 2009 to CFAF 307,566,649 at 31 December 2010.

Tangible fixed assets came to CFAF 12,253,691,963 at 31 December 2010, vs. CFAF 10,531,082,877 at 31 December 2009.

Operating income rose by 9.9% in 2010, from CFAF 16,840,869,179 at 31 December 2009 to CFAF 18,651,912,140 at 31 December 2010.

Interest and related income rose slightly, by 0.9%, to CFAF 10,715,827,528 at 31 December 2010, vs. CFAF 10,623,589,895 at 31 December 2009.

Commissions came to CFAF 2,368,709,771 at 31 December 2010, vs. CFAF 2,505,016,874 at 31 December 2009, or a 5.4% decline.

Income on financial transactions, which mainly includes income on investment securities, income on currency transactions and income from off-balance sheet transactions, rose by 23.0%, from CFAF 3,044,517,832 to CFAF 3,743,933,453; all individual items increased, with the exception of dividends and related income.

General operating income rose by 124.4%, to CFAF 625,348,312 at 31 December 2010, vs. CFAF 278,669,233 at 31 December 2009.

Exceptional income came to CFAF 62,274,578 at 31 December 2010, vs. CFAF 173,070,991 the previous year.

Income from previous fiscal years came to CFAF 503,264,285 at the end of 2010, vs. CFAF 232,666,191 one year earlier.

Operating expenses, excluding amortisation, rose by 12.5%, from CFAF 11,715,905,319 at 31 December 2009 to CFAF 13,180,464,135 at 31 December 2010.

Banking expenses, which include interest and related expenses, commissions, financial transactions expenses and various bank operating expenses, rose by 14.6% to CFAF 4,522,798,296 at 31 December 2010, vs. CFAF 4,123,952,009 at 31 December 2009.

General operating expenses rose by 14.0%, from CFAF 7,591,953,310 at 31 December 2009 to CFAF 8,657,665,839 at 31 December 2010.

Personnel costs rose by 9.8% from CFAF 3,335,890,602 at 31 December 2009 to CFAF 3,661,966,053 at 31 December 2010.

Other operating expenses rose by 17.4%, from CFAF 4,256,062,708 at 31 December 2009 to CFAF 4,995,699,786 at 31 December 2010, due to expenses incurred by the expansion in business.

Operating income (i.e., pre-tax income before exceptional items from previous years) fell by 37.0%, to CFAF 1,957,753 612 at 31 December 2010, vs. CFAF 3,107,452,884 on 31 December 2009.

Net income for 2010 came to CFAF 1,005,708,495, vs. CFAF 1,311,365,042 in 2009, including, firstly, an exceptional loss from previous years of CFAF 413,578,116 in 2010, vs. CFAF 870,688,831 in 2009 and, secondly, the payment of CFAF 538,467,001 in corporate income tax this year, vs. CFAF 925,399,011 the previous year.

In light of this profit and the previous balance carried forward, the Board of Directors proposes, after placing 15% of net income, or CFAF 150,856,274, in the legal reserve:

- to pay a dividend per eligible share of 15%, or a total of CFAF 847,500,000;
- to allocate CFAF 7,000,000 to optional reserves;
- to place the balance, or CFAF 401,183,227, into the balance carried forward.

After distribution, the shareholders' capital of BOA-MALI came to CFAF 11,901,879,434 in 2010, vs. CFAF 11,891,377,128 in 2009; after distribution, shareholders' capital was equivalent to 6.3% of Bank assets at 31 December 2010.

For the next few years, as part of its 2010-2012 Three-Year Development Plan, BOA-MALI has set a goal of being one of the top financial establishments in Mali, in terms of the quality of its growth, its profitability, and the quality of its human resource management. Successfully meeting this goal will require the quality, motivation and diligence of the women and men who comprise the staff of BOA-MALI; they were equal to the task in 2010. They are all to be thanked and encouraged to keep up their good work and to maintain their commitment to their Bank.

Finally, the Board of Directors would like to thank the shareholders for their active, unfailing support, and trusts that this support will be maintained and strengthened in the coming years. ■

Photos : © BOA-MALI

RAPPORT GÉNÉRAL DES COMMISSAIRES AUX COMPTES

EXERCICE CLOS LE 31 DÉCEMBRE 2010

Conformément aux dispositions légales et en exécution de la mission de Commissariat aux Comptes qui nous a été confiée par votre Assemblée Générale des actionnaires du 14 juin 2007, nous avons l'honneur de vous présenter notre rapport général relatif au contrôle des comptes annuels tels qu'ils sont joints au présent rapport et aux autres vérifications spécifiques et aux informations prévues par la loi au titre de l'exercice clos le 31 Décembre 2010.

Les comptes ont été arrêtés sous la responsabilité du Conseil d'Administration de BOA-MALI et il nous appartient de les contrôler.

I. MÉTHODOLOGIE

1.1. ÉVALUATION DES PRINCIPES COMPTABLES

Les conventions générales comptables ont été appliquées dans le respect du principe de prudence, conformément aux hypothèses de base :

- continuité de l'exploitation ;
- permanence des méthodes comptables d'un exercice à l'autre ;
- indépendance des exercices ;

et conformément aux règles générales d'établissement et de présentation des comptes annuels.

La méthode de base retenue pour l'évaluation des éléments inscrits en comptabilité est la méthode des coûts historiques.

Nous présentons ci-après quelques-uns des principes comptables significatifs suivis par la banque pour assister le lecteur dans l'évaluation des états financiers et autres informations contenues dans le présent rapport.

La continuité d'exploitation, Les états financiers au **31 décembre 2010** reflètent la situation patrimoniale de BOA-MALI et les opérations relatives à ses activités du 1^{er} janvier au 31 décembre 2010 suivant le principe de continuité de l'exploitation.

Le principe de permanence des méthodes, les méthodes d'évaluation des éléments d'Actif et de Passif n'ont pas été modifiées au cours de l'exercice. Nos contrôles n'ont révélé aucun changement dans l'application de ce principe.

Principe de spécialisation des exercices, les produits et les charges ont été comptabilisés au fur et à mesure de leur acquisition ou de leur engagement et enregistrés dans les états financiers de la période concernée. Des comptes de régularisation ont été utilisés afin de rattacher à l'exercice les charges et les produits qui les concernent effectivement, et ceux-là seulement.

Principe de prudence, les états financiers sont établis dans le respect de la règle de prudence, des obligations de régularité, de sincérité et de transparence inhérentes à la tenue, au contrôle, à la présentation et à la communication des informations qu'ils reprennent.

Principe de coût historique, par application de la convention du coût historique, les actifs de la Banque figurent au bilan à leurs valeurs historiques.

1.2. CONTRÔLES ET VÉRIFICATIONS EFFECTUÉS

Afin de formuler une opinion motivée sur la régularité, la sincérité (et l'image fidèle) des informations financières qui nous ont été communiquées, nous avons adopté la démarche suivante :

- phase préliminaire : prise de connaissance de la structure et analyse documentaire ;
- appréciation du contrôle interne et analyse préalable des données exceptionnelles ;
- contrôle des comptes, des situations comptables et financières de l'exercice audité.

1.2.1. Analyse documentaire

Cette phase permet de comprendre le contexte général, d'évaluer les risques dus à l'ensemble des activités, aux caractéristiques générales et spécifiques de la Banque et d'identifier les transactions significatives.

Elle a pour principale fonction de :

- prendre connaissance de la structure juridique de la société ;
- décrire et analyser l'organisation : organigramme, répartition des tâches ;
- identifier et cerner l'importance des flux concernés et leur méthode de traitement ;
- prendre connaissances des procédures bancaires, administratives et comptables ;
- analyser les règles et les méthodes comptables utilisées ;
- intégrer les derniers événements ayant une incidence possible sur la mission de Commissariat aux Comptes.

1.2.2. Appréciation du contrôle interne et analyse préalable des données exceptionnelles

L'appréciation du contrôle interne permet de comprendre les systèmes de production de l'information financière et d'identifier les risques liés à leur conception et leur fonctionnement. Les objectifs du contrôle interne sont notamment d'assurer la sécurité des opérations, des valeurs et des personnes, de promouvoir l'efficacité et la qualité des services, d'assurer la fiabilité et l'exhaustivité des informations et d'assurer le respect des objectifs de la direction.

Dans ce cadre, nous avons vérifié notamment que les procédures mises en place sont adéquates pour assurer :

- le respect des règles prudentielles ;
- l'exhaustivité de l'enregistrement des opérations ;
- le correct enregistrement des opérations.

Les **risques bancaires** sont :

- Le **risque de crédit et de contrepartie** : c'est le risque de défaillance totale ou partielle de la contrepartie avec laquelle les engagements de bilan ou hors bilan ont été effectués par la Banque.
- Le **risque d'illiquidité ou risque de transformation** (ne pas trouver à l'échéance les fonds pour faire face à ses engagements), ce risque est contrôlé à travers le ratio de liquidité et celui de couverture des emplois à moyen et long terme par des ressources stables.
- Le **risque sur les taux d'intérêts**, lié à une augmentation possible des taux d'intérêts créditeurs sur le taux d'intérêts débiteurs, il est jugulé en s'assurant que les emplois à taux fixes sont adossés à des ressources à taux fixes et les emplois à taux variables à des ressources à taux variables.
- Le **risque de change**, il est suivi par une comptabilisation devises ; il est couvert en constituant des provisions, par des ventes et achats à terme ou par la réalisation d'options d'achats ou de ventes.
- Le **risque de patrimoine**, lié aux agressions externes sous forme de hold-up et de fraudes sur les moyens de paiement (SWIFT, TELEX, Cartes).
- Le **risque administratif et comptable**, lié à des erreurs, négligences et fraudes.
- Le **risque informatique**, lié au fonctionnement du système informatique (hard ou soft) ou au risque de fraudes sur le système informatique.

La maîtrise des risques bancaires est correctement assurée par le contrôle interne et le gestionnaire de risques.

1.2.3. Contrôle des situations bancaires et financières, et des comptes de l'exercice audité

En fonction de la connaissance des forces et des faiblesses du contrôle interne et de l'origine des informations significatives, il a été procédé à un programme adapté de contrôle des comptes ayant pour objectif de nous permettre de nous assurer définitivement de la validité des comptes sur lesquels le rapport est émis.

Les informations nécessaires ont été collectées suivant les procédures suivantes :

- Demandes de confirmation directe : cette procédure a été appliquée pour les comptes de tiers tels que les clients ou les Banques afin de vérifier la concordance des comptes et de détecter toute erreur ou omission d'enregistrement.
- Contrôles des comptes et documents de synthèse : cette phase de travaux a compris un examen approfondi des Documents des Établissements de Crédit, des comptes de trésorerie et de clientèle et des comptes généraux. Le contrôle a porté également sur les documents de synthèse destinés à la Banque Centrale des États de l'Afrique de l'Ouest et à la Commission Bancaire de l'UMOA (différents DEC) ainsi qu'à l'Administration Fiscale et autres services sociaux.
- Pour les comptes de trésorerie, un contrôle exhaustif des relevés bancaires, et un inventaire physique des espèces ont été effectués.
- Pour les comptes de clientèle, un contrôle par sondage des principaux comptes débiteurs, des accords de crédit et des comptes en souffrance a été réalisé. La procédure des engagements a été vérifiée par sondage.
- Pour les comptes de bilan, nous avons vérifié qu'il n'y avait pas eu compensation entre des postes d'actif et de passif.
- Une vérification par **sondage** des opérations financières avec les pièces justificatives, écrites ou autres (contrats, factures, pièces comptables, etc.) a été opérée, afin de nous assurer de la réalité et de l'exactitude des opérations, de leur enregistrement complet et régulier dans les livres comptables et de leur restitution sur les états financiers. Les déclarations fiscales et sociales ont été vérifiées par grandes masses.

II. ANALYSE DES RATIOS PRUDENTIELS

RATIOS	NORME	BOA-MALI	RESPECT
REPRÉSENTATION DU CAPITAL SOCIAL MINIMUM	5 000	5 650	OUI
FONDS PROPRES EFFECTIFS SUR RISQUES	Min 8 %	9,66 %	OUI
DIVISION DES RISQUES			
• ENGAGEMENTS SUR UNE MÊME SIGNATURE	Max 75 % FPE	51,06 %	OUI
• TOTAL DES ENGAGEMENTS SUPÉRIEURS OU ÉGAUX À 25 % DES FPE	Max 8 % FPE	1,08 % FPE	OUI
LIMITATIONS DES PARTICIPATIONS DANS LES ENTREPRISES AUTRES QUE LES BANQUES, LES ÉTABLISSEMENTS FINANCIERS ET LES SOCIÉTÉS IMMOBILIÈRES AU REGARD :			
• DU CAPITAL DES SOCIÉTÉS ÉMETTRICES	16 % ALLIANZ MALI	0,7 %	OUI
(Max 25 % du capital de la Société émettrice)	5 % AGORA CI	2,2 %	OUI
	24 % OLYMPE SA	0,4 %	OUI
• DES FONDS PROPRES DE BASE (Max 15 % FPB)	0,73 % CTMI-UEMOA	0,1 %	OUI
LIMITATIONS DES IMMOBILISATIONS ET PARTICIPATIONS	Max 100 % FPE	65,69 %	OUI
LIMITATIONS DES IMMOBILISATIONS HORS EXPLOITATION ET DES PARTICIPATIONS DANS LES SOCIÉTÉS IMMOBILIÈRES	Max 15 % FPB	18,46 %	NON
ENGAGEMENTS DES PRINCIPAUX ACTIONNAIRES, DES DIRIGEANTS ET DU PERSONNEL	Max 20 % FPE	14,40 %	OUI
COEFFICIENT DE LIQUIDITÉ	Min 75 %	76,66 %	OUI
COUVERTURE DES EMPLOIS À MOYEN ET LONG TERMES	Min 75 %	75,98 %	OUI
STRUCTURE DU PORTEFEUILLE	Min 60 %	10,68 %	NON

III. OPINION SUR LES COMPTES ANNUELS

3.1. OPINION

Nous avons effectué notre mission selon les normes de la profession. Ces normes requièrent la mise en œuvre de diligences permettant d'obtenir l'assurance raisonnable que les comptes annuels ne comportent pas d'anomalies significatives.

Nous estimons que nos contrôles fournissent une base raisonnable à l'opinion exprimée ci-après :

Sur la base des contrôles effectués, nous certifions que les comptes annuels tels que présentés en annexe et qui font apparaître (En millions de F CFA) :

TOTAL DU BILAN	188 685	M F CFA
TOTAL DES FONDS PROPRES	12 749	M F CFA
RÉSULTAT NET	1 006	M F CFA
PRODUIT NET BANCAIRE (PNB)	13 504	M F CFA

sont 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 Banque à la fin de cet exercice.

3.2. VÉRIFICATIONS ET INFORMATIONS SPÉCIFIQUES

Nous avons également procédé, conformément aux normes de la profession, aux vérifications spécifiques prévues par le circulaire n° 11-2001/CB du 9 janvier 2001 portant sur l'exercice du Commissariat aux Comptes au sein des Banques et établissements financiers.

En outre, nous avons également contrôlé les dispositions prévues par la circulaire N° 01-2001/CB du 03 avril 2001 portant sur l'amélioration du gouvernement d'entreprise, ainsi que l'instruction N°01/2007/RB du 2 juillet 2007 relative à la lutte contre le blanchiment des capitaux au sein des organismes financiers.

Les engagements directs et indirects des personnes participant à la direction, à l'administration, à la gérance, au contrôle ou au fonctionnement et aux entreprises privées dans lesquelles les personnes visées ci-dessus exercent des fonctions de direction, d'administration ou de gérance, ou détiennent plus du quart du capital social ont fait l'objet d'une analyse spécifique visant à nous assurer du respect des prescriptions de l'article 45 de la loi portant réglementation bancaire.

Il en résulte qu'un plan d'action triennal a été mis en lieu et place d'un plan d'affaires quinquennal comme il est recommandé dans la circulaire ci-dessus citée ; de plus, ce plan n'a pas fait l'objet d'actualisation conformément aux dispositions légales et réglementaires.

Concernant le rapport de gestion, 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 documents adressés aux actionnaires sur la situation financière et les comptes annuels.

*Les Commissaires aux Comptes
Bamako, le 17 mars 2011*

POUR SARECI - SARL

Le Gérant

BOURAHIMA SIBY

Expert-Comptable
Commissaire aux Comptes

POUR EGCC INTERNATIONAL

Le Gérant

SERGE LEPOULTIER

Expert-Comptable
Commissaire aux Comptes

RAPPORT SPÉCIAL

DES COMMISSAIRES AUX COMPTES

EXERCICE CLOS LE 31 DÉCEMBRE 2010

Conformément aux dispositions des articles 438 et suivants de l'Acte Uniforme OHADA portant sur le Droit des Sociétés Commerciales et du Groupement d'Intérêt Économique, toute convention entre une société anonyme et l'un de ses Administrateurs, Directeurs Généraux, ou Directeurs Généraux adjoints doit être soumise à l'autorisation préalable du Conseil d'Administration.

Il en est de même des conventions auxquelles un Administrateur ou un Directeur Général ou un Directeur Général Adjoint est indirectement intéressé ou dans lesquelles il traite avec la société par personne interposée.

Sont également soumises à l'autorisation préalable du Conseil d'Administration, les conventions intervenant entre une société et une entreprise ou une personne morale, si l'un de ses Administrateurs ou un Directeur Général ou un Directeur Général adjoint de la société est propriétaire de l'entreprise ou associé indéfiniment responsable, gérant, Administrateur, Administrateur Général, Administrateur Général adjoint, Directeur Général ou Directeur Général adjoint de la personne morale contractante.

Le Président du Conseil d'Administration ou le Président Directeur Général avise le Commissaire aux Comptes dans un délai d'un mois à compter de leur conclusion de toute convention autorisée par le Conseil d'Administration et la soumet à l'approbation de l'Assemblée Générale Ordinaire statuant sur les comptes de l'exercice écoulé.

Les conventions suivantes sont toujours en vigueur :

1. Contrat d'assistance technique avec AFH-SERVICES

Administrateur intéressé : M. Paul DERREUMAUX.

Actionnaire : BOA GROUP.

Nature et objet : mise à disposition de personnel détaché permanent : DG et Conseillers.

2. Contrat d'assistance technique avec AGORA MALI SA

Administrateur intéressé : M. Paul DERREUMAUX.

Actionnaire : BOA GROUP.

Nature et objet : assistance dans tous les domaines de Gestion de la Banque.

■ La convention réglementée avec AFH a été autorisée par le Conseil d'Administration et approuvée par l'Assemblée Générale.

■ Une consultation à domicile a été faite pour renouveler la convention d'assistance technique avec AGORA MALI SA qui arrivait à terme en mars 2008. Elle doit être également soumise à l'approbation de l'Assemblée Générale.

Cependant, aucune convention règlementée définissant les conditions de remboursement du prêt subordonné d'un montant de 118 045 000 F CFA n'a été établie entre la BOA-MALI et la société OLYMPE.

Après analyse des comptes et des déclarations fiscales, nous certifions qu'une somme globale de 306 935 588 F CFA a été versée au titre des rémunérations brutes aux dix (10) dirigeants sociaux et salariés les mieux rémunérés durant l'exercice clos le 31 décembre 2010.

Les Administrateurs, dans le cadre de leurs mandats ont bénéficié de 87 804 864 F CFA à titre de rémunérations exceptionnelles et de remboursements de frais.

*Les Commissaires aux Comptes
Bamako, le 17 mars 2011*

POUR SARECI - SARL

Le Gérant

BOURAHIMA SIBY

Expert-Comptable

Commissaire aux Comptes

POUR EGCC INTERNATIONAL

Le Gérant

SERGE LEPOULTIER

Expert-Comptable

Commissaire aux Comptes

BILAN COMPTE DE RÉSULTAT RÉSOLUTIONS

BALANCE SHEET
INCOME STATEMENT
RESOLUTIONS



BILAN

COMPARÉ DES DEUX DERNIERS EXERCICES (EN F CFA)

ACTIF / ASSETS	Exercice / Fiscal year 2009	Exercice / Fiscal year 2010
CAISSE / CASH	4 829 876 212	6 738 394 827
CRÉANCES INTERBANCAIRES / INTERBANK PLACEMENTS	34 042 423 918	42 471 896 945
• À VUE / DEMAND DEPOSITS	21 882 460 690	28 316 126 480
• BANQUE CENTRALE / CENTRAL BANKS	15 150 457 507	18 604 281 400
• TRÉSOR PUBLIC, CCP / TREASURY, POST OFFICE BANK		
• AUTRES ÉTABLISSEMENTS DE CRÉDIT / OTHER CREDIT INSTITUTIONS	6 732 003 183	9 711 845 080
• À TERME / TERM DEPOSITS	12 159 963 228	14 155 770 465
CRÉANCES SUR LA CLIENTÈLE / CUSTOMERS' LOANS	97 200 085 601	102 256 619 586
• PORTEFEUILLE D'EFFETS COMMERCIAUX / PORTFOLIO OF DISCOUNTED BILLS	5 875 977 659	4 144 861 329
• CRÉDITS DE CAMPAGNE / SEASONAL CREDIT		
• CRÉDITS ORDINAIRES / ORDINARY CREDIT	5 875 977 659	4 144 861 329
• AUTRES CONCOURS À LA CLIENTÈLE / OTHER CUSTOMER CREDIT FACILITIES	81 244 178 422	84 755 488 135
• CRÉDITS DE CAMPAGNE / SEASONAL CREDIT	251 088 200	3 105 378 515
• CRÉDITS ORDINAIRES / ORDINARY CREDIT	80 993 090 222	81 650 109 620
• COMPTES ORDINAIRES DÉBITEURS / ORDINARY DEBTOR ACCOUNTS	10 079 929 520	13 356 270 122
• AFFACTURAGE / FACTORING		
TITRES DE PLACEMENT / CURRENT SECURITIES	7 696 254 325	18 731 362 325
IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES / INVESTMENTS IN ASSOCIATES	1 065 020 996	1 325 036 161
CRÉDIT-BAIL & OPÉRATIONS ASSIMILÉES / LEASING & RELATED OPERATIONS		
IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES MISES EN EQUIVALENCE / FINANCIAL INVESTMENTS AT EQUITY VALUE		
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES / INTANGIBLE ASSETS	309 315 458	307 566 649
IMMOBILISATIONS CORPORELLES / FIXED ASSETS	10 531 082 877	12 253 691 963
ACTIONNAIRES ET ASSOCIÉS / SHAREHOLDERS & ASSOCIATES	177 548 000	
AUTRES ACTIFS / OTHER ASSETS	3 946 086 586	4 213 039 529
COMPTES D'ORDRE ET DIVERS / SUNDRY ACCOUNTS	557 998 063	387 602 846
ÉCARTS D'ACQUISITION / CONSOLIDATED GOODWILL		
TOTAL DE L'ACTIF / TOTAL ASSETS	160 355 692 036	188 685 210 831
HORS BILAN / OFF-BALANCE-SHEET	Exercice / Fiscal year 2009	Exercice / Fiscal year 2010
ENGAGEMENTS DONNÉS / COMMITMENTS GIVEN	16 221 470 954	20 912 027 445
• ENGAGEMENTS DE FINANCEMENT / CREDIT COMMITMENTS	2 548 186 875	1 364 278 035
• EN FAVEUR D'ÉTABLISSEMENTS DE CRÉDIT / TO CREDIT INSTITUTIONS		
• EN FAVEUR DE LA CLIENTÈLE / TO CUSTOMERS	2 548 186 875	1 364 278 035
• ENGAGEMENTS DE GARANTIE / GUARANTEES GIVEN	13 673 284 079	19 547 749 410
• D'ORDRE D'ÉTABLISSEMENTS DE CRÉDIT / ON BEHALF OF CREDIT INSTITUTIONS		8 713 469 875
• D'ORDRE DE LA CLIENTÈLE / ON BEHALF OF CUSTOMERS	13 673 284 079	10 834 279 535
• ENGAGEMENTS SUR TITRES / COMMITMENTS ON SECURITY		

BALANCE SHEET

FOR THE LAST TWO FINANCIAL PERIODS (IN CFAF)

PASSIF / LIABILITIES	Exercice / Fiscal year 2009	Exercice / Fiscal year 2010
DETTES INTERBANCAIRES / INTERBANK LIABILITIES	23 784 592 818	15 189 590 246
• À VUE / DEMAND DEPOSITS	3 106 380 347	1 468 775 496
• TRÉSOR PUBLIC, CCP / TREASURY, POST OFFICE BANK		
• AUTRES ÉTABLISSEMENTS DE CRÉDIT / OTHER CREDIT INSTITUTIONS	3 106 380 347	1 468 775 496
• À TERME / TERM DEPOSITS	20 678 212 471	13 720 814 750
DETTES À L'ÉGARD DE LA CLIENTÈLE / CUSTOMERS' DEPOSITS	115 393 644 661	152 832 091 761
• COMPTES D'ÉPARGNE À VUE / SAVINGS DEPOSIT ACCOUNTS	26 152 009 786	30 748 950 952
• COMPTES D'ÉPARGNE À TERME / TIME DEPOSIT ACCOUNTS		
• BONS DE CAISSE / SHORT-TERM BORROWINGS		
• AUTRES DETTES À VUE / OTHER DEMAND DEPOSITS	59 964 623 902	82 126 100 370
• AUTRES DETTES À TERME / OTHER TIME DEPOSIT ACCOUNTS	29 277 010 973	39 957 040 439
DETTES REPRÉSENTÉES PAR UN TITRE / DEBTS EVIDENCED BY SECURITIES	3 932 180 000	2 866 090 000
AUTRES PASSIFS / OTHER LIABILITIES	3 020 164 662	3 434 389 522
COMPTES D'ORDRE ET DIVERS / SUNDRY ACCOUNTS	867 243 085	597 485 252
ÉCARTS D'ACQUISITION / CONSOLIDATED GOODWILL		
PROVISIONS POUR RISQUES & CHARGES / RESERVES FOR CONTINGENCIES & LOSSES	728 489 682	1 016 184 617
PROVISIONS RÉGLEMENTÉES / STATUTORY PROVISIONS		
FONDS AFFECTÉS / EARMARKED FUNDS		
EMPRUNTS & TITRES SUBORDONNÉS / SUBORDINATED LOANS & SECURITIES		
SUBVENTIONS D'INVESTISSEMENT / INVESTMENT SUBSIDIES		
FONDS POUR RISQUES BANCAIRES GÉNÉRAUX / RESERVES FOR GENERAL BANKING RISKS	1 580 000 000	1 080 000 000
CAPITAL / CAPITAL	5 500 000 000	5 650 000 000
PRIMES LIÉES AU CAPITAL / SHARE PREMIUMS	1 556 872 010	1 759 165 820
RÉSERVES / RESERVES	2 402 969 356	2 853 674 112
ÉCARTS DE RÉÉVALUATION / REVALUATION DIFFERENCES		
REPORT À NOUVEAU (+/-) / RETAINED EARNINGS (+/-)	278 170 720	400 831 006
RÉSULTAT DE L'EXERCICE / NET INCOME	1 311 365 042	1 005 708 495
TOTAL DU PASSIF / TOTAL LIABILITIES	160 355 692 036	188 685 210 831
HORS BILAN / OFF-BALANCE-SHEET	Exercice / Fiscal year 2009	Exercice / Fiscal year 2010
ENGAGEMENTS REÇUS / COMMITMENTS RECEIVED	71 737 619 635	76 146 101 280
• ENGAGEMENTS DE FINANCEMENT / CREDIT COMMITMENTS	3 995 957 023	
• REÇUS D'ÉTABLISSEMENTS DE CRÉDIT / RECEIVED FROM CREDIT INSTITUTIONS	3 995 957 023	
• REÇUS DE LA CLIENTÈLE / RECEIVED FROM CUSTOMERS		
• ENGAGEMENTS DE GARANTIE / GUARANTEES RECEIVED	67 741 662 612	76 146 101 280
• REÇUS D'ÉTABLISSEMENTS DE CRÉDIT / RECEIVED FROM CREDIT INSTITUTIONS		2 303 402 235
• REÇUS DE LA CLIENTÈLE / RECEIVED FROM CUSTOMERS	67 741 662 612	73 842 699 045
• ENGAGEMENTS SUR TITRES / COMMITMENTS ON SECURITY		

RÉSULTAT

COMPARÉ DES DEUX DERNIERS EXERCICES (EN F CFA)

CHARGES / EXPENSES	Exercice / Fiscal year 2009	Exercice / Fiscal year 2010
INTÉRÊTS ET CHARGES ASSIMILÉES / INTEREST & RELATED EXPENSES	3 450 605 074	4 051 443 080
• SUR DETTES INTERBANCAIRES / ON INTERBANK DEBTS	1 288 396 399	972 912 485
• SUR DETTES À L'ÉGARD DE LA CLIENTÈLE / ON CUSTOMERS' DEBTS	1 945 900 724	2 850 938 007
• SUR DETTES REPRÉSENTÉES PAR UN TITRE / ON SECURITIES	182 441 621	227 592 588
• SUR COMPTES BLOQUÉS D'ACTIONNAIRES OU D'ASSOCIÉS ET SUR EMPRUNT ET TITRES SUBORDONNÉS ÉMIS / ON BLOCKED ACCOUNTS OF SHAREHOLDERS AND ASSOCIATES AND ON SUBORDINATED DEBT		
• AUTRES INTÉRÊTS ET CHARGES ASSIMILÉES / OTHER INTEREST AND RELATED EXPENSES	33 866 330	
CHARGES SUR CRÉDIT-BAIL ET OPÉRATIONS ASSIMILÉES / EXPENSES ON LEASING AND RELATED OPERATIONS		
COMMISSIONS / COMMISSION	93 904 947	37 829 638
CHARGES SUR OPÉRATIONS FINANCIÈRES / EXPENSES ON FINANCIAL OPERATIONS	391 194 870	255 387 515
• CHARGES SUR TITRES DE PLACEMENT / INVESTMENT EXPENSES		
• CHARGES SUR OPÉRATIONS DE CHANGE / FOREIGN EXCHANGE EXPENSES	266 290 016	144 350 524
• CHARGES SUR OPÉRATIONS DE HORS BILAN / OFF-BALANCE-SHEET TRANSACTION EXPENSES	124 904 854	111 036 991
• CHARGES SUR OPÉRATIONS DE SERVICES FINANCIERS / EXPENSES ON FINANCIAL SERVICE OPERATIONS		
CHARGES DIVERSES D'EXPLOITATION BANCAIRE / OTHER BANK OPERATING EXPENSES	188 247 118	178 138 063
FRAIS GÉNÉRAUX D'EXPLOITATION / GENERAL OPERATING EXPENSES	7 591 953 310	8 657 665 839
• FRAIS DE PERSONNEL / PERSONNEL COSTS	3 335 890 602	3 661 966 053
• AUTRES FRAIS GÉNÉRAUX / OTHER GENERAL EXPENSES	4 256 062 708	4 995 699 786
DOTATIONS AUX AMORTISSEMENTS ET AUX PROVISIONS SUR IMMOBILISATIONS / DEPRECIATION AND PROVISIONS ON FIXED ASSETS	1 185 610 648	1 349 654 408
SOLDE EN Perte DES CORRECTIONS DE VALEUR SUR CRÉANCES ET DU HORS BILAN / DEFICIT ON CORRECTIONS TO SECURITIES, LOANS AND OFF-BALANCE-SHEET	333 159 578	2 666 476 785
EXCÉDENT DES DOTATIONS SUR LES REPRISES DU FONDS POUR RISQUES BANCAIRES GÉNÉRAUX / EXCESS OF PROVISIONS OVER FUNDS RECOVERED FOR GENERAL BANKING RISKS	500 000 000	
CHARGES EXCEPTIONNELLES / EXCEPTIONAL EXPENSES	842 420 180	78 960 375
PERTES SUR EXERCICES ANTÉRIEURS / LOSSES FROM PREVIOUS YEARS	434 005 833	900 156 604
IMPÔTS SUR LES BÉNÉFICES / CORPORATE INCOME TAX	925 399 011	538 467 001
BÉNÉFICE / GAINS	1 311 365 042	1 005 708 495
TOTAL DES CHARGES / TOTAL EXPENSES	17 247 865 611	19 719 887 803

INCOME STATEMENT

FOR THE LAST TWO FINANCIAL PERIODS (IN CFAF)

PRODUITS / INCOME	Exercice / Fiscal year 2009	Exercice / Fiscal year 2010
INTÉRÊTS ET PRODUITS ASSIMILÉS / INTEREST AND RELATED INCOME	10 623 589 895	10 715 827 528
• SUR CRÉANCES INTERBANCAIRES / ON INTERBANK LOANS	1 001 808 881	814 190 243
• SUR CRÉANCES SUR LA CLIENTÈLE / ON CUSTOMERS' LOANS	9 122 517 270	9 407 590 452
• SUR PRÊTS ET TITRES SUBORDONNÉS / ON SUBORDINATED LOANS AND SECURITIES		
• SUR TITRES D'INVESTISSEMENT / ON SECURITIES		
• AUTRES INTÉRÊTS ET PRODUITS ASSIMILÉS / OTHER INTEREST AND RELATED INCOME	499 263 744	494 046 833
PRODUITS SUR CRÉDIT-BAIL ET OPÉRATIONS ASSIMILÉES		
<i>/ INCOME FROM LEASING AND RELATED OPERATIONS</i>		
COMMISSIONS / COMMISSION	2 505 016 874	2 368 709 771
PRODUITS SUR OPÉRATIONS FINANCIÈRES / INCOME FROM FINANCIAL TRANSACTIONS	3 044 517 832	3 743 933 453
• PRODUITS SUR TITRES DE PLACEMENT / INCOME FROM CURRENT SECURITIES	254 818 589	764 792 099
• DIVIDENDES ET PRODUITS ASSIMILÉS / DIVIDENDS AND RELATED INCOME	269 232 750	210 660 000
• PRODUITS SUR OPÉRATIONS DE CHANGE / INCOME FROM FOREIGN EXCHANGE TRANSACTIONS	1 584 949 826	1 820 196 597
• PRODUITS SUR OPÉRATIONS DE HORS BILAN / INCOME FROM OFF-BALANCE-SHEET TRANSACTIONS	935 516 667	948 284 757
PRODUITS DIVERS D'EXPLOITATION BANCAIRE / OTHER INCOME FROM BANKING OPERATIONS	389 075 345	1 198 093 076
PRODUITS GÉNÉRAUX D'EXPLOITATION / GENERAL OPERATING INCOME	278 669 233	625 348 312
REPRISE D'AMORTISSEMENTS ET DE PROVISIONS SUR IMMOBILISATIONS		
<i>/ RECOVERY OF DEPRECIATION AND PROVISIONS ON FIXED ASSETS</i>	1 259 250	2 436 800
SOLDE EN BÉNÉFICE DES CORRECTIONS DE VALEUR SUR CRÉANCES ET DU HORS BILAN		
<i>/ SURPLUS ON CORRECTIONS TO VALUE OF LOANS AND OFF-BALANCE-SHEET ITEMS</i>		
EXCÉDENT DES REPRISES SUR LES DOTATIONS DU FONDS POUR RISQUES BANCAIRES		
GÉNÉRAUX / SURPLUS RECOVERED ON PROVISION OF FUNDS FOR GENERAL BANKING RISKS		500 000 000
PRODUITS EXCEPTIONNELS / EXCEPTIONAL INCOME	173 070 991	62 274 578
PRODUITS SUR EXERCICES ANTÉRIEURS / RESULT FROM PREVIOUS FINANCIAL PERIODS	232 666 191	503 264 285
PERTES / LOSS		
TOTAL DES PRODUITS / TOTAL INCOME	17 247 865 611	19 719 887 803

RÉSULTAT

COMPARÉ DES DEUX DERNIERS EXERCICES (EN F CFA)

PRODUITS & CHARGES	Exercice 2009	Exercice 2010
INTÉRÊTS ET PRODUITS ASSIMILÉS	10 623 589 895	10 715 827 528
• SUR CRÉANCES INTERBANCAIRES	1 001 808 881	814 190 243
• SUR CRÉANCES SUR LA CLIENTÈLE	9 122 517 270	9 407 590 452
• SUR PRÊTS ET TITRES SUBORDONNÉS		
• SUR TITRES D'INVESTISSEMENT		
• AUTRES INTÉRÊTS ET PRODUITS ASSIMILÉS	499 263 744	494 046 833
PRODUITS SUR CRÉDIT-BAIL ET OPÉRATIONS ASSIMILÉES		
INTÉRÊTS ET CHARGES ASSIMILÉES	-3 450 605 074	-4 051 443 080
• SUR DETTES INTERBANCAIRES	-1 288 396 399	-972 912 485
• SUR DETTES À L'ÉGARD DE LA CLIENTÈLE	-1 945 900 724	-2 850 938 007
• SUR DETTES REPRÉSENTÉES PAR UN TITRE	-182 441 621	-227 592 588
• SUR DETTES SUR EMPRUNTS SUBORDONNÉS		
• AUTRES INTÉRÊTS ET CHARGES ASSIMILÉES	-33 866 330	
CHARGES SUR CRÉDIT-BAIL ET OPÉRATIONS ASSIMILÉES		
MARGE D'INTÉRÊT	7 172 984 821	6 664 384 448
PRODUITS DE COMMISSIONS	2 505 016 874	2 368 709 771
CHARGES DE COMMISSIONS	-93 904 947	-37 829 638
RÉSULTAT NET DES COMMISSIONS	2 411 111 927	2 330 880 133
RÉSULTATS NETS SUR :		
• OPÉRATIONS SUR TITRES DE PLACEMENT	254 818 589	764 792 099
• DIVIDENDES ET PRODUITS ASSIMILÉS	269 232 750	210 660 000
• OPÉRATIONS DE CHANGE	1 318 659 810	1 675 846 073
• OPÉRATIONS DE HORS BILAN	810 611 813	837 247 766
RÉSULTAT NET OPÉRATIONS FINANCIÈRES	2 653 322 962	3 488 545 938
AUTRES PRODUITS D'EXPLOITATION BANCAIRE	389 075 345	1 198 093 076
AUTRES CHARGES D'EXPLOITATION BANCAIRE	-188 247 118	-178 138 063
AUTRES PRODUITS D'EXPLOITATION NON BANCAIRE	278 669 233	625 348 312
AUTRES CHARGES D'EXPLOITATION NON BANCAIRE		
PRODUIT NET BANCAIRE	12 716 917 170	14 129 113 844
FRAIS GÉNÉRAUX D'EXPLOITATION	-7 591 953 310	-8 657 665 839
• FRAIS DE PERSONNEL	-3 335 890 602	-3 661 966 053
• AUTRES FRAIS GÉNÉRAUX	-4 256 062 708	-4 995 699 786
DOTATIONS AUX AMORTISSEMENTS ET PROVISIONS SUR IMMOBILISATIONS	-1 185 610 648	-1 349 654 408
REPRISES SUR AMORTISSEMENTS ET PROVISIONS SUR IMMOBILISATIONS	1 259 250	2 436 800
RÉSULTAT BRUT D'EXPLOITATION	3 940 612 462	4 124 230 397
RÉSULTAT NET DES CORRECTIONS DE VALEUR	-333 159 578	-2 666 476 785
EXCÉDENT NET DES DOTATIONS ET REPRISES SUR FRBG	-500 000 000	500 000 000
RÉSULTAT COURANT (AVANT IMPÔT)	3 107 452 884	1 957 753 612
RÉSULTAT EXCEPTIONNEL	-669 349 189	-16 685 797
RÉSULTAT SUR EXERCICES ANTÉRIEURS	-201 339 642	-396 892 319
IMPÔTS SUR LES BÉNÉFICES	-925 399 011	-538 467 001
RÉSULTAT NET DE L'EXERCICE	1 311 365 042	1 005 708 495

INCOME STATEMENT

FOR THE LAST TWO FINANCIAL PERIODS (IN CFAF)

INCOME & EXPENSES	<i>Fiscal year 2009</i>	<i>Fiscal year 2010</i>
INTEREST AND RELATED INCOME	10 623 589 895	10 715 827 528
• ON INTERBANK LOANS	1 001 808 881	814 190 243
• ON CUSTOMERS' LOANS	9 122 517 270	9 407 590 452
• ON SUBORDINATED LOANS AND SECURITIES		
• ON SECURITIES		
• OTHER INTEREST AND RELATED INCOME	499 263 744	494 046 833
INCOME FROM LEASING AND RELATED OPERATIONS		
INTEREST AND RELATED EXPENSES	-3 450 605 074	-4 051 443 080
• ON INTERBANK DEBTS	-1 288 396 399	-972 912 485
• ON CUSTOMERS' DEBTS	-1 945 900 724	-2 850 938 007
• ON SECURITIES	-182 441 621	-227 592 588
• ON SUBORDINATED LOANS AND SECURITIES		
• OTHER INTEREST AND RELATED EXPENSES	-33 866 330	
EXPENSES ON LEASING AND RELATED OPERATIONS		
INTEREST MARGIN	7 172 984 821	6 664 384 448
COMMISSION INCOME	2 505 016 874	2 368 709 771
COMMISSION EXPENSES	-93 904 947	-37 829 638
NET RESULT FROM COMMISSION	2 411 111 927	2 330 880 133
NET RESULT FROM		
• CURRENT SECURITIES TRANSACTIONS	254 818 589	764 792 099
• DIVIDENDS AND RELATED TRANSACTIONS	269 232 750	210 660 000
• FOREIGN EXCHANGE TRANSACTIONS	1 318 659 810	1 675 846 073
• OFF-BALANCE-SHEET TRANSACTIONS	810 611 813	837 247 766
NET INCOME FROM FINANCIAL OPERATIONS	2 653 322 962	3 488 545 938
OTHER INCOME FROM BANKING OPERATIONS	389 075 345	1 198 093 076
OTHER BANK OPERATING EXPENSES	-188 247 118	-178 138 063
OTHER INCOME FROM NON-BANKING OPERATIONS	278 669 233	625 348 312
OTHER NON-BANKING OPERATING EXPENSES		
OPERATING INCOME	12 716 917 170	14 129 113 844
GENERAL OPERATING EXPENSES	-7 591 953 310	-8 657 665 839
• PERSONNEL COSTS	-3 335 890 602	-3 661 966 053
• OTHER GENERAL EXPENSES	-4 256 062 708	-4 995 699 786
DEPRECIATION & AMORTIZATION AND PROVISIONS ON FIXED ASSETS	-1 185 610 648	-1 349 654 408
RECOVERY OF DEPRECIATION & AMORTIZATION AND PROVISIONS ON FIXED ASSETS	1 259 250	2 436 800
GROSS OPERATING PROFIT	3 940 612 462	4 124 230 397
NET RESULT FROM VALUE ADJUSTMENTS	-333 159 578	-2 666 476 785
NET SURPLUS FROM ALLOCATIONS AND REVERSALS ON RESERVES FOR GBR	-500 000 000	500 000 000
PRE-TAX OPERATING INCOME	3 107 452 884	1 957 753 612
EXTRAORDINARY ITEMS	-669 349 189	-16 685 797
RESULT FROM PREVIOUS FINANCIAL PERIODS	-201 339 642	-396 892 319
CORPORATE INCOME TAX	-925 399 011	-538 467 001
NET INCOME FROM THIS FINANCIAL PERIOD	1 311 365 042	1 005 708 495

RÉSOLUTIONS

ASSEMBLÉE GÉNÉRALE ORDINAIRE DU 2 AVRIL 2011

PREMIÈRE RÉOLUTION

L'Assemblée Générale Ordinaire, après avoir entendu lecture du Rapport du Conseil d'Administration et du Rapport Général des Commissaires aux Comptes sur l'exercice 2010, les approuve dans toutes leurs parties et approuve les comptes et le bilan de cet exercice, tels qu'ils lui ont été présentés, ainsi que les opérations traduites dans ces comptes et résumés dans ces rapports.

Cet exercice 2010 se solde donc par un bénéfice de 1 005 708 495 F CFA, après dotations aux amortissements de 1 311 365 042 F CFA, une reprise de provision au Fonds pour Risques Bancaires Généraux (FRBG) de 500 000 000 F CFA et paiement de l'impôt sur les bénéfices de 538 467 001 F CFA.

En outre, l'Assemblée Générale, après avoir entendu lecture du Rapport Spécial des Commissaires aux Comptes sur les conventions visées à l'article 35 de la loi du 27 juillet 1990 et à l'article 440 de l'Acte Uniforme de l'OHADA, approuve sans réserve ledit rapport.

En conséquence, l'Assemblée Générale donne quitus à tous les membres du Conseil d'Administration pour leur gestion et pour les actes accomplis par eux au cours de l'exercice 2010.

Elle donne également quitus aux Commissaires aux Comptes pour l'exécution de leur mandat au cours du même exercice.

DEUXIÈME RÉOLUTION

Selon les propositions du Conseil d'Administration, l'Assemblée Générale, après en avoir délibéré, approuve l'affectation comme suit du bénéfice net et du report à nouveau antérieur :

	En F CFA	
Résultat de l'exercice	1 005 708 495	
Réserve légale (15 % du résultat net)	150 856 274	
Report à nouveau antérieur	400 831 006	
Dividende (15 % du capital)	847 500 000	
Nouveau report à nouveau	401 183 227	
Réserves facultatives	7 000 000	
TOTAL	1 406 539 501	1 406 539 501

FIRST RESOLUTION

Having reviewed the Board of Directors' report and the external auditors' general report on fiscal year 2010, the Annual General Meeting approved all parts of the reports and the financial statements and results as presented, as well as the operations reflected in these statements and summarised in these reports.

Fiscal year 2010 closed with a profit of CFAF 1,005,708,495 after amortizations of CFAF 1,311,365,042, writeback of a provision of CFAF 500,000,000 to the Fund for General Banking Risks (GBR) and corporate income tax of CFAF 538,467,001.

In addition, after reviewing the External Auditors' Special Report on agreements covered by article 35 of the law of 27 July 1990 and article 440 of the OHADA Uniform Act, the Meeting unreservedly approved this report.

Consequently, the Annual General Meeting ratified the management and the actions of all members of the Board of Directors during the year to 31 December 2010.

The Meeting also ratified the execution of the external auditors' mission in the fiscal year.

SECOND RESOLUTION

Following deliberation, the Annual General Meeting approved the Board of Directors' proposal to allocate all net profits for the year and the previous balance brought forward as follows:

	In CFAF	
Income profits for the period	1,005,708,495	
Legal reserve (15% of net income)	150,856,274	
Previous balance brought forward	400,831,006	
Dividend (15% of share capital)	847,500,000	
New balance brought forward	401,183,227	
Optional reserves	7,000,000	
TOTAL	1,406,539,501	1,406,539,501

RESOLUTIONS

ANNUAL GENERAL MEETING HELD ON 2 APRIL 2011

TROISIÈME RÉOLUTION

En application de la précédente résolution, l'Assemblée Générale décide que, après règlement de l'impôt sur le Revenu des Valeurs Mobilières (IRVM) au taux de 10 % sur le dividende brut, il sera effectivement versé aux actionnaires un dividende net d'impôt correspondant à une rémunération de 1 350 F CFA par action de 10 000 F CFA.

Le paiement de ce dividende s'effectuera au siège social à compter 1^{er} juin 2011, par estampillage du coupon numéro 22 des actions remis à chaque actionnaire.

QUATRIÈME RÉOLUTION

L'Assemblée Générale, sur proposition du Conseil d'Administration, approuve la désignation de Monsieur Mohamed BENNANI en tant qu'Administrateur, lors de la réunion du Conseil d'Administration du 13 janvier 2011, en remplacement de Monsieur Dama SOUKOUNA, décédé, lui-même désigné comme Administrateur lors de l'Assemblée Générale Ordinaire en date du 3 avril 2010.

Le mandat de Monsieur Mohamed BENNANI prendra fin à l'issue de l'Assemblée Générale Ordinaire appelée à statuer sur les comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2012.

CINQUIÈME RÉOLUTION

L'Assemblée Générale confère à tout porteur d'un original, d'un extrait ou d'une copie du procès-verbal de la présente Assemblée tous pouvoirs pour exécuter les formalités de publication prévues par la loi.

THIRD RESOLUTION

In accordance with the preceding resolution, the Annual General Meeting decided that, after payment of tax on income from investments, at 10% of the gross dividend, shareholders will effectively be paid a net dividend corresponding to a remuneration of CFAF 1,350 per share of CFAF 10,000.

The dividend will be paid at the Bank's headquarters as of 1 June 2011, on stamping of coupon 22 of the share certificate held by each shareholder.

FOURTH RESOLUTION

The Annual General Meeting of 13 January 2011 approved the Board of Directors' proposal to appoint Mr Mohamed BENNANI as Director, to replace the late Mr Dama SOUKOUNA, who was appointed Director by the Annual General Meeting of 3 April 2010.

Mr Mohamed BENNANI's term of office will expire at the end of the Annual General Meeting held to review the accounts for the year to 30 December 2012.

FIFTH RESOLUTION

The Annual General Meeting conferred on all holders of an extract or a copy of the minutes of the present Meeting, all powers to execute the formalities of legal publication.

ANNEXES

1 / NOTES SUR LES PRINCIPES ET MÉTHODES COMPTABLES

PRÉSENTATION DES COMPTES

Les comptes annuels de la BANK OF AFRICA – MALI (BOA-MALI) sont établis selon les règles définies par la Banque Centrale des États de l'Afrique de l'Ouest (BCEAO) dans le règlement applicable aux banques des États de l'Union Économique et Monétaire Ouest Africaine (UEMOA) depuis 1990.

Les comptes sociaux au 31 décembre 2010 ont été présentés selon les mêmes méthodes d'évaluation que celles de l'exercice précédent et sont conformes dans leur forme et leur présentation aux recommandations de la profession bancaire et à celles de la BCEAO.

Les états financiers sont établis sur la base des coûts historiques.

CONVERSION DES COMPTES DU BILAN EN DEVISES

Les créances et les dettes ainsi que les engagements hors bilan libellés en devises sont convertis en F CFA au cours de change du 31 décembre 2010 cours communiqués par l'Agence Nationale de la Banque Centrale des Etats de l'Afrique de l'Ouest (BCEAO).

LES OPÉRATIONS ET POSITIONS EN DEVISES

Les opérations de change sont évaluées à chaque arrêté ou au terme des achats et ventes de devises chez les correspondants, et le résultat de change est enregistré directement au compte de résultat.

Les intérêts, commissions et frais sur les opérations en devises sont couverts et comptabilisés en F CFA dès la réception des avis d'encaissement ou paiement.

LES INTÉRÊTS ET LES COMMISSIONS BANCAIRES

Les produits et charges ont fait l'objet de décomptes et sont rattachés à la période concernée conformément aux principes de la séparation des exercices.

Les intérêts sur créances en souffrance échappent à ce principe de comptabilisation et sont constatés pour mémoire.

COMPTES DE LA CLIENTÈLE

Le classement des comptes clientèle par activités, sociétés, collectivités, particuliers, comptes des actionnaires, comptes à terme, etc . . . , n'a pas subi de modification.

Les crédits à la clientèle comprennent, d'une part les créances commerciales, les crédits à court, moyen et long terme et, d'autre part, les comptes débiteurs de la clientèle.

Tous les comptes débiteurs en souffrance ont fait l'objet d'une attention particulière et des provisions pour dépréciation conséquentes ont été constituées. Le taux retenu varie entre 38 et 100 % selon la nature du risque et suivant les recommandations de la Banque Centrale. Le taux moyen des provisions au 31 décembre 2010 est de 80,63 %.

Les provisions pour dépréciation antérieurement constituées non utilisées ou devenues sans effet ont fait l'objet de reprises et viennent donc améliorer les résultats.

LES IMMOBILISATIONS

Les immobilisations sont évaluées à leur coût d'acquisition.

Les amortissements y afférents sont calculés sur la durée de vie probable ou estimée selon la méthode linéaire :

FRAIS D'ÉTABLISSEMENT	33 1/3 %
CONSTRUCTIONS	10 %
MATÉRIEL DE TRANSPORT	33 1/3 %
AMÉNAGEMENTS INSTALLATIONS	20 %
MOBILIER ET MATÉRIEL DE BUREAU	10-20 %
OUTILLAGE (SELON NATURE)	10 %
MATÉRIEL INFORMATIQUE	20 %

Les réparations et entretiens intervenus sur les immobilisations, notamment sur le mobilier et le matériel informatique, sont enregistrés en charges.

2 / OBSERVATIONS SUR LE BILAN

2.1. OPÉRATIONS AVEC LES ÉTABLISSEMENTS DE CRÉDIT

Échéance	Au 31/12/2009*		Au 31/12/2010*	
	CRÉANCES	DETTES	CRÉANCES	DETTES
DE 0 À 1 MOIS	21 914	10 527	29 067	2 055
DE 1 MOIS À 3 MOIS	313		976	1 828
DE 3 MOIS À 6 MOIS	351	1 758	823	3 261
DE 6 MOIS À 2 ANS	3 795	1 500	3 973	4 748
DE 2 ANS À 5 ANS	6 395	10 000	6 476	3 298
PLUS DE 5 ANS	1 274		1 156	
TOTAL	34 042	23 785	42 471	15 190

2.2. OPÉRATIONS AVEC LA CLIENTÈLE

2.2.1 Classement des créances et des dettes avec la clientèle par échéance

Échéance	Au 31/12/2009*		Au 31/12/2010*	
	CRÉANCES	DETTES	CRÉANCES	DETTES
DE 0 À 1 MOIS	18 999	85 453	20 620	112 453
DE 1 MOIS À 3 MOIS	20 552	2 463	22 249	9 026
DE 3 MOIS À 6 MOIS	12 008	2 487	11 452	643
DE 6 MOIS À 2 ANS	22 197	4 111	11 740	10 776
DE 2 ANS À 5 ANS	9 939	20 762	22 594	19 740
PLUS DE 5 ANS	3 990	118	6 683	194
CRÉANCES EN SOUFFRANCE	9 515		6 919	
TOTAL	97 200	115 394	102 257	152 832

2.2.2 Classement des créances et des dettes avec la clientèle par agents économiques

Agents économiques	Au 31/12/2009*		Au 31/12/2010*	
	CRÉANCES	DETTES	CRÉANCES	DETTES
PARTICULIERS	24 209	54 193	33 689	69 391
ENTREPRISES PRIVÉES	65 025	50 830	59 630	66 303
SOCIÉTÉS D'ÉTAT ET ÉTABLISSEMENTS PUBLICS	7 933	1 668	8 838	6 006
ÉTAT ET ORGANISMES ASSIMILÉS	33	8 703	100	11 132
TOTAL	97 200	115 394	102 257	152 832

* EN MILLIONS DE F CFA

2.2.3 Détail des créances douteuses et provisions pour dépréciation

Nature	Au 31/12/2009*	Au 31/12/2010*
CRÉANCES IMPAYÉES OU IMMOBILISÉES	8 647	4 783
CRÉANCES DOUTEUSES	7 437	11 033
PROVISIONS POUR DÉPRÉCIATION	-6 569	-8 897
CRÉANCES DOUTEUSES NETTES	9 515	6 919

2.3. IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES

Participation	Montant participation*		Capital*	Part BOA %
	Brut	Net		

DANS LES BANQUES ET ÉTABLISSEMENTS FINANCIERS

• ACTIBOURSE S.A.	46	46	350	13,14 %
• BANK OF AFRICA – BURKINA FASO	11	11	5 000	0,22 %
• FONDS GARI	108	108	8 619	1,25 %
• FGHM S.A.	20	20	330	6,06 %
• SGI MALI	4	4	200	2,00 %
• BOA-FRANCE	328	328	3 280	10,00 %
• SOCIÉTÉ VISA	15	15		
SOUS TOTAL	532	532		

DANS LES AUTRES SOCIÉTÉS

• CTMI UEMOA	16	16	1 850	0,86 %
• OLYMPE S.A.	48	48	200	24,00 %
• AGORA	250	250	5 000	5,00 %
• ALLIANZ MALI ASSURANCES	80	80	1 000	8,00 %
• CRRH	100	100		
• UAM-IARD	50	50		
SOUS TOTAL	544	544		

TOTAL PARTICIPATIONS	1 076	1 076		
-----------------------------	--------------	--------------	--	--

TITRES SUBORDONNÉS

• OLYMPE SA	118	118		
SOUS TOTAL	118	118		

AUTRES IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES

TITRES TRÉSOR NON MOBILISABLES	132	132		
SOUS TOTAL	132	132		

TOTAL IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES	1 326	1 326		
--	--------------	--------------	--	--

2.4. IMMOBILISATIONS INCORPORELLES

Nature	Au 31/12/2009*	Augmentations*	Diminutions*	Au 31/12/2010*
IMMOBILISATIONS BRUTES	1 117	171		1 288
AMORTISSEMENTS CUMULÉS	808	172		980
TOTAL NET	309	343		308

2.5. IMMOBILISATIONS CORPORELLES

Nature	Au 31/12/2009*	Augmentations*	Diminutions*	Au 31/12/2010*
IMMOBILISATIONS BRUTES	16 267	3 657	143	19 782
• IMMOBILISATIONS EN COURS	164	1 953		2 117
• IMMOBILISATIONS D'EXPLOITATION	8 321	1 107		9 428
• IMMOBILISATIONS HORS EXPLOITATION	3 618		143	3 475
• IMMOBILISATIONS PAR RÉALISATION DE GARANTIE	4 164	597		4 762
AMORTISSEMENTS	5 736	1 791		7 528
• IMMOBILISATIONS EN COURS	5	846		851
• IMMOBILISATIONS D'EXPLOITATION	4 476	382		4 859
• IMMOBILISATIONS HORS EXPLOITATION	1 255	563		1 818
TOTAL NET	10 531	1 866	143	12 254

2.6. AUTRES ACTIFS/PASSIFS

2.6.1 Autres actifs

Nature	Au 31/12/2009*	Au 31/12/2010*
DÉBITEURS DIVERS	1 288	1 031
VALEURS NON IMPUTÉES		
VALEURS À L'ENCAISSEMENT	607	1 006
VALEURS À REJETER EN COMPENSATION	18	
DÉPÔTS ET CAUTIONNEMENTS	145	111
STOCKS ET EMPLOIS DIVERS	118	220
CRÉANCES RATTACHÉES	1 771	1 845
TOTAL	3 947	4 213

2.6.2 Autres passifs

Nature	Au 31/12/2009*	Au 31/12/2010*
DETTES FISCALES	569	1 179
DETTES SOCIALES	6	56
CRÉDITEURS DIVERS	1 200	341
DETTES RATTACHÉES	653	907
DIVERS	592	951
TOTAL	3 020	3 434

* EN MILLIONS DE F CFA

2.7. COMPTES D'ORDRE ET DIVERS

2.7.1 Actif

Comptes d'ordre et divers actif	Au 31/12/2009*	Au 31/12/2010*
CHARGES COMPTABILISÉES D'AVANCE	369	294
PRODUITS À RECEVOIR		
DIVERS	189	94
TOTAL	558	388

2.7.2 Passif

Comptes d'ordre et divers passif	Au 31/12/2009*	Au 31/12/2010*
CHARGES À PAYER	188	192
PRODUITS PERÇUS D'AVANCE	208	216
DIVERS	471	189
TOTAL	867	597

2.8. PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES

Nature	Au 31/12/2009*	Au 31/12/2010*
CHARGES DE RETRAITE	557	860
ENGAGEMENTS PAR SIGNATURE		
PERTES ET CHARGES	171	156
TOTAL	728	1 016

2.9. CAPITAUX PROPRES

2.9.1 Détail des capitaux propres

Nature	Montant au 31/12/2009*	Affectation du résultat 2009*	Autres mouvements*	Montant au 31/12/2010*
F.R.B.G.	1 580		-500	1 080
PRIMES LIÉES AU CAPITAL	1 557		202	1 759
RÉSERVES LÉGALES	863	197		1 060
RÉSERVES RÉGLEMENTÉES				
AUTRES RÉSERVES	1 540	254		1 794
CAPITAL SOCIAL	5 500		150	5 650
FONDS AFFECTÉS (PRÊTS SUBORDONNÉS)				
FONDS BLOQUÉS D'ACTIONNAIRES				
REPORT À NOUVEAU				
RÉSULTAT 2008	278	123		401
RÉSULTAT 2009	1 311	-1 311		
RÉSULTAT 2010			1 006	1 006
TOTAL	12 629	-737	858	12 750

2.9.2 Le Fonds pour Risques Bancaires Généraux

Le Fonds pour Risques Bancaires Généraux a été doté comme suit (en millions de F CFA, par année de dotation) :

Année	Montant
2007	580
2008	500
2009	500
2010	-500
SOIT AU 31/12/2010	1 080

2.9.3 Informations sur le capital

Le capital de la BANK OF AFRICA – MALI s'élève à 5 650 millions de F CFA.

Il est composé de 565 000 titres d'une valeur nominale de 10 000 F CFA.

La structure de l'actionariat est la suivante :

Actionnaires	Structure
BOA GROUP S.A.	20,43 %
BOA WEST AFRICA	35,21 %
BANK OF AFRICA – BÉNIN	0,07 %
SOCIÉTÉ FINANCIÈRE NÉERLANDAISE POUR LE DÉVELOPPEMENT (FMO)	15,95 %
ATTICA S.A.	2,59 %
ACTIONNAIRES NATIONAUX	22,05 %
AUTRES ACTIONNAIRES	3,70 %
TOTAL	100,00%

* EN MILLIONS DE F CFA

3 / ENGAGEMENTS HORS BILAN

Nature	Au 31/12/2009*	Au 31/12/2010*
ENGAGEMENTS DONNÉS	16 221	20 911
ENGAGEMENTS DE FINANCEMENT	2 548	1 364
• EN FAVEUR D'ÉTABLISSEMENTS DE CRÉDIT		
• EN FAVEUR DE LA CLIENTÈLE	2 548	1 364
ENGAGEMENTS DE GARANTIE	13 673	19 547
• EN FAVEUR D'ÉTABLISSEMENTS DE CRÉDIT		8 713
• EN FAVEUR DE LA CLIENTÈLE	13 673	10 834
ENGAGEMENTS REÇUS	71 738	76 146
ENGAGEMENTS DE FINANCEMENT	3 996	
• REÇUS D'ÉTABLISSEMENTS DE CRÉDIT		
• REÇUS DE LA CLIENTÈLE	3 996	
ENGAGEMENTS DE GARANTIE	67 742	76 146
• REÇUS D'ÉTABLISSEMENTS DE CRÉDIT		2 303
• REÇUS DE LA CLIENTÈLE	67 742	73 843
ENGAGEMENTS SUR TITRES		

4 / OBSERVATIONS SUR LE COMPTE DE RÉSULTAT

4.1. INTÉRÊTS ET PRODUITS ASSIMILÉS

Nature	Au 31/12/2009*	Au 31/12/2010*
SUR CRÉANCES INTERBANCAIRES	1 002	814
• À VUE	186	102
• À TERME	816	712
SUR CRÉANCES DE LA CLIENTÈLE	9 622	9 902
• CRÉANCES COMMERCIALES	711	585
• AUTRES CRÉDITS À COURT TERME	840	839
• COMPTES ORDINAIRES DÉBITEURS	4 344	4 065
• CRÉDITS À MOYEN TERME	3 329	3 671
• CRÉDITS À LONG TERME	397	742
TOTAL	10 624	10 716

4.2. INTÉRÊTS ET CHARGES ASSIMILÉES

Nature	Au 31/12/2009*	Au 31/12/2010*
SUR DETTES INTERBANCAIRES	1 505	973
• À VUE	140	75
• À TERME	1 365	898
SUR DETTES À L'ÉGARD DE LA CLIENTÈLE	1 946	2 851
• À VUE	845	968
• À TERME	1 101	1 883
TOTAL	3 451	3 824

4.3. COMMISSIONS

Nature	Au 31/12/2009*	Au 31/12/2010*
COMMISSIONS PERÇUES (PRODUITS)	2 505	2 369
• SUR OPÉRATIONS DE TRÉSORERIE ET INTERBANCAIRES	64	60
• SUR OPÉRATIONS AVEC LA CLIENTÈLE	2 441	2 309
COMMISSIONS VERSÉES (CHARGES)	94	38
• SUR OPÉRATIONS DE TRÉSORERIE ET INTERBANCAIRES	94	38
• SUR OPÉRATIONS AVEC LA CLIENTÈLE		

4.4. FRAIS GÉNÉRAUX D'EXPLOITATION

4.4.1 Frais de personnel

Nature	Au 31/12/2009*	Au 31/12/2010*
SALAIRES ET TRAITEMENTS	2 470	2 667
CHARGES SOCIALES	866	995
TOTAL	3 336	3 662

* EN MILLIONS DE F CFA

4.4.2 Autres frais généraux

Nature	Au 31/12/2009*	Au 31/12/2010*
IMPÔTS, TAXES ET VERSEMENTS ASSIMILÉS	276	343
REDEVANCE DE CRÉDIT-BAIL	399	804
LOYERS	219	262
ENTRETIEN ET RÉPARATIONS	316	341
PRIMES D'ASSURANCE	113	176
INTERMÉDIAIRES ET HONORAIRES	463	778
PUBLICITÉ, PUBLICATIONS ET RELATIONS PUBLIQUES	359	350
DÉPLACEMENTS MISSIONS ET RÉCEPTIONS	157	177
FRAIS POSTAUX ET FRAIS DE TÉLÉCOMMUNICATIONS	412	425
ACHATS NON STOCKÉS DE MATIÈRES PREMIÈRES ET FOURNITURES	864	702
JETONS DE PRÉSENCE	105	114
MOINS-VALUES DE CESSIONS	109	
AUTRES FRAIS GÉNÉRAUX	463	525
TOTAL	4 255	4 997

4.5. DOTATIONS AUX AMORTISSEMENTS ET AUX PROVISIONS SUR IMMOBILISATIONS

Nature	Au 31/12/2009*	Au 31/12/2010*
DOTATIONS AUX AMORTISSEMENTS	1 186	1 350
• DES IMMOBILISATIONS D'EXPLOITATION	766	926
• DES IMMOBILISATIONS HORS EXPLOITATION	420	424
REPRISES	- 1	- 2
TOTAL	1 185	1 348

4.6. SOLDE EN PERTE DES CORRECTIONS DE VALEUR SUR CRÉANCES ET DU HORS BILAN

Nature	Au 31/12/2009*	Au 31/12/2010*
DOTATIONS AUX PROVISIONS SUR CRÉANCES EN SOUFFRANCE	1 337	3 650
DOTATIONS AUX PROVISIONS POUR DÉPRÉCIATION DES AUTRES ÉLÉMENTS D'ACTIF	86	
DOTATIONS AUX PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES	361	329
PERTES SUR CRÉANCES IRRÉCOUVRABLES	1 818	191
REPRISES DE PROVISIONS SUR CRÉANCES EN SOUFFRANCE	-3 262	-1 374
REPRISES DE PROVISIONS SUR AUTRES ÉLÉMENTS D'ACTIF		
REPRISES DE PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES		-109
RÉCUPÉRATIONS SUR CRÉANCES AMORTIES	-7	-21
TOTAL	333	2 666

5 / AUTRES INFORMATIONS

5.1. EFFECTIFS MOYENS

Catégories	2009	2010
CADRES EXPATRIÉS	2	1
CADRES LOCAUX	93	109
GRADÉS	133	144
EMPLOYÉS	13	10
PERSONNEL NON BANCAIRE	34	37
PERSONNEL TEMPORAIRE		
TOTAL	275	301

5.2. CONTREVALEUR DES COMPTES EN DEVISES

Nature	2009*	2010*
ACTIF		
OPÉRATIONS DE TRÉSORERIE	5 398	8 414
• BILLETS ET MONNAIES	262	343
• CORRESPONDANTS BANCAIRES	5 136	8 071
VALEURS À L'ENCAISSEMENT ET DIVERS	591	1 006
PASSIF		
OPÉRATIONS DE TRÉSORERIE	119	70
• CORRESPONDANTS BANCAIRES	119	70
• REFINANCEMENTS		
• AUTRES SOMMES DUES		
OPÉRATIONS AVEC LA CLIENTÈLE		
• COMPTES ORDINAIRES		

5.3. AFFECTATION DES RÉSULTATS DE L'EXERCICE 2010

Nature	En millions F CFA
RÉSULTAT DE L'EXERCICE 2010	1 006
REPORT À NOUVEAU DE L'EXERCICE 2009	401
TOTAL À RÉPARTIR	1 407
RÉSERVE LÉGALE (15 % DU RÉSULTAT)	151
DIVIDENDE	848
RÉSERVES FACULTATIVES	7
NOUVEAU REPORT À NOUVEAU	401
TOTAL RÉPARTI	1 407

* EN MILLIONS DE F CFA

6 / RÉSULTAT DES CINQ DERNIERS EXERCICES

Nature	2006	2007	2008	2009	2010
CAPITAL EN FIN D'EXERCICE					
• CAPITAL SOCIAL*	3 000	3 300	4 100	5 500	5 650
• NOMBRE DES ACTIONS ORDINAIRES EXISTANTES	300 000	330 000	410 000	550 000	565 000
OPÉRATIONS ET RÉSULTATS DE L'EXERCICE*					
• CHIFFRE D'AFFAIRES	10 772	12 566	15 104	16 841	18 652
• BÉNÉFICE AVANT IMPÔTS, AMORTISSEMENTS ET PROVISIONS	4 102	4 654	5 407	5 125	5 056
• IMPÔT SUR LES BÉNÉFICES	252	480	694	925	538
• BÉNÉFICE APRÈS IMPÔTS, AMORTISSEMENTS ET PROVISIONS	468	891	1 289	1 311	1 006
RÉSULTAT PAR ACTION**					
• APRÈS IMPÔTS, AVANT AMORTISSEMENTS ET PROVISIONS	12 833	12 648	11 495	7 636	7 996
• APRÈS IMPÔTS, AMORTISSEMENTS ET PROVISIONS	1 561	2 699	3 144	2 384	1 780
PERSONNEL					
• EFFECTIF MOYEN DES SALARIÉS PENDANT L'EXERCICE	175	194	216	275	301
• MONTANT DE LA MASSE SALARIALE DE L'EXERCICE*	1 823	1 880	1 971	2 470	2 667
• SOMMES VERSÉES AU TITRE DES AVANTAGES SOCIAUX*	240	623	686	866	995

* EN MILLIONS DE F CFA

** EN F CFA

