

BANK OF AFRICA - BURKINA FASO

RAPPORT ANNUEL / ANNUAL REPORT

2009



La vie en couleurs



GRUPE BANK OF AFRICA

Sommaire

Table of contents

Banques et Filiales du Groupe fin 2009 1

Group Banks and Subsidiaries at end 2009

Les points forts du Groupe 2-3

Group strong points at end 2009

Produits et Services disponibles 4

French only

RAPPORT D'ACTIVITÉ exercice 2009

Le mot du Directeur Général 6-7

Comments from the Managing Director

Faits marquants 2009 8

Highlights

Chiffres-clés 9

Key figures

Engagements citoyens de la Banque et de la Fondation BANK OF AFRICA 10-11

French only

Conseil d'Administration, Capital 12

Board of Directors, Capital

Rapport du Conseil d'Administration 13-21

Board of Directors' report

Rapports des Commissaires aux Comptes

French only

Rapport Général 22-24

Rapport Spécial 25-26

Bilan et Compte de Résultat 27-33

Balance sheet and Income statement

Résolutions 34-37

Resolutions

Annexes 38-48

French only

Notes 49

BANK OF AFRICA - BENIN

20 ◆ Cotonou ●

16 ▲ Abomey-Calavi, Allada, Azové, Bohicon, Cocotomey, Comé, Dassa-Zoumé, Djougou, Kandi, Natitingou, Parakou 1, Parakou 2, Pobè, Porto-Novo, Sèmè Kraké, Ouando (Porto-Novo).

BANK OF AFRICA - BURKINA FASO

12 ◆ Ouagadougou ●

6 ▲ Bobo-Dioulasso, Essakane, Fada N'Gourma, Koudougou, Koupéla, Pouytenga.

BANK OF AFRICA - CÔTE D'IVOIRE

10 ◆ Abidjan ●

8 ▲ Bouaké, Daloa, Gagnoa, Korhogo, San Pedro, Sinfra, Soubré, Yamoussoukro.

BANK OF AFRICA - MALI

10 ◆ Bamako ●

6 ▲ Kayes, Koulikoro, Koutiala, Nioro du Sahel, Ségou, Sikasso.
2 ▲ Morila (Sikasso), Sadiola (Kayes).

BANK OF AFRICA - NIGER

6 ◆ Niamey ●

6 ▲ Agadez, Dosso, Gaya, Maradi, Tahoua, Tillabéri.

BANK OF AFRICA - SENEGAL

11 ◆ Dakar ●

3 ▲ Kaolack, Saly Portudal, Touba.

BANQUE DE L'HABITAT DU BENIN

1 ◆ Cotonou ●

Banques et Filiales du Groupe fin 2009

Group Banks and Subsidiaries at end 2009



BOA - FRANCE

1 ◆ Paris, France ●

BUREAU DE REPRÉSENTATION

Paris, France ● (Representative office)

BANK OF AFRICA - KENYA

6 ◆ Nairobi ●
3 ▲ Kisumu, Mombasa, Thika.

BOA BANK - TANZANIA

8 ◆ Dar es Salaam ●
4 ▲ Arusha, Morogoro, Moshi, Mwanza.

BANK OF AFRICA - UGANDA

9 ◆ Kampala ●
10 ▲ Arua, Entebbe, Fort Portal, Gulu, Jinja (2), Lira, Mbale, Mbarara, Mukono.

BANK OF AFRICA - RDC

1 ◆ Kinshasa ●

BANK OF AFRICA - MADAGASCAR

18 ◆ Antananarivo ●
43 ▲ Réparties sur l'ensemble du territoire.
Throughout the country.

BANQUE DE CREDIT DE BUJUMBURA (BCB)

Intégrée au Réseau BOA en 2008 / Integrated into BOA network in 2008.

3 ◆ Bujumbura ●
9 ▲ Gihofi, Gitega, Kayanza, Kirundo, Muyinga, Ngozi, Rumonge, Rugombo, Ruyigi.

AGORA

AÏSSA

ATTICA

ÉQUIPBAIL-BENIN

ÉQUIPBAIL-MALI

ÉQUIPBAIL-MADAGASCAR

ACTIBOURSE

Cotonou ●
1 contact dans chaque BOA
1 contact in each BOA company
1 ● Abidjan.

BOA-ASSET MANAGEMENT

Abidjan ●

FONDATION BANK OF AFRICA

Bamako ●
7 ● Abidjan, Antananarivo, Cotonou, Dakar, Kampala, Niamey, Ouagadougou.

Les points forts du Groupe

La qualité du service offert à la clientèle

Le dynamisme et la disponibilité des hommes

La solidité financière

La cohésion du réseau

La diversité des financements proposés

L'expertise en ingénierie financière

La puissance des partenaires

Un réseau puissant

- Plus de 3 000 personnes à votre service.
- Des participations importantes dans plusieurs sociétés d'assurance-vie.
- Environ 250 sites d'exploitation et de production dédiés, sur 13 pays, hors partenaires associés.
- Un parc de Guichets Automatiques Bancaires et de Terminaux de Paiement Électronique en expansion continue.
- Plus de 700 000 comptes bancaires.

Une offre étendue et diversifiée

- Une gamme complète de produits bancaires et financiers.
- Une offre attractive en matière de contrats d'assurance-vie.
- 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,
- la SOCIÉTÉ FINANCIÈRE INTERNATIONALE (SFI - GROUPE BANQUE MONDIALE),
- la BANQUE OUEST AFRICAINE DE DÉVELOPPEMENT (BOAD),
- la SOCIÉTÉ FINANCIÈRE NÉERLANDAISE POUR LE DÉVELOPPEMENT (FMO),
- la 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.

Group strong points

2009
CA GROUPE*

± 270
M€

* GROUP TURNOVER

Quality of customer service

Dynamic, accessible staff

Financial solidity

Cohesive network

A wide range of financing solutions

Expertise in financial engineering

Strong partners

A strong network

- More than 3,000 people at your service.
- Major holding in several life insurance companies.
- About 250 dedicated operating and service support offices in 13 countries, excluding affiliated partners.
- A continuously expanding fleet of Automated Teller Machines and Electronic Payment Terminals.
- Over 700,000 bank accounts.

A wide and varied offer

- Full range of banking and financial services.
- Attractive range of life insurance policies.
- 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 et services disponibles

Réseau francophone BANK OF AFRICA

BOA-BURKINA FASO

Assurances

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 Éducation
Plan Épargne Logement
Plan Épargne Pèlerinage

"Compte Épargne Classic"

Monétique

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

Multimédia

B-Phone - B-SMS
B-Web

Package

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

"Rénovation Travaux Habitation"

"Prêt Tous à l'école"

Services aux entreprises

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

Transferts et change

Change Manuel
Chèques de Voyage
Transfert Flash
Western Union

"Instrument de Voyage"

Services Associés

Chèque de Banque
Recharge de Téléphone Électronique

PACK SALARIA
tout en un, tout compris

- Compte Chèque
- Compte Épargne
- Découvert automatique
- Carte de retrait SÉSAME
- B-SMS / B-PHONE
- Assurances*

2 500 FCFA par mois

BANK OF AFRICA
GRUPE BANK OF AFRICA

PRET IMMOBILIER
Pour devenir propriétaire

BANK OF AFRICA
GRUPE BANK OF AFRICA

TOUS À L'ÉCOLE : le prêt pour payer l'école de vos enfants

BANK OF AFRICA
GRUPE BANK OF AFRICA

Rapport d'activité 2009

Activity Report 2009



Faciliter la vie
Making life easier

Le mot du Directeur Général

Comments from the Managing Director



L'exercice 2009 a été marqué par de belles performances pour la BANK OF AFRICA – BURKINA FASO (BOA-BURKINA FASO),

- tant en matière de collecte de ressources, +18,4 % à 151 610 millions F CFA, et d'emplois, +11,6 % à 95 364 millions F CFA hors Prêts Inter Bancaires de 15 106 millions F CFA,
- que de résultat net, +20,4 % à 2 272 millions F CFA, et du total de Bilan, +20,0 % à 176 379 millions F CFA.

Ces réalisations ont été rendues possibles grâce à deux composantes essentielles de notre environnement bancaire qui ont d'ailleurs été au centre de notre action.

La première composante c'est, bien sûr, nos clients qui n'ont cessé de nous faire confiance, et grâce à qui nous avons pu réaliser ces bons résultats.

C'est pourquoi, pour fidéliser encore davantage notre clientèle, nous avons mis en place une « démarche qualité » qui vise l'amélioration constante du service à la clientèle, et un département spécifique a même été créé, « Compliance and quality ».

Cette « démarche qualité » nous a notamment amené à entreprendre des travaux de réaménagement de l'espace d'accueil dans nos agences, pour le rendre plus convivial, ou encore à revoir la segmentation du portefeuille de la banque qui a été divisé en plusieurs segments distincts, pour des prestations plus adaptées : Grandes entreprises, Petites et Moyennes Entreprises (PME/PMI), institutions financières et particuliers.

La deuxième composante, c'est nos collaborateurs dont l'engagement au quotidien est à saluer. C'est pourquoi, notre action entend mobiliser, fédérer et canaliser les énergies de nos ressources humaines vers une culture d'entreprise forte, au sein de laquelle chaque collaborateur doit trouver sa place. Cette action volontariste de valorisation du capital humain, facteur clé du développement de toute entreprise, s'est traduite par :

- une responsabilisation accrue grâce à une délégation de

2009 was a year of considerable accomplishment for BANK OF AFRICA – BURKINA FASO (BOA-BURKINA FASO),

- in terms of deposit collection, up 18.4% to CFAF 15, 610 million, and loans and advances, up 11.6% to CFAF 95,364 million, excluding interbank loans of CFAF 15,106 million;*
- and in net income, up 20.4% to CFAF 2,272 million, and total assets, up 20.0% to CFAF 176,379 million.*

These achievements were attributable to two vital components of our banking environment, both of which were central to our action.

The first component comprises our customers, who unfailingly place their confidence in us and thanks to whom we have achieved our good results.

For this reason, and in order to further enhance customer loyalty, we have introduced a quality process aimed at constantly improving our customer service, and set up a special "Compliance and quality" department.

As part of this quality process we have decided to reorganise the reception areas in our branches to make them more customer friendly, and to update the segmentation of our bank's portfolio, which has now been divided into different segments so as to provide more tailored services for large companies, small and medium businesses, financial institutions and private customers.

The second component comprises our staff, whose day-to-day commitment is exemplary. Our action on their behalf aims to galvanise, unify and channel the energy of our human resources to build a strong corporate culture, where every employee can find their place. This resolve to enhance our human capital, which represents a key factor of

pouvoir plus étendue pour certains collaborateurs, la création de deux nouvelles Directions, celle du Contrôle Général et celle de l'Exploitation, ainsi que la transformation de certains Services en Départements et la création de nouveaux Services et Départements ;

- une formation professionnelle renforcée : en effet, le besoin d'adaptation constant aux nouvelles évolutions technologiques et professionnelles du secteur bancaire, la création de nouveaux produits et la nécessité d'accroître la capacité de management de nos équipes, commandent une mise à niveau régulière et permanente de nos ressources humaines à travers des formations adaptées, animées à 30 % par des prestataires externes, mais également et surtout par des intervenants internes à 70 %, valorisant ainsi l'expertise des cadres ;

- une insertion professionnelle des nouveaux collaborateurs plus performante, en nous assurant que ces derniers bénéficient d'un encadrement adéquat, adapté à leurs besoins et qu'ils partagent les valeurs cardinales, l'esprit et la culture d'entreprise du Groupe BANK OF AFRICA ;

- une orientation professionnelle et un plan de carrière mieux définis, permettant à des collaborateurs d'évoluer vers d'autres métiers de la Banque, en fonction de leurs profils individuels ;

- une communication interne permanente, notamment à travers la tenue régulière d'un cadre de concertation avec les délégués, mais également par l'instauration d'un dialogue direct avec l'ensemble du personnel.

En 2010, nous poursuivrons l'amélioration de notre portefeuille, le renforcement de notre activité commerciale, l'élargissement de notre offre de produits tout en affinant le contrôle de notre coefficient d'exploitation et de notre marge bancaire.

La recherche d'un maillage plus étroit de notre réseau sera maintenue, par l'ouverture à un rythme soutenu de nouvelles agences, toujours associées à la présence de Guichets Automatiques de Banque (GAB), conformément au slogan de la Banque « *La force d'un groupe, la proximité d'un partenaire* ».

L'année 2010 sera également marquée par l'introduction en bourse de notre Banque et le démarrage des travaux de construction de notre futur siège dans la Zone d'Activités Commerciales et Administratives (ZACA), à Ouagadougou.

Enfin, nos remerciements vont au Conseil d'Administration et aux actionnaires, qui nous accompagnent par leurs conseils avisés et leurs encouragements à toujours mieux faire, et leur disponibilité permanente.

Laurent R. BASQUE
Directeur Général

development for any company, was materialised by:

- *an increase in responsibility by delegating wider authority to some staff, creating two new Divisions: General Control and Operations, transforming some Subdivisions into Departments, and setting up new Subdivisions and Departments;*

- *reinforced professional training: the need to constantly adapt to professional and technological change in the banking sector, the introduction of new products and the importance of increasing the management capacity of our teams, entail the constant and regular progress of our human resources through tailored training. 30% of this training is provided by external specialists, but above all 70% is sourced internally, taking advantage of our managers' expertise*

- *more tailored induction of new staff, ensuring they are appropriately and adequately managed, and that they share the cardinal values, spirit and corporate culture of the BANK OF AFRICA Group;*

- *more structured professional orientation and career plans, enabling staff to evolve towards other activities within the Bank, according to their individual profile;*

- *ongoing internal communication, in particular through a consultation framework with staff representatives, but also by initiating direct dialogue with the staff as a whole.*

In 2010, we will continue to develop our portfolio, to reinforce our commercial activity and to widen our product range whilst improving our operating ratio and banking margin.

We will pursue our effort to intensify our network by sustaining our rate of opening new branches, associated with Automatic Teller Machines (ATMs), in line with the Bank's slogan "As strong as a group, as close as a partner".

2010 will also be marked by the Bank's flotation on the stock market and the start on construction of our future headquarters in Ouagadougou's business and administrative park (ZACA).

Finally, our thanks go to our Board of Directors and shareholders for their judicious counsel, for encouraging us to strive ever higher, and for their unwavering commitment.

Laurent R. BASQUE
Managing Director

Faits marquants 2009

Highlights 2009

Mars

- Inauguration de l'Agence d'Essakane (photo ①), à 320 km au nord-est de Ouagadougou sur le site d'une grande exploitation minière, et de l'Agence de Koudougou (photo ②), ville à 100 km à l'ouest de la capitale.
- Arrivée d'un nouveau Directeur Général.
- Ouverture d'un Bureau au sein du siège de la Commission de l'Union Économique et Monétaire Ouest Africaine (UEMOA) à Ouagadougou.

Mai

- Participation aux Rencontres BANK OF AFRICA 2009 pour les Cadres du Groupe, à Abidjan.
- Emission d'un emprunt obligataire de 3 milliards de F CFA dans le cadre de l'émission simultanée pour les 6 BANK OF AFRICA d'Afrique de l'Ouest d'emprunts obligataires pour un montant total de 20 milliards de F CFA.

Août

- Augmentation de 4 milliards de F CFA à 5 milliards de F CFA du capital social de la Banque, par incorporation de réserves pour 500 millions de F CFA et par émission de nouvelles actions pour 500 millions de F CFA.

Septembre

- Remise de dons en nature et en espèces pour une valeur totale de plus de 50 millions de F CFA aux sinistrés des inondations du 1^{er} septembre 2009, par le bureau local de la Fondation BOA.

Novembre

- Inauguration d'un Bureau au sein de la Maison de l'Entreprise, structure nationale d'appui au secteur privé et d'aide à la création d'entreprises.
- Arrivée d'un nouveau Directeur Général Adjoint.

March

- Inauguration of the branch in Essakane (photo ①), 320 km north-west of Ouagadougou in a major mining area, and the branch in Koudougou (photo ②), a town 100 km to the west of the capital.
- Arrival of a new Managing Director.
- Opening of an office in the headquarters Committee on the West African Economic and Monetary Union (WAEMU) in Ouagadougou.

May

- BANK OF AFRICA 2009 Meeting held in Abidjan for senior officers of the Group.
- Bond issue of CFAF 3 billion as part of the simultaneous bond issue by the six BANK OF AFRICA banks in West Africa for a total of CFAF 20 billion.

August

- Share capital increased from CFAF 4 billion to CFAF 5 billion, by incorporating capital reserves of CFAF 500 billion and issuing new shares for CFAF 500 billion.

September

- Contributions in kind and in cash for a total value of more than CFAF 50 million, distributed by the local office of the BOA Foundation to victims of the floods of 1st September 2009.

November

- Inauguration of an office in the Maison de l'Entreprise, a national body designed to back up the private sector and aid new business creation.
- Arrival of a new Deputy Managing Director.



① Le bureau d'Essakane (à 320 km au nord-est de Ouagadougou) inauguré le 19 mars 2009.
The Essakane office (320 km north-east of Ouagadougou) inaugurated on 19 march 2009.

Chiffres-clés

Key figures

Au 31/12/2009 / On 31/12/2009



② L'Agence de Koudougou (à 100 km à l'ouest de Ouagadougou) inaugurée le 13 mars 2009.
The Koudougou Branch (100 km west of Ouagadougou) inaugurated on 13 March 2009.

Total Bilan Total Assets

176 379

millions de F CFA
CFAF million

Activité

Dépôts clientèle *	151 610
Créances clientèle *	95 364

Résultat

Produit Net Bancaire *	9 904
Charges de fonctionnement *	4 967
Résultat Brut d'Exploitation *	4 413
Résultat Net *	2 272
Coefficient d'Exploitation (%)	55,56

Structure

Total Bilan *	176 379
Fonds Propres après répartition *	12 736
Fonds Propres/Total Bilan (%)	7,22
Effectif moyen pendant l'exercice	161

(*) En millions de F CFA

Activity

Deposits*	151,610
Loans*	95,364

Income

Operating income*	9,904
Operating expenses*	4,967
Gross operating profit*	4,413
Net income*	2,272
Operating ratio (%)	55.56

Structure

Total Assets*	176,379
Shareholders' equity after distribution*	12,736
Shareholders' equity /Total assets (%)	7.22
Average number of employees	161

(*) In CFAF millions

Engagements citoyens de la Banque

Les engagements citoyens de la **BANK OF AFRICA – BURKINA FASO (BOA-BURKINA FASO)** se sont accrus en 2009 avec notamment d'importantes actions sociales menées par la **Fondation BANK OF AFRICA (Fondation BOA)**. La Banque a également poursuivi et renforcé sa contribution à la préservation de l'environnement et son soutien à l'effort de développement national.

Social

- Janvier 2009 : don de produits de première nécessité (riz, huile, savon, etc...) et de fournitures diverses aux enfants nécessiteux parrainés par l'association Tidanii-Faso de Fada N'Gourma, d'une valeur de 1,5 million de F CFA. Cette association accueille les enfants abandonnés et leur assure des formations de base à divers métiers, en vue de leur réinsertion sociale. Ces enfants ont été également vaccinés contre la méningite aux frais de la Banque.
- Octobre 2009 : don de 15 vélos à des filles orphelines de retraités de la fonction publique, manifestation parrainée par la Caisse Autonome de Retraite des Fonctionnaires.

Environnemental

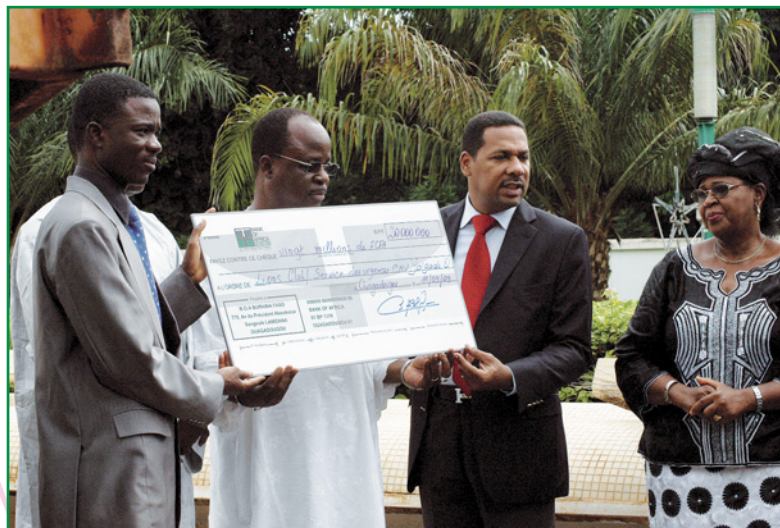
- Financement de plusieurs entreprises pour des travaux d'assainissement de la ville de Bobo-Dioulasso et de traitement des eaux usées.

De plus, pour soutenir les actions en faveur de l'environnement, notre Banque se refuse à financer tout projet pouvant présenter des conséquences néfastes sur l'environnement.

Economique

- Appui à l'agriculture et notamment à la filière coton, premier produit d'exportation du Burkina Faso pour un encours global de 15 milliards de F CFA.
- Appui aux entreprises agro-alimentaires (oléagineux, huilerie, savon) pour un total de 7 milliards de F CFA.

- Appui au secteur de l'élevage par la poursuite de la commercialisation du produit « Embouche bovine ».
- Appui à la modernisation du secteur des télécommunications par un financement global de 5 milliards de F CFA.
- Appui à la Société Nationale d'Électricité, par des financements d'1 milliard de F CFA.



❶ Monsieur Laurent BASQUE, Directeur Général, remettant un chèque de 10 000 000 de F CFA au Service Pédiatrique du Centre Hospitalier Universitaire Yalgado, suite aux inondations du 1^{er} Septembre 2009.

*Participer
à la vie locale*

et de la Fondation BANK OF AFRICA

Actions de la Fondation



2 Remise symbolique de dons en nature par Monsieur Laurent BASQUE, Directeur Général, au Ministre de l'Action Sociale et de la Solidarité Nationale, Mme Pascaline TAMINI en faveur des sinistrés de l'inondation du 1^{er} septembre.

1 2 3 Septembre 2009 : dons en nature (produits de première nécessité : riz, huile, savon, nattes, etc.) et en espèces d'une valeur totale de 51 millions de F CFA au Ministère de l'Action Sociale et de la Solidarité Nationale, au Centre Hospitalier Universitaire Yalgado et aux Sapeurs pompiers, suite aux inondations survenues le 1^{er} septembre 2009 à Ouagadougou.



3 Chèque BOA d'une valeur de 1 000 000 de F CFA remis à la Brigade de Sapeurs Pompiers, très sollicités, après le sinistre du 1^{er} Septembre 2009.



4 Odile BONKOUNGOU, Ministre de l'Enseignement de Base et de l'Alphabétisation, recevant symboliquement des fournitures scolaires des mains de Monsieur Laurent BASQUE lors de l'opération Tous à l'école.

4 5 6 Novembre 2009 : don de 39 000 cahiers et de 3 400 boîtes de crayons de couleur à 15 écoles publiques de Ouagadougou, pour une valeur de 8 millions de F CFA, dans le cadre d'une opération appelée « Tous à l'école ».



5 Monsieur Laurent BASQUE, Directeur Général, salue un groupe d'écoliers bénéficiaires des fournitures scolaires lors de l'opération Tous à l'école.



6 Vue d'un échantillon de fournitures scolaires offertes aux écoles défavorisées de la ville de Ouagadougou lors de l'opération Tous à l'école.

Conseil d'Administration

Board of Directors

Le Conseil d'Administration, de 10 membres, est actuellement composé comme suit :

The Board of Directors is at present made up of the following 10 members:

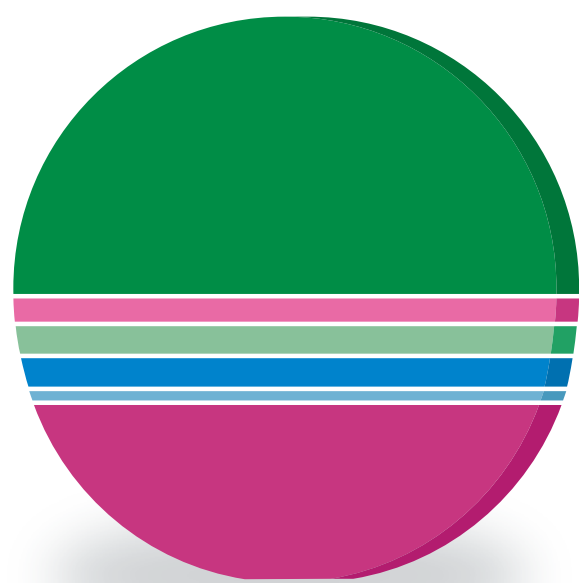
- Lassiné DIAWARA, Président / *Chairman*
- Paul DERREUMAUX
- Delchan OUEDRAOGO
- CAURIS INVESTISSEMENT, représenté par / *represented by* Noël Yawo EKLO
- Mamadou KA
- UNION DES ASSURANCES DU BURKINA-VIE, représentée par / *represented by* Soumaila SORGHO
- BANK OF AFRICA - NIGER (BOA-NIGER), représentée par / *represented by* Boureima WANKOYE
- Mohamed BENNANI SMIRES
- Lala MOULAYE
- Mohamed BENNANI

Capital

Capital

Au 31 décembre 2009, la répartition du capital s'établit comme suit :

At 31 December 2009, the bank's capital was held as follows:

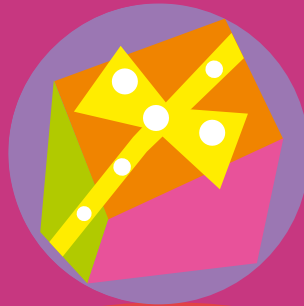


51.05%	BOA GROUP
4.21%	AUTRES BANK OF AFRICA / OTHER BANK OF AFRICA
5.01%	ATTICA S.A.
5.25%	CAURIS INVESTISSEMENT
1.46%	CAURIS CROISSANCE
32.58%	ACTIONNAIRES NATIONAUX / NATIONAL SHAREHOLDERS
0.44%	AUTRES ACTIONNAIRES / OTHER SHAREHOLDERS

Rapport du Conseil d'Administration

à l'Assemblée Générale Ordinaire du 9 avril 2010

Report by the Board of Directors
to the Annual General Meeting held on 9 April 2010



Améliorer la vie
Making life better

Rapport du Conseil d'Administration

Report by the Board of Directors

Le cadre économique & financier de l'exercice 2009

L'environnement au sein de la zone de l'Union Économique et Monétaire Ouest Africaine (UEMOA)

Les économies des États membres de l'Union, déjà ébranlées par les crises alimentaire et énergétique en 2008, ont évolué dans un environnement économique international marqué par la récession mondiale en 2009. Toutefois, des signes d'une reprise de l'économie mondiale sont devenus visibles au cours du quatrième trimestre 2009.

Ce nouvel environnement laisse entrevoir de **bonnes perspectives pour 2010**, avec un taux de croissance réel prévu à 3,1 % contre une récession de 1,1 % en 2009.

Sur le marché des changes, l'évolution des cours des devises a été marquée par une nette appréciation de l'euro par rapport au dollar.

Sur les marchés internationaux des matières premières, **les cours de la plupart des produits se sont inscrits à la hausse** sur les dix premiers mois de l'année 2009.

Mais l'Afrique subsaharienne s'est appauvrie en 2009. Le Produit Intérieur Brut (PIB) par habitant a baissé de 1 %, alors que la moyenne sur les 5 dernières années est de plus de 5 %.

L'évolution de la situation économique dans l'UEMOA

Secteur réel

La récession mondiale n'a finalement pas épargné les économies de l'UEMOA. Le taux de croissance économique réel enregistrerait une décélération de 0,8 point par rapport à 2008, en se situant à

2,9 % pour une prévision de 4,7 %. Par pays, le taux de croissance se présenterait comme suit : Bénin (2,7 %), Burkina Faso (3,1 %), Côte d'Ivoire (3,7 %), Guinée-Bissau (2,5 %), Mali (4,2 %), Niger (1,0 %), Sénégal (2,1 %) et Togo (2,5 %).

Durant l'année 2009, l'inflation a poursuivi, en glissement annuel, sa tendance à la décélération amorcée depuis septembre 2008. Le taux d'inflation est attendu en moyenne à 1,3 % en 2009 contre 7,4 % en 2008.

Finances publiques

Au niveau des finances publiques, l'année 2009 se révèle très difficile, en raison du **reflux de l'activité économique au sein de la zone**. Les recettes budgétaires augmenteraient de 4,4 %, pour s'établir à 17,4 % du PIB contre 17,6 % en 2008. En revanche, les dépenses progresseraient de 14,6 % pour s'établir à 24,8 % du PIB. En 2010, il est prévu une réduction du déficit budgétaire, qui ressortirait à 5,7 % du PIB, en raison principalement d'une maîtrise des dépenses courantes.

Balance des paiements

L'évolution des **comptes extérieurs en 2009 a été globalement favorable**, nonobstant le contexte de crise financière et économique mondiale. Le solde global de la balance des paiements s'établirait à 257,0 milliards de F CFA contre 91,4 milliards de F CFA en 2008.

Les perspectives pour l'année 2010 font état d'un profil des transactions extérieures moins favorable qu'en 2009. Globalement, les échanges extérieurs se solderaient par un excédent de 60,0 milliards de F CFA.

Situation monétaire

La situation monétaire de l'Union à fin décembre 2009 serait caractérisée par **une progression de 10,7 % de la masse monétaire**, comparativement à l'encours à fin décembre 2008.

Economic & financial trends during fiscal year 2009

Quant aux avoirs extérieurs nets, ceux-ci se raffermiraient de 257,0 milliards de F CFA, soit 5,4 %, pour ressortir à 5 014,2 milliards de F CFA.

En perspective, la masse monétaire serait de 10 911,4 milliards de F CFA à fin décembre 2010, en hausse de 5,7 % par rapport à fin décembre 2009, sous l'effet de l'accroissement de 8,3 % du crédit intérieur et la progression de 60 milliards de F CFA, soit 1,2 %, des avoirs extérieurs nets de l'Union.

Marchés financiers

Sur le Marché Financier Régional, l'activité a été contrastée en 2009, contrairement aux évolutions favorables observées au cours des quatre années précédentes.

L'évolution des activités sur le marché de la dette publique de l'Union a mis en relief la poursuite de la hausse des volumes et des taux de sortie des émissions des États aussi bien au niveau des Bons du Trésor que des obligations. En effet, sur le marché monétaire, durant les 9 premiers mois de l'année 2009, les émissions de Bons du Trésor se sont élevées à 606,594 milliards de F CFA contre 241,596 milliards de F CFA sur la même période de l'année 2008. Les obligations du Trésor ont, quant à elles, enregistré une progression de 102,4 %, ressortant à 174,722 milliards de F CFA au terme des 9 premiers mois de l'année 2009.

La situation économique et financière au Burkina Faso.

Croissance
+3,1 %

En 2009, le taux de croissance de l'activité économique s'établirait à 3,1 % contre 5,2 % en 2008, reflétant les contreperformances du secteur primaire. L'activité économique se déroule dans un contexte de baisse des tensions inflationnistes avec un ralentissement des prix des produits alimentaires. Le taux d'inflation

The economic environment within West African Economic and Monetary Union (WAEMU)

WAEMU member-state economies, which had already been shaken by the food and energy crises of 2008, operated in an international economic environment marked by the global recession in 2009. However, signs began to emerge of a recovery in the global economy during the fourth quarter of 2009.

This new environment suggests **good prospects for 2010**, with a projected real growth rate of 3.1%, vs. a 1.1% contraction in 2009.

On the currency markets, exchange rates were marked by significant gains by the euro against the dollar.

On international commodity markets, **prices of most goods rose** during the first 10 months of 2009.

But sub-Saharan Africa became poorer in 2009. Per capital Gross Domestic Product (GDP) shrank by 1%, compared to average growth of more than 5% over the last five years.

WAEMU economic trends

Real sector

The global recession ultimately did not spare WAEMU economies. **Real economic growth slowed by an estimated 0.8 points against 2008**, to 2.9%, compared with a 4.7% projection. By country, growth rates are estimated as follows: Benin (2.7%), Burkina Faso (3.1%), Côte d'Ivoire (3.7%), Guinea-Bissau (2.5%), Mali (4.2%), Niger (1.0%), Senegal (2.1%) and Togo (2.5%).

In 2009, year-on-year inflation continued the deceleration trend that it had begun in September 2008. The average inflation rate is projected at 1.3% in 2009, against 7.4% in 2008.

Public finances

2009 was a very difficult year for public finances, owing to the **contraction in WAEMU economic activity**. Fiscal receipts rose by an estimated 4.4% to 17.4% of GDP, against 17.6% in 2008. However, expenditure rose by an estimated 14.6% and came to 24.8% of GDP. In 2010, a reduction in the fiscal deficits is projected to 5.7% of GDP, owing mainly to tighter control over current expenditure.

Balance of payments

External accounts in 2009 did well on the whole, notwithstanding the global financial and economic crisis. The balance of payments came to an estimated CFAF 257.0 billion, compared with CFAF 91.4 billion in 2008.

The outlook for 2010 is for a less favourable foreign trade profile than in 2009. On the whole, foreign trade is projected to show a CFAF 60.0 billion surplus.

Monetary situation

The WAEMU's monetary situation at the end of December 2009 featured an estimated **10.7% increase in money supply**, compared to the end of December 2008.

Net external assets rose by an estimated CFAF 257.0 billion, or a 5.4% increase, to CFAF 5,014.2 billion.

Money supply is projected at CFAF 10,911.4 at end December 2010, up 5.7% from end-December 2009, due to the 8.3% increase in outstanding domestic credit and a CFAF 60 billion, or 1.2%, increase in net assets outside of the WAEMU.

Financial markets

On the Regional Financial Market, activity was mixed in 2009, unlike the favourable trends of the four previous years.

Activity on the WAEMU's **public debt market** featured a further increase in volumes and government issuance interest rates for both Treasury bills and bonds. On the money market in the first nine months of 2009, Treasury bills issuance came to CFAF 606.594 billion, against CFAF 241.596 billion over the same period in 2008. Treasury bond issuance, meanwhile, rose by 102.4%, to CFAF 174.722 billion after the first nine months of 2009.

Rapport du Conseil d'Administration

Report by the Board of Directors

annuel moyen ressortirait à 2,6 % contre 10,7 % en 2008. En 2010, le taux de croissance de l'économie est projeté à 4,2 %.

L'exécution des opérations financières de l'État se traduirait par une aggravation du déficit global qui ressortirait à 6,7 % du PIB contre 4,4 % en 2008, en liaison avec la forte progression des dépenses. En 2010, le déficit global fléchirait pour se situer à 5,2 %.

Le déficit courant s'établirait à 8,9 % du PIB contre 11,8 % du PIB en 2008, du fait essentiellement de l'amélioration du solde commercial qui découlerait de la progression des exportations. En 2010, le déficit représenterait 8,4 % du PIB.

La situation monétaire se caractériserait par un accroissement des avoirs extérieurs nets, du crédit intérieur et une progression de la masse monétaire de 16,9 %, pour s'établir à 1 064,2 milliards de F CFA. En matière de convergence, 3 critères de premier rang seraient respectés en 2009. Il s'agit des critères relatifs à l'inflation, à l'encours de la dette et aux arriérés de paiement.

L'année 2009 aura été une année difficile pour le Burkina Faso, en raison notamment des effets de la crise financière internationale qui ont affecté particulièrement la filière coton. L'effondrement du cours de cette matière première sur le marché international a induit une perte cumulée de 12,2 milliards de F CFA pour les trois sociétés cotonnières. La situation de la filière par rapport au marché a entraîné la réduction du prix au producteur fixé à 160 F CFA le kilogramme pour la campagne 2009 / 2010 contre 165 F CFA pour la campagne précédente.

Globalement, le taux de croissance de l'activité économique décélèrerait pour s'établir à 3,1 % contre 5,2 % en 2008 et 5,5 % initialement prévu.

Le secteur primaire enregistrerait une croissance de 2,4 % contre 9,2 % en 2008. Ce ralentissement du secteur primaire serait essentiellement imputable à l'agriculture, dont la hausse de la valeur ajoutée passerait de 16,2 % en 2008 à 1,9 % en 2009. La production cotonnière croîtrait de 1,8 % en 2009 pour se situer à 457 300 tonnes contre 449 500 tonnes en 2008, en relation avec la baisse du prix au producteur et l'installation tardive des pluies. Quant à l'agriculture vivrière, celle-ci enregistrerait une hausse de sa valeur ajoutée de 2,5 % contre 12,3 % en 2008, en liaison avec la faible progression de la production céréalière. La production des céréales se situerait en 2009 à 4 534 600 tonnes contre 4 358 500 tonnes en 2008, soit une évolution de 4 % contre 41,1 % en 2008.

Le secteur secondaire connaîtrait en 2009 une décélération de sa croissance, qui se situerait à 5,8 % contre 6,1 % en 2008. Il faut cependant souligner la forte croissance de la production d'or qui ressortirait à 11 tonnes en 2009 contre 5,58 tonnes en 2008.

Le secteur tertiaire enregistrerait une croissance de 3,3 % contre 3,2 % en 2008.

Au total, les secteurs primaire, secondaire et tertiaire contribueraient à la croissance du PIB pour respectivement 0,7 point, 1,3 point et 1,1 point.

Le solde global de la balance des paiements dégagerait un excédent de 10 milliards de F CFA en 2009 ; les exportations s'accroîtraient de 13,5 %, en relation avec la hausse de la production de coton destinée à l'exportation et l'entrée en production de nouvelles mines d'or. Le déficit courant, hors dons, s'établirait à 12,6 % du PIB contre 14,4 % du PIB en 2008.



*L'Agence France-Afrique, ouverte le 18 février 2010 à Ouagadougou.
The France-Afrique Branch, opened on 18 February 2010 in Ouagadougou.*

Les avoirs extérieurs nets des institutions monétaires sont attendus en hausse de 10 milliards de F CFA, pour s'établir à 379,6 milliards de F CFA à fin décembre 2009. L'encours du crédit intérieur s'inscrirait en hausse de 121,6 milliards de F CFA, en rapport avec la dégradation de la position nette du Gouvernement de 49,7 milliards de F CFA et la hausse des crédits à l'économie de 10,8 %.

La masse monétaire s'accroîtrait de 16,9 %, pour s'établir à 1 064,2 milliards de F CFA.

La reprise en perspective

Pour 2010, la reprise de la croissance devrait être modeste. En valeur par habitant, il est prévu que le PIB de l'Afrique subsaharienne progresse de 1,9 % en 2010, et de 3 % en 2011.

Le taux d'inflation dans l'UEMOA se situerait autour de 2,0 % en 2010, sous l'hypothèse d'une bonne campagne agricole 2009-2010 et en l'absence d'éventuelles tensions sur les cours internationaux des produits pétroliers et alimentaires.

Tous les pays de l'Union devraient respecter la norme communautaire de taux d'inflation de 3 % au maximum.

Le taux de croissance de l'Union est projeté à 4,0 %, soit un point de pourcentage de plus qu'en 2009. ●

The economic and financial situation in Burkina Faso

In 2009, economic activity in Burkina Faso grew by 3.1%, compared to 5.2% in 2008, thus reflecting the poor performances of the primary sector. Economic activity played out against a backdrop of lower inflationary pressures, with a slowdown in food prices. Average annual inflation came to 2.6%, against 10.7% in 2008. In 2010, the economy is projected to grow at 4.2%.

The government's financial transactions resulted in a worsening in the total deficit to an estimated 6.7% of GDP, compared with 4.4% in 2008, due to the sharp increase in spending. In 2010, the total deficit is projected to shrink to 5.2%.

The current deficit was estimated at 8.9% of GDP, vs. 11.8% of GDP in 2008, due mainly to the improvement in the trade balance, which was driven by an improvement in exports. In 2010, the deficit is projected at 8.4% of GDP.

The monetary situation showed an increase in net external assets, outstanding domestic credit and a 16.9% increase in money supply, to CFAF 1,064.2 billion.

In terms of convergence, three primary criteria were estimated to be in compliance in 2009 – regarding inflation, fiscal balances and payment arrears.

2009 was a difficult year for Burkina Faso, owing mainly to the impact of the international financial crisis, which had a particular impact on the cotton industry. The collapse in prices for this commodity on the international market led to a cumulative loss of CFAF 12.2 billion for the three cotton companies. The industry's market situation led to a reduction in producer prices to CFAF 160 per kilogramme for the 2009 / 2010 growing season, against CFAF 165 for the previous growing season.

On the whole, the growth rate in economic activity slowed to an estimated 3.1%, vs. 5.2% in 2008 and an initial projection of 5.5%.

The primary sector turned in estimated growth of 2.4%, compared with 9.2% in 2008. This slowdown in the primary sector is apparently mainly due to agriculture, in which the increase in added value is estimated to have fallen from 16.2% in 2008 to 1.9% in 2009. Cotton output rose by an estimated 1.8% in 2009, to 457,300 tonnes, against 449,500 tonnes in 2008. This was due to lower producer prices and belated rainfall. Meanwhile, added value in subsistence farming rose by an estimated 2.5%, against 12.3% in 2008, due to weak growth in grain output. Grain output in 2009 came to 4,534,600 tonnes vs. 4,358,500 tonnes in 2008, or a 4% increase, compared with 41.1% in 2008.

The secondary sector saw a slowdown in growth in 2009 to an estimated 5.8%, vs. 6.1% in 2008. Note, however, the solid growth in gold production, to an estimated 11 tonnes in 2009, vs. 5.58 tonnes in 2008.

The tertiary sector grew by an estimated 3.3%, against 3.2% in 2008.

All in all, the primary, secondary and tertiary sectors contributed an estimated 0.7 points, 1.3 points and 1.1 points to GDP, respectively.

The total balance of payments showed an estimated surplus of CFAF 10 billion in 2009; exports rose by an estimated 13.5%, in tandem with the increase in export-destined cotton output and the initial output of new gold mines. The current deficit, excluding aid, was estimated at 12.6% of GDP, against 14.4% of GDP in 2008.

Net external assets of monetary institutions are estimated to have risen by CFAF 10 billion to CFAF 379.6 billion at end of December 2009. Outstanding domestic credit rose by an estimated CFAF 121.6 billion, due in part to the CFAF 49.7 billion worsening in the government's fiscal accounts and a 10.8% increase in loans to the economy. The money supply rose by an estimated 16.9% to CFAF 1,064.2 billion.

A recovery in perspective

For 2010, the resumption in growth is likely to be modest. In per capita value terms, GDP of sub-Saharan Africa is projected to rise by 1.9% in 2010 and by 3% in 2011.

Inflation within WAEMU is projected at about 2.0% in 2010, assuming a strong 2009-2010 harvest and barring any tensions on international oil and food commodity prices.

All WAEMU member-states are likely to be compliance with the Union's 3% inflation ceiling.

The Union's growth rate is projected at 4.0%, or one percentage point more than in 2009. ●

Rapport du Conseil d'Administration

Report by the Board of Directors

Analyse des comptes de bilan et de résultat de l'exercice 2009

L'exercice qui s'est achevé le 31 décembre 2009 aura été celui de la confirmation des performances obtenues l'exercice précédent, se traduisant par une progression sensible tant du bilan que du résultat de la Banque.

**Total bilan
+ 20,02 %**

Le total du bilan atteint ainsi le montant de 176 379 millions de F CFA, après une augmentation de 29 418 millions de F CFA, soit + 20,02 %.

Cette évolution a notamment pour origine l'accroissement sensible des emplois et des ressources de la Banque.

Les ressources clientèles connaissent une croissance annuelle de 14,19 %, et s'établissent en moyenne annuelle à 126 122 millions de F CFA, portées notamment par l'évolution des dépôts à terme et des comptes à vue, respectivement de 6 148 millions de F CFA et 6 570 millions de F CFA.

Les comptes ordinaires, renforcent leur poids relatif dans la structure des ressources et représentent désormais 38,6 % du total des ressources, contre 25 % l'année dernière.

**PDM
ressources
15,9 %**

La part de marché de la Banque, en termes de ressources, atteint pour la première fois 15,9 % en décembre 2009, soit une croissance d'un point et nous place ainsi au 3^e rang des banques burkinabé.

La progression de la base clientèle est illustrée par la variation positive du nombre de comptes de 13,07 % soit 8 156 nouveaux comptes.

Le nombre de comptes à vue des particuliers augmente de 11,06 %, tandis que leur encours progresse de

26,82 % passant de 6 983 millions de F CFA à 8 818 millions de F CFA.

Le volume des dépôts collectés au titre des comptes d'épargne a évolué de 3 898 millions de F CFA pour s'établir à 15 911 millions de F CFA, soit une progression de 32,75 % et représente 10 % de l'ensemble des ressources de la clientèle.

Les comptes à terme, progressent de 4 319 millions de F CFA, soit +6,55 % à fin 2009, leur poids relatif régresse de 5 points et s'établit à 46,31 % de l'ensemble des ressources de la clientèle.

Les autres dépôts reçus en garantie et provisions en couverture de crédits documentaires voient leur encours passer de 3 706 millions de F CFA à 3 880 millions de F CFA, soit +4,7 % à fin 2009.

**PDM
emplois
13,7 %**

Les emplois clientèle se montent à 95 364 millions de F CFA, en croissance de 11,6 % par rapport à l'exercice précédent où ils s'établissaient à 85 451 millions de F CFA. Cette évolution favorable est imputable notamment à celle des crédits à moyen terme, des crédits à court terme et des découverts.

La part de marché de la banque évolue de 1,1 point, et se situe à 13,7 % à fin décembre 2009, la BOA-BURKINA FASO accédant à la seconde place du marché.

Les crédits de campagne de commercialisation du coton enregistrent une progression de 17,42 % pour s'établir à 8 252 millions de F CFA contre 7 028 millions de F CFA à fin 2008, et représentent 8,6 % du total des emplois directs de la Banque.

Les escomptes, affichent un encours de 10 565 millions de F CFA, connaissant une progression de +98,47 %.



*L'immeuble abritant l'Agence Kwame N'Krumah à Ouagadougou.
The building housing Kwame N'Krumah Branch in Ouagadougou.*

Monsieur Hervé KONATE, Responsable de l'Agence Kwame N'Krumah, recevant son prix pour la campagne "Épargne", d'une valeur de 1 600 000 F CFA, des mains de Monsieur Laurent BASQUE, Directeur Général.

Mr Herve KONATE, Head of the Kwame N'Krumah Branch, receiving an award for the Savings campaign, worth CFAF 1,600,000 from the hands of Mr Laurent BASQUE, Chairman.

Les découverts diminuent en un an, de 4 210 millions de F CFA soit -22,47 % pour se situer à 12 946 millions de F CFA. Leur part dans les engagements globaux régresse de 4 points pour s'établir à 14 %.

Les prêts à court terme représentent 27,7 % du portefeuille total contre 28 % à fin 2008, et se montent à 26 491 millions de F CFA.

Les prêts à moyen terme se situent à 32 306 millions de F CFA, en augmentation de 25,01 %, grâce aux concours mis en place en faveur notamment des particuliers.

Les engagements par signature, avec un encours global de 53 185 millions de F CFA, enregistrent une poussée de 17,88 %. Les ouvertures de crédits documentaires se montent à 2 814 millions de F CFA, soit une baisse de 12,72 %. Passant de 24 048 millions de F CFA à fin 2008 à 28 910 millions de F CFA, l'encours des cautions et avals délivrés en faveur de la clientèle a évolué de +20,22 %.

Les produits d'exploitation se montent à 14 712 millions de F CFA, et ont progressé de 11,9 % par rapport à la fin de l'exercice précédent. Cette évolution favorable ne tient pas compte des produits exceptionnels essentiellement constitués des reprises de provisions sur créances douteuses et litigieuses, qui marquent une progression de 95 % en s'élevant à 2 350 millions de F CFA.

Financial statements and balance sheet analysis for fiscal year 2009

The fiscal year ended on 31 December 2009 confirmed the performances of the Bank in the previous year, with tangible progress in both the balance sheet and the Bank's result.

Total assets reached CFAF 176,379 million, after rising by CFAF 29,418 million, or 20.02%.

This positive development is mainly attributable to the substantial increase in the Bank's deposits and loans.

Customer deposits rose by 14.19% over the year and reached an annual average of CFAF 126,122 million, driven largely by term deposits and demand deposits, which came to CFAF 6,148 million and CFAF 6,570 million, respectively.

Ordinary accounts increased their relative weight in the overall composition of the Bank's portfolio and now account for 38.6% of total deposits, against 25% last year.

The Bank's market share in terms of deposits for the first time reached 15.9% in December 2009, growing by one point and making us the third-largest bank in Burkina Faso.

The increase in the customer base is reflected in the 13.07% rise in the number of accounts, or 8,156 new accounts.

The number of private current accounts rose by 11.06%, while total balances in this category grew by 26.82%, from CFAF 6,983 million to CFAF 8,818 million.

In terms of savings accounts, total deposits collected grew by CFAF 3,898 million to CFAF 15,911 million, or a 32.75% increase and came to 10% of total customer deposits.

Term deposit accounts rose by CFAF 4,319 million, or 6.55% at end 2009. Their relative share is up 5 points, to 46.31% of total customer deposits.

Other deposits received as guarantees, deposits and provisions for documentary credits rose from CFAF 3,706 million to CFAF 3,880, a 4.7% increase at end 2009.

Total customer credit came to CFAF 95,364 million, up 11.6% compared to the previous year, when it reached CFAF 85,451 million, a positive development driven mainly by medium-term loans, short-term loans and overdrafts.

The Bank's market share grew by 1.1 points, to 13.7% at end December 2009.

Seasonal loans for cotton rose 17.42% to CFAF 8,252 million from CFAF 7,028 million at end 2008, and accounted for 8.6% of the bank's direct credit.

Discounts totalled CFAF 10,565 million, a 98.47% increase.

Overdrafts fell by CFAF 4,210 million during the year, or 22.54%, to CFAF 12,946 million and fell by four percentage points as a proportion of total commitments, to 14%.

Short-term loans account for 27.7% of the total portfolio, against 28% at end 2008, and came to CFAF 26,491 million.

Medium-term loans totalled CFAF 32,306 million, an increase of 25.01%, driven by banking facilities, particularly for retail customers.

Off-balance sheet commitments amounted to CFAF 53,185 million, a 17.88% increase. New documentary credits fell by 12.72%, to CFAF 2,814 million. Increasing from CFAF 24,048 million at end 2008 to CFAF 28,910 million, guarantees granted to customers grew by 20.22%.

Rapport du Conseil d'Administration

Report by the Board of Directors

Les produits de trésorerie, ont enregistré une régression de 24,8 % comparativement à l'exercice précédent en se situant à 607 millions de F CFA.

Les produits de clientèle, atteignent 14 105 millions de F CFA, contre 12 340 millions de F CFA à fin 2008, soit une croissance de 14,3 %. Cette évolution significative a été possible grâce à la forte poussée des intérêts sur les prêts à court terme, ainsi que des produits sur titre de placement. Les produits de change et les produits des engagements par signature contribuent également pour leur part à cette évolution. L'exécution de transferts plus importants en devises ainsi que la révision de nos conditions ont permis la réalisation de ces performances.

Le montant total des commissions est passé de 3 696 millions de F CFA à 4 181 millions de F CFA à fin 2009, progressant de +13,12 %.

Dans la catégorie des autres produits, dont le montant total s'élève à 2 450 millions de F CFA le poste le plus important, celui des reprises de provisions pour créances douteuses et litigieuses, se chiffre à 2 350 millions de F CFA, contre 1 205 millions de F CFA à la fin de l'année 2008, soit une progression de 95 %.

Les frais généraux d'exploitation y compris les dotations aux amortissements, s'élèvent à fin 2009 à 5 503 millions de F CFA, contre 4 765 millions de F CFA en 2008, soit un accroissement de 15,4 % d'une année sur l'autre et un dépassement de 6,4 % par rapport au budget.

Les charges bancaires suivent la même tendance, en raison notamment des emprunts interbancaires auprès d'autres BOA pour faire face à des tentions de trésorerie passagères, en passant de 4 182 millions de F CFA à fin 2008 à 4 801 millions de F CFA à fin décembre 2009, en progression de 14,8 %.

Les charges sur opération avec la clientèle, dont le niveau atteint 4 361 millions de F CFA, soit une variation de +12,8 %, expliquent notamment cette évolution.

Les charges de personnel sont de 1 494 millions de F CFA, pour 1 443 millions de F CFA de prévus au budget, et connaissent un dépassement de 51 millions de F CFA soit 3,5 %.

L'accroissement de 79 millions de F CFA des autres Travaux, Fournitures et Services Extérieurs (TFSE) au cours de l'exercice sous revue a occasionné un dépassement de 195 millions de F CFA par rapport au budget et qui se justifie notamment par 63 millions de F CFA d'honoraires réglés au titre des dossiers en contentieux, et 60 millions de F CFA de coûts sur les honoraires BOA GROUP.

Les autres charges sont essentiellement constituées de diverses provisions et charges dont le poste principal est celui relatif aux provisions sur créances douteuses et litigieuses dont le montant passe de 2 134 millions de F CFA à 2 477 millions de F CFA en fin d'exercice 2009, soit une augmentation de 16 %.

Le développement de l'activité de la banque, conjugué à la maîtrise des charges, a contribué à dégager un **Produit Net Bancaire de 9 904 millions de F CFA**, en croissance de +10,28 % sur l'exercice.

PNB
+10,28%

Après prise en compte des frais directs d'exploitation de 4 967 millions de F CFA, en augmentation de 15 % et de la dotation aux amortissements de 536 millions de F CFA, le résultat brut d'exploitation s'établit à 4 413 millions de F CFA, enregistrant ainsi une progression de 4,32 % par rapport à fin 2008.



Les gagnants des Agences de Koupéla et de Koudougou, recevant leur lot des tombolas de la campagne Épargne (moto+accessoires), des mains de Mr Konate ALI et Mme Elfried TOÉ, Responsables de ces Agences.

The winners from the Koupéla and Koudougou Branches, receiving their Savings campaign prizes (motorcycle + accessories), from Mr Konate ALI and Ms Elfried TOÉ, the Managers of the branches.

Le résultat de l'exercice avant impôt s'élève à 3 313 millions de F CFA, en progression de 19,8 % par rapport à l'exercice antérieur.

**Résultat net
+ 20,47 %**

L'estimation d'un impôt sur le bénéfice commercial de 1 041 millions de F CFA, et sa prise en compte nous conduit à un résultat net qui s'établit à 2 272 millions de F CFA, en hausse de 20,47 % relativement à l'exercice précédent.

Compte tenu du bénéfice réalisé, et du report à nouveau antérieur de 1 218 millions de F CFA, le Conseil d'Administration vous propose de distribuer un montant de 1 000 000 000 F CFA, soit un dividende brut de 2 500 F CFA par action, correspondant à 25 % du capital.

Les Fonds propres après cette affectation du résultat 2009 se chiffreraient à 12 736 millions de F CFA.

Il convient de féliciter la Direction Générale et l'ensemble des collaborateurs pour la qualité des résultats obtenus au terme de l'exercice 2009, et les encourager à poursuivre leurs efforts de consolidation de la position de place de la Banque dans un contexte concurrentiel de plus en plus difficile.

Le Conseil d'Administration rend également hommage aux actionnaires dont le soutien permanent et sans réserve ne lui à jamais fait défaut. ●

Operating income totalled CFAF 14,712 million, up 11.9% from the previous fiscal year. This growth does not include exceptional income, largely comprising write-backs of provisions for doubtful and litigious debts, which rose 95% to CFAF 2,350 million.

Treasury income was up by 24.8% compared to the previous fiscal year and reached CFAF 607 million.

Customer income came to CFAF 14,105 million, compared to CFAF 12,340 million at the end of 2008, or a 14.3% increase. This significant growth was made possible by the surge in interest on short-term loans and in income from investment securities. Income from exchange rates and commitments also contributed to this growth. These achievements were supported by higher currency transfers and revised terms.

Total income from commissions rose from CFAF 3,696 million to CFAF 4,181 million at end 2009, a +13.12% increase.

In *Other income*, which amounted to CFAF 2,450 million, the largest subheading – the write-back of provisions for doubtful and litigious debts amounted to CFAF 2,350 million, against CFAF 1,205 million at the end of 2008, or a 95% increase.

Operating expenses came to CFAF 5,503 million at end 2009, compared with CFAF 4,765 million in 2008, or a 15.4% year-on-year increase and 6.4% above budget.

Banking expenses mirrored this trend, owing mainly to interbank loans from other BOA to cope with temporary pressures in cash holdings. They rose from CFAF 4,182 million at the end of 2008 to CFAF 4,801 million at the end of December 2009, a 14.8% increase.

Expenses on customer operations came to CFAF 4,361 million, up 12.8%, largely accounting for this change.

Personnel costs stood at CFAF 1,494 million, overshooting the CFAF 1,443 million budgeted by CFAF 51 million, or 3.5%.

The CFAF 79 million increase in *Other works, supplies and external services* during the fiscal year led to a CFAF 195 million budget overrun and was due mainly to CFAF 63 million in legal fees for cases in litigation and CFAF 60 million in BOA GROUP fees.

Other expenses mainly comprise various provisions and expenses. The largest of these is the provision for doubtful and litigious debts, which increased from CFAF 2,134 million to CFAF 2,477 million at the end of fiscal 2009, or a 16% increase.

The growth of the Bank's business, combined with cost control, helped to generate **Net Banking Income of CFAF 9,904 million**, up 10.28% on the fiscal year.

After taking account of direct operating costs of CFAF 4,967 million, which were up 15%, and amortisations of CFAF 536 million, gross operating profit came to CFAF 4,413 million, up by 4.32% compared to end 2008.

Pre-tax income for the year totalled CFAF 3,313 million, a 19.8% increase from the previous fiscal year.

After deduction of an estimated CFAF 1,041 million in income tax, **net income amounts to CFAF 2,272 million**, up 20.47% from the previous fiscal year.

In light of this profit and of the previous balance carried forward of CFAF 1,218 million, the Board of Directors proposes to pay a net dividend of CFAF 1,000,000,000, or a gross dividend of CFAF 2,500 per share, or 25% of the profit.

Capital resources after this allocation of 2009 earnings were estimated at CFAF 12,736 million.

We would like to congratulate our management and staff for these excellent fiscal 2009 results, and we urge them to pursue their efforts to consolidate the Bank's market rating in the face of stiffening competition.

The Board of Directors would also like to pay tribute to the Bank's shareholders for their unfailing and unconditional support. ●

Rapport Général des Commissaires aux Comptes

Exercice clos le 31 décembre 2009

En exécution de la mission de Commissariat aux Comptes qui nous a été confiée par l'Assemblée Générale de votre société, nous vous présentons notre rapport prévu par l'article 715 de l'Acte Uniforme relatif au droit des Sociétés commerciales et du GIE de l'Organisation pour l'Harmonisation en Afrique du Droit des Affaires (OHADA), au titre de l'exercice clos le 31 décembre 2009.

Conformément à ces dispositions, il nous appartient, sur la base de nos travaux, de vous présenter un rapport portant à votre connaissance :

- les contrôles et vérifications auxquels nous avons procédé et les différents sondages auxquels nous nous sommes livrés ainsi que leurs résultats ;
- les postes du bilan et les autres documents comptables auxquels des modifications nous paraissent devoir être apportées, en faisant toutes les observations utiles sur les méthodes d'évaluation utilisées pour l'établissement de ces documents ;
- les irrégularités et les inexactitudes que nous avons décelées ;
- les conclusions auxquelles conduisent les observations et rectifications ci-dessus sur les résultats de l'exercice comparés à ceux du dernier exercice.

États financiers soumis à notre audit.

Les états financiers soumis à notre audit ont été préparés par la Direction Générale de votre société et se caractérisent par les principaux chiffres clés ci-après :

ÉLÉMENTS	MONTANTS
TOTAL BILAN	176 379 M F CFA
FONDS PROPRES EFFECTIFS	10 982 M F CFA
RÉSULTAT NET (BÉNÉFICE)	2 272 M F CFA

Responsabilité de la direction dans l'établissement et la présentation des états financiers

La Direction est responsable de l'établissement et de la présentation sincère de ces états financiers, conformément aux principes et méthodes comptables édictés par le Plan Comptable Bancaire (PCB) en vigueur dans les États Membres de l'Union Monétaire Ouest Africaine (UMOA). Cette responsabilité comprend : la conception, la mise en place et le suivi d'un contrôle interne relatif à l'établissement et la présentation sincère d'états financiers ne comportant pas d'anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs ; le choix et l'application de méthodes comptables appropriées, ainsi que la détermination d'estimations comptables raisonnables au regard des circonstances.

Responsabilité de l'auditeur

Notre responsabilité est d'exprimer une opinion sur ces états financiers sur la base de notre audit. Nous avons effectué notre audit selon les normes internationales d'audit. Ces normes requièrent de notre part de nous conformer aux règles d'éthique, de planifier et de réaliser l'audit pour obtenir une assurance raisonnable que les états financiers ne comportent pas d'anomalies significatives.

Un audit implique la mise en œuvre de procédures en vue de recueillir des éléments probants concernant les montants et les informations fournies dans les états financiers. Le choix des procédures relève du

jugement de l'auditeur, de même que l'évaluation du risque que les états financiers contiennent des anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs. En procédant à ces évaluations du risque, l'auditeur prend en compte le contrôle interne en vigueur dans l'entité relatif à l'établissement et la présentation sincère des états financiers afin de définir des procédures d'audit appropriées en la circonstance, et non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité de celui-ci. Un audit comporte également l'appréciation du caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la Direction, de même que l'appréciation de la présentation d'ensemble des états financiers.

Nos travaux de vérification ont porté notamment sur :

- l'analyse et l'évaluation des procédures de contrôle interne ;
- le fonctionnement des organes sociaux ;
- le respect de la réglementation bancaire ;
- la révision des comptes.

Nous estimons que les éléments probants recueillis sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion.

Les principales conclusions de nos travaux se présentent comme suit :

I. OPINION SUR LES COMPTES ANNUELS

Nous certifions que les états financiers de la BANK OF AFRICA – BURKINA FASO (BOA-BURKINA FASO) arrêtés au 31 décembre 2009 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 société à la fin de cet exercice.

Sans remettre en cause l'opinion exprimée ci-dessus, nous devons porter à votre connaissance les faits suivants :

La BOA-BURKINA FASO a fait l'objet d'un contrôle de l'administration fiscale burkinabè qui, par avis de redressement en date du 31 décembre 2009, lui réclamait des droits simples à hauteur de 978 millions de F CFA ainsi que des pénalités évaluées à 606 millions de F CFA.

Au moment de notre intervention, la BOA-BURKINA FASO préparait des éléments de réponse à l'administration fiscale avec l'appui de son conseil fiscal. Nous ne pouvons présager de l'issue probable de ce litige fiscal qui pourrait avoir des incidences sur les comptes de la BOA-BURKINA FASO que nous ne sommes pas, à la date du présent rapport, en mesure d'évaluer. Une provision pour risques bancaires généraux a été constituée à hauteur de 360 000 000 F CFA.

II. FONCTIONNEMENT DES ORGANES SOCIAUX

Nous n'avons pas d'observations particulières à formuler sur le fonctionnement des organes sociaux de la Banque.

Rapport Général des Commissaires aux Comptes

III. RESPECT DE LA RÉGLEMENTATION BANCAIRE

Dans le cadre du respect de la réglementation bancaire (circulaire n°11-2001/CB du 9 Janvier 2001 amendée le 11 Décembre 2003), nous avons examiné l'application par la BANK OF AFRICA – BURKINA FASO, des ratios prudentiels édictés par la BCEAO.

Les ratios suivants ne respectent pas les normes :

RATIOS	RATIOS DE LA BOA-BURKINA FASO	NORMES RÉGLEMENTAIRES DE LA BCEAO
RATIO DE STRUCTURE DU PORTEFEUILLE	0,69 %	60 % minimum

IV. VÉRIFICATIONS ET INFORMATIONS SPÉCIFIQUES

4.1 INFORMATIONS SUR LES PRÊTS ET GARANTIES CONSENTIS AUX DIRIGEANTS ET AUX PRINCIPAUX ACTIONNAIRES

L'article 45 de la loi N° 058-2008/AN du 23/12/2008 portant réglementation bancaire dispose que les commissaires aux comptes doivent mentionner dans leur rapport annuel à l'Assemblée, tout prêt quel que soit le montant consenti aux dirigeants, aux principaux actionnaires et aux entreprises privées dans lesquelles les personnes ci-dessus visées exercent des fonctions de direction, d'administration ou de gérance ou détiennent plus du quart du capital social. Ces prêts doivent être approuvés à l'unanimité par les membres du conseil d'administration de la banque.

Au titre de l'exercice clos le 31 décembre 2009, l'état de ces prêts nous a été communiqué par la BOA-BURKINA FASO. Cet état fait ressortir un encours des engagements accordés aux dirigeants de 1 439 millions de F CFA au 31 décembre 2009 se décomposant comme suit :

BÉNÉFICIAIRES	CONCOURS PAR CAISSE	ENGAGEMENT PAR SIGNATURE	TOTAL ENGAGEMENTS
MEMBRES DU CONSEIL D'ADMINISTRATION	-	607	607
COMMISSAIRES AUX COMPTES	-	33	33
PERSONNEL D'EXÉCUTION	799	-	799
TOTAL	799	640	1 439

Les Commissaires aux Comptes
Ouagadougou, le 12 février 2010

Cabinet ROSETTE NACRO
Directrice Générale
Rosette NACRO

Expert Comptable Diplômée d'État
inscrit au Tableau de l'Ordre National
des Experts Comptables et Comptables Agréés
du Burkina Faso

SOFIDEC-SARL
Associé
Paulin OUEDRAOGO

Expert Comptable Diplômée d'État
inscrit au Tableau de l'Ordre National
des Experts Comptables et Comptables Agréés
du Burkina Faso

Rapport Spécial

des Commissaires aux Comptes

Exercice clos le 31 décembre 2009

Établi en application des dispositions des articles 438 et suivants de l'Acte Uniforme de l'OHADA relatif au Droit des Sociétés commerciales et du GIE.

Conformément aux dispositions des articles 438 et suivants de l'Acte Uniforme relatif au Droit des Sociétés commerciales et du GIE de l'Organisation pour l'Harmonisation en Afrique du Droit des Affaires (OHADA), toute convention intervenue entre une société et l'un de ses Administrateurs, ou son Directeur Général, soit directement, soit par personne interposée, doit être soumise à l'autorisation préalable du Conseil d'Administration qui en avise les Commissaires aux Comptes.

1. Conventions conclues au cours de l'exercice sous revue

Le Président du Conseil d'Administration ne nous a donné avis d'aucune convention conclue au cours de l'exercice et visée par les articles 438 et suivants de l'Acte Uniforme OHADA, et nos contrôles n'en ont pas révélé.

2. Conventions conclues au cours d'exercices antérieurs et dont l'exécution s'est poursuivie durant l'exercice sous revue

2.1. Convention d'assistance technique avec BOA GROUP

Administrateur intéressé : M. Paul DERREUMAUX.

Nature et objet de la convention : Assistance technique de BOA GROUP au profit de la BOA-BURKINA FASO.

Effets produits au cours de l'exercice : Le montant global des sommes versées au Groupe par la BOA-BURKINA FASO au cours de l'exercice au titre de l'exécution de cette convention, s'élève à 405 millions de F CFA (79 millions de F CFA pour les appointements expatriés et 326 millions de F CFA pour l'assistance technique) correspondant à une charge totale de 487 millions de F CFA (79 millions de F CFA pour les appointements expatriés et 408 millions de F CFA pour l'assistance technique), compte tenu de l'incidence de la retenue fiscale de 20 % sur les honoraires d'assistance technique (prestataire non établi au Burkina Faso).

2.2. Convention d'assistance technique avec AISSA SARL

Administrateur intéressé : M. Paul DERREUMAUX.

Nature et objet de la convention : Assistance technique de AISSA SARL au profit de la BOA-BURKINA FASO.

Effets produits au cours de l'exercice : Le montant global des sommes versées à AISSA SARL par la BOA-BURKINA FASO au cours de l'exercice au titre de l'exécution de cette convention s'élève à 48 millions de F CFA, pour une charge totale de 60 millions de F CFA, compte tenu de l'incidence de la retenue fiscale de 20 % au titre des prestations fournies par un prestataire non établi au Burkina Faso.

Rapport Spécial

des Commissaires aux Comptes

2.3. Convention de prêts subordonnés

- **Convention de prêt subordonné BOA GROUP**

Administrateur intéressé : M. Paul DERREUMAUX.

Nature et objet de la convention : Prêt subordonné de 2 milliards de F CFA au taux fixe de 5,9 % et les intérêts variables.

Effets produits au cours de l'exercice : Les intérêts courus de l'exercice s'élèvent à 176 millions de F CFA.

- **Convention de prêt subordonné CAURIS CROISSANCE**

Administrateur intéressé : M. Noël Yawo EKLO.

Nature et objet de la convention : Prêt subordonné de 500 millions de F CFA au taux fixe de 5,9 % et les intérêts variables.

Effets produits au cours de l'exercice : Les intérêts courus sur l'exercice s'élèvent à 55 millions de F CFA.

*Les Commissaires aux Comptes
Ouagadougou, le 10 Mars 2010*

Cabinet ROSETTE NACRO

Directrice Générale

Rosette NACRO

Expert Comptable Diplômée d'État
inscrit au Tableau de l'Ordre National
des Experts Comptables et Comptables Agréés
du Burkina Faso

SOFIDEC-SARL

Associé

Paulin OUEDRAOGO

Expert Comptable Diplômée d'État
inscrit au Tableau de l'Ordre National
des Experts Comptables et Comptables Agréés
du Burkina Faso

Bilan, Compte de résultat, Résolutions

Balance sheet, Income Statement, Resolutions



Changer la vie

Making life different

Bilan Comparé des deux derniers exercices (en F CFA)

Actif / Assets	Exercice / Fiscal year 2008	Exercice / Fiscal year 2009
CAISSE / CASH	4 171 594 503	5 494 880 519
CRÉANCES INTERBANCAIRES / INTERBANK PLACEMENTS	29 387 503 788	48 875 441 626
• À VUE / DEMAND DEPOSITS	15 079 298 267	28 720 994 499
• BANQUE CENTRALE / CENTRAL BANKS	11 951 356 470	19 232 087 495
• TRÉSOR PUBLIC, CCP / TREASURY, POST OFFICE BANK	111 433 161	220 365 558
• AUTRES ÉTABLISSEMENTS DE CRÉDIT / OTHER CREDIT INSTITUTIONS	3 016 508 636	9 268 541 446
• À TERME / TERM DEPOSITS	14 308 205 521	20 154 447 127
CRÉANCES SUR LA CLIENTÈLE / CUSTOMERS' LOANS	85 450 305 789	95 363 599 043
• PORTEFEUILLE D'EFFETS COMMERCIAUX / PORTFOLIO OF DISCOUNTED BILLS	5 323 251 300	10 564 766 275
• CRÉDITS DE CAMPAGNE / SEASONAL CREDIT		
• CRÉDITS ORDINAIRES / ORDINARY CREDIT	5 323 251 300	10 564 766 275
• AUTRES CONCOURS À LA CLIENTÈLE / OTHER CUSTOMER CREDIT FACILITIES	62 971 423 285	71 853 312 026
• CRÉDITS DE CAMPAGNE / SEASONAL CREDIT	7 027 836 300	8 252 478 526
• CRÉDITS ORDINAIRES / ORDINARY CREDIT	55 943 586 985	63 600 833 500
• COMPTES ORDINAIRES DÉBITEURS / ORDINARY DEBTOR ACCOUNTS	17 155 631 204	12 945 520 742
• AFFACTURAGE / FACTORING		
TITRES DE PLACEMENT / CURRENT SECURITIES	17 211 350 000	18 147 670 000
IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES / INVESTMENTS IN ASSOCIATES	809 121 619	1 027 471 410
CRÉDIT-BAIL & OPÉRATIONS ASSIMILÉES / LEASING & RELATED OPERATIONS		
IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES MISES EN EQUIVALENCE / FINANCIAL INVESTMENTS AT EQUITY VALUE		
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES / INTANGIBLE ASSETS	44 099 324	46 065 871
IMMOBILISATIONS CORPORELLES / FIXED ASSETS	3 025 579 749	3 517 041 793
ACTIONNAIRES ET ASSOCIÉS / SHAREHOLDERS & ASSOCIATES		
AUTRES ACTIFS / OTHER ASSETS	6 483 743 578	3 540 387 530
COMPTES D'ORDRE ET DIVERS / SUNDRY ACCOUNTS	377 868 316	366 208 603
ÉCARTS D'ACQUISITION / CONSOLIDATED GOODWILL		
TOTAL DE L'ACTIF / TOTAL ASSETS	146 961 166 666	176 378 766 395

Hors Bilan / Off-Balance-Sheet	Exercice / Fiscal year 2008	Exercice / Fiscal year 2009
ENGAGEMENTS DONNÉS / COMMITMENTS GIVEN	45 118 668 180	53 185 408 143
• ENGAGEMENTS DE FINANCEMENT / CREDIT COMMITMENTS	3 223 754 990	2 813 881 649
• EN FAVEUR D'ÉTABLISSEMENTS DE CRÉDIT / TO CREDIT INSTITUTIONS		
• EN FAVEUR DE LA CLIENTÈLE / TO CUSTOMERS	3 223 754 990	2 813 881 649
• ENGAGEMENTS DE GARANTIE / GUARANTEES GIVEN	41 894 913 190	50 371 526 494
• D'ORDRE D'ÉTABLISSEMENTS DE CRÉDIT / ON BEHALF OF CREDIT INSTITUTIONS	90 590 000	560 000
• D'ORDRE DE LA CLIENTÈLE / ON BEHALF OF CUSTOMERS	41 804 323 190	50 370 966 494
• ENGAGEMENTS SUR TITRES / COMMITMENTS ON SECURITY		

Balance sheet for the last two financial periods (in CFAF)

Passif / Liabilities	Exercice / Fiscal year 2008	Exercice / Fiscal year 2009
DETTES INTERBANCAIRES / INTERBANK LIABILITIES	1 401 167 488	2 652 806 505
• À VUE / DEMAND DEPOSITS	1 401 167 488	1 652 806 505
• TRÉSOR PUBLIC, CCP / TREASURY, POST OFFICE BANK	192 553 041	581 134 428
• AUTRES ÉTABLISSEMENTS DE CRÉDIT / OTHER CREDIT INSTITUTIONS	1 208 614 447	1 071 672 077
• À TERME / TERM DEPOSITS		1 000 000 000
DETTES À L'ÉGARD DE LA CLIENTÈLE / CUSTOMERS' DEPOSITS	128 021 360 168	151 609 572 394
• COMPTES D'ÉPARGNE À VUE / SAVINGS DEPOSIT ACCOUNTS	12 012 805 270	15 910 657 027
• COMPTES D'ÉPARGNE À TERME / TIME DEPOSIT ACCOUNTS		
• BONS DE CAISSE / SHORT-TERM BORROWINGS		
• AUTRES DETTES À VUE / OTHER DEMAND DEPOSITS	46 530 260 789	62 024 014 757
• AUTRES DETTES À TERME / OTHER TIME DEPOSIT ACCOUNTS	69 478 294 109	73 674 900 610
DETTES REPRÉSENTÉES PAR UN TITRE / DEBTS EVIDENCED BY SECURITIES	1 200 000 000	3 800 000 000
AUTRES PASSIFS / OTHER LIABILITIES	3 597 534 755	3 811 813 651
COMPTES D'ORDRE ET DIVERS / SUNDRY ACCOUNTS	696 755 680	724 451 939
ÉCARTS D'ACQUISITION / CONSOLIDATED GOODWILL		
PROVISIONS POUR RISQUES & CHARGES / RESERVES FOR CONTINGENCIES & LOSSES	49 654 412	44 504 412
PROVISIONS RÉGLEMENTÉES / STATUTORY PROVISIONS		
FONDS AFFECTÉS / EARMARKED FUNDS	2 366 060 000	1 599 845 000
EMPRUNTS & TITRES SUBORDONNÉS / SUBORDINATED LOANS & SECURITIES		
SUBVENTIONS D'INVESTISSEMENT / INVESTMENT SUBSIDIES		
FONDS POUR RISQUES BANCAIRES GÉNÉRAUX / RESERVES FOR GENERAL BANKING RISKS	2 074 739 968	2 434 739 968
CAPITAL / CAPITAL	4 000 000 000	5 000 000 000
PRIMES LIÉES AU CAPITAL / SHARE PREMIUMS		250 000 000
RÉSERVES / RESERVES	677 683 394	960 597 364
ÉCARTS DE RÉÉVALUATION / REVALUATION DIFFERENCES		
REPORT À NOUVEAU (+/-) / RETAINED EARNINGS (+/-)	990 117 666	1 218 296 831
RÉSULTAT DE L'EXERCICE / NET INCOME	1 886 093 135	2 272 138 331
TOTAL DU PASSIF / TOTAL LIABILITIES	146 961 166 666	176 378 766 395

Hors Bilan / Off-Balance-Sheet	Exercice / Fiscal year 2008	Exercice / Fiscal year 2009
ENGAGEMENTS REÇUS / COMMITMENTS RECEIVED	99 744 318 648	108 805 320 273
• ENGAGEMENTS DE FINANCEMENT / CREDIT COMMITMENTS	-	-
• REÇUS D'ÉTABLISSEMENTS DE CRÉDIT / RECEIVED FROM CREDIT INSTITUTIONS		
• REÇUS DE LA CLIENTÈLE / RECEIVED FROM CUSTOMERS		
• ENGAGEMENTS DE GARANTIE / GUARANTEES RECEIVED	99 744 318 648	108 805 320 273
• REÇUS D'ÉTABLISSEMENTS DE CRÉDIT / RECEIVED FROM CREDIT INSTITUTIONS	7 244 484 082	8 800 123 964
• REÇUS DE LA CLIENTÈLE / RECEIVED FROM CUSTOMERS	92 499 834 566	100 005 196 309
• ENGAGEMENTS SUR TITRES / COMMITMENTS ON SECURITY		

Résultat *Comparé des deux derniers exercices (en F CFA)*

Charges / Expenses

Exercice / Fiscal year 2008

Exercice / Fiscal year 2009

INTÉRÊTS ET CHARGES ASSIMILÉES / INTEREST & RELATED EXPENSES	4 075 116 724	4 596 344 405
• SUR DETTES INTERBANCAIRES / ON INTERBANK DEBTS	287 052 435	406 929 334
• SUR DETTES À L'ÉGARD DE LA CLIENTÈLE / ON CUSTOMERS' DEBTS	3 788 064 289	4 189 415 071
• SUR DETTES REPRÉSENTÉES PAR UN TITRE / ON SECURITIES		
• 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		
CHARGES SUR CRÉDIT-BAIL ET OPÉRATIONS ASSIMILÉES / EXPENSES ON LEASING AND RELATED OPERATIONS		
COMMISSIONS / COMMISSION	28 571 387	33 104 661
CHARGES SUR OPÉRATIONS FINANCIÈRES / EXPENSES ON FINANCIAL OPERATIONS	78 865 207	173 139 990
• CHARGES SUR TITRES DE PLACEMENT / INVESTMENT EXPENSES	78 805 591	172 521 406
• CHARGES SUR OPÉRATIONS DE CHANGE / FOREIGN EXCHANGE EXPENSES	59 616	618 584
• CHARGES SUR OPÉRATIONS DE HORS BILAN / OFF-BALANCE-SHEET TRANSACTION EXPENSES		
• CHARGES SUR OPÉRATIONS DE SERVICES FINANCIERS / EXPENSES ON FINANCIAL SERVICE OPERATIONS		
CHARGES DIVERSES D'EXPLOITATION BANCAIRE / OTHER BANK OPERATING EXPENSES	7 715 602	5 739 311
FRAIS GÉNÉRAUX D'EXPLOITATION / GENERAL OPERATING EXPENSES	4 312 817 340	4 966 601 233
• FRAIS DE PERSONNEL / PERSONNEL COSTS	1 247 938 523	1 493 671 641
• AUTRES FRAIS GÉNÉRAUX / OTHER GENERAL EXPENSES	3 064 878 817	3 472 929 592
DOTATIONS AUX AMORTISSEMENTS ET AUX PROVISIONS SUR IMMOBILISATIONS / DEPRECIATION AND PROVISIONS ON FIXED ASSETS	452 491 901	535 954 307
SOLDE EN PERTE DES CORRECTIONS DE VALEUR SUR CRÉANCES ET DU HORS BILAN / DEFICIT ON CORRECTIONS TO SECURITIES, LOANS AND OFF-BALANCE-SHEET	1 137 966 937	750 351 949
EXCÉDENT DES DOTATIONS SUR LES REPRISES DU FONDS POUR RISQUES BANCAIRES GÉNÉRAUX / EXCESS OF PROVISIONS OVER FUNDS RECOVERED FOR GENERAL BANKING RISKS	350 400 000	360 000 000
CHARGES EXCEPTIONNELLES / EXCEPTIONAL EXPENSES	33 318 835	33 481 076
PERTES SUR EXERCICES ANTÉRIEURS / LOSSES FROM PREVIOUS YEARS	47 745 443	43 927 907
IMPÔTS SUR LES BÉNÉFICES / CORPORATE INCOME TAX	879 367 500	1 041 238 200
BÉNÉFICE / GAINS	1 886 093 135	2 272 138 331
TOTAL DES CHARGES / TOTAL EXPENSES	13 290 470 011	14 812 021 370

Income Statement for the last two financial periods (in CFAF)

Produits / Income	Exercice / Fiscal year 2008	Exercice / Fiscal year 2009
INTÉRÊTS ET PRODUITS ASSIMILÉS / INTEREST AND RELATED INCOME	9 018 791 423	9 992 148 999
• SUR CRÉANCES INTERBANCAIRES / ON INTERBANK LOANS	808 208 114	605 922 007
• SUR CRÉANCES SUR LA CLIENTÈLE / ON CUSTOMERS' LOANS	8 210 583 309	9 386 226 992
• SUR PRÊTS ET TITRES SUBORDONNÉS / ON SUBORDINATED LOANS AND SECURITIES		
• SUR TITRES D'INVESTISSEMENT / ON SECURITIES		
• AUTRES INTÉRÊTS ET PRODUITS ASSIMILÉS / OTHER INTEREST & RELATED INCOME		
PRODUITS SUR CRÉDIT-BAIL ET OPÉRATIONS ASSIMILÉES / INCOME FROM LEASING & RELATED OPERATIONS		
COMMISSIONS / COMMISSION	1 302 630 046	1 393 649 622
PRODUITS SUR OPÉRATIONS FINANCIÈRES / INCOME FROM FINANCIAL TRANSACTIONS	2 266 723 810	2 684 943 648
• PRODUITS SUR TITRES DE PLACEMENT / INCOME FROM CURRENT SECURITIES	433 762 462	538 427 173
• DIVIDENDES ET PRODUITS ASSIMILÉS / DIVIDENDS AND RELATED INCOME	113 599 858	277 197 810
• PRODUITS SUR OPÉRATIONS DE CHANGE / INCOME FROM FOREIGN EXCHANGE TRANSACTIONS	1 119 737 648	1 212 280 943
• PRODUITS SUR OPÉRATIONS DE HORS BILAN / INCOME FROM OFF-BALANCE-SHEET TRANSACTIONS	599 623 842	657 037 722
PRODUITS DIVERS D'EXPLOITATION BANCAIRE / OTHER INCOME FROM BANKING OPERATIONS	39 829 155	40 812 082
PRODUITS GÉNÉRAUX D'EXPLOITATION / GENERAL OPERATING INCOME	543 676 026	601 012 889
REPRISE D'AMORTISSEMENTS ET DE PROVISIONS SUR IMMOBILISATIONS		
/ RECOVERY OF DEPRECIATION & PROVISIONS ON FIXED ASSETS	13 644 068	11 017 323
SOLDE EN BÉNÉFICE DES CORRECTIONS DE VALEUR SUR CRÉANCES ET DU HORS BILAN		
/ SURPLUS ON CORRECTIONS TO VALUE OF LOANS AND OFF-BALANCE-SHEET ITEMS		
EXCÉDENT DES REPRISES SUR LES DOTATIONS DU FONDS POUR RISQUES BANCAIRES GÉNÉRAUX		
/ SURPLUS RECOVERED ON PROVISION OF FUNDS FOR GENERAL BANKING RISKS		
PRODUITS EXCEPTIONNELS / EXCEPTIONAL INCOME	33 015 276	67 479 965
PRODUITS SUR EXERCICES ANTÉRIEURS / RESULT FROM PREVIOUS FINANCIAL PERIODS	72 160 207	20 956 842
PERTES / LOSS		
TOTAL DES PRODUITS / TOTAL INCOME	13 290 470 011	14 812 021 370

Résultat *Comparé des deux derniers exercices (en F CFA)*

Produits & Charges	Exercice 2008	Exercice 2009
INTÉRÊTS ET PRODUITS ASSIMILÉS	9 018 791 423	9 992 148 999
• SUR CRÉANCES INTERBANCAIRES	808 208 114	605 922 007
• SUR CRÉANCES SUR LA CLIENTÈLE	8 210 583 309	9 386 226 992
• SUR PRÊTS ET TITRES SUBORDONNÉS		
• SUR TITRES D'INVESTISSEMENT		
• AUTRES INTÉRÊTS ET PRODUITS ASSIMILÉS		
PRODUITS SUR CRÉDIT-BAIL ET OPÉRATIONS ASSIMILÉES		
INTÉRÊTS ET CHARGES ASSIMILÉES	4 075 116 724	4 596 344 405
• SUR DETTES INTERBANCAIRES	287 052 435	406 929 334
• SUR DETTES À L'ÉGARD DE LA CLIENTÈLE	3 788 064 289	4 189 415 071
• SUR DETTES REPRÉSENTÉES PAR UN TITRE		
• SUR DETTES SUR EMPRUNTS SUBORDONNÉS		
• AUTRES INTÉRÊTS ET CHARGES ASSIMILÉES		
CHARGES SUR CRÉDIT-BAIL ET OPÉRATIONS ASSIMILÉES		
MARGE D'INTÉRÊT	4 943 674 699	5 395 804 594
PRODUITS DE COMMISSIONS	1 302 630 046	1 393 649 622
CHARGES DE COMMISSIONS	28 571 387	33 104 661
RÉSULTAT NET DES COMMISSIONS	1 274 058 659	1 360 544 961
RÉSULTATS NETS SUR :		
• OPÉRATIONS SUR TITRES DE PLACEMENT	354 956 871	365 905 767
• DIVIDENDES ET PRODUITS ASSIMILÉS	113 599 858	277 197 810
• OPÉRATIONS DE CHANGE	1 119 678 032	1 211 662 359
• OPÉRATIONS DE HORS BILAN	599 623 842	657 037 722
RÉSULTAT NET OPÉRATIONS FINANCIÈRES	2 187 858 603	2 511 803 658
AUTRES PRODUITS D'EXPLOITATION BANCAIRE	583 505 181	641 824 971
AUTRES CHARGES D'EXPLOITATION BANCAIRE	7 715 602	5 739 311
AUTRES PRODUITS D'EXPLOITATION NON BANCAIRE		
AUTRES CHARGES D'EXPLOITATION NON BANCAIRE		
PRODUIT NET BANCAIRE	8 981 381 540	9 904 238 873
FRAIS GÉNÉRAUX D'EXPLOITATION	4 312 817 340	4 966 601 233
• FRAIS DE PERSONNEL	1 247 938 523	1 493 671 641
• AUTRES FRAIS GÉNÉRAUX	3 064 878 817	3 472 929 592
DOTATIONS AUX AMORTISSEMENTS ET PROVISIONS SUR IMMOBILISATIONS	452 491 901	535 954 307
REPRISES SUR AMORTISSEMENTS ET PROVISIONS SUR IMMOBILISATIONS	13 644 068	11 017 323
RÉSULTAT BRUT D'EXPLOITATION	4 229 716 367	4 412 700 656
RÉSULTAT NET DES CORRECTIONS DE VALEUR	1 137 966 937	750 351 949
EXCÉDENT NET DES DOTATIONS ET REPRISES SUR FRBG	350 400 000	360 000 000
RÉSULTAT COURANT (AVANT IMPÔT)	2 741 349 430	3 302 348 707
RÉSULTAT EXCEPTIONNEL	-303 559	33 998 889
RÉSULTAT SUR EXERCICES ANTÉRIEURS	24 414 764	-22 971 065
IMPÔTS SUR LES BÉNÉFICES	879 367 500	1 041 238 200
RÉSULTAT NET DE L'EXERCICE	1 886 093 135	2 272 138 331

Income Statement for the last two financial periods (in CFAF)

Income & Expenses	Fiscal year 2008	Fiscal year 2009
INTEREST AND RELATED INCOME	9 018 791 423	9 992 148 999
• ON INTERBANK LOANS	808 208 114	605 922 007
• ON CUSTOMERS' LOANS	8 210 583 309	9 386 226 992
• ON SUBORDINATED LOANS AND SECURITIES		
• ON SECURITIES		
• OTHER INTEREST AND RELATED INCOME		
INCOME FROM LEASING AND RELATED OPERATIONS		
INTEREST AND RELATED EXPENSES	4 075 116 724	4 596 344 405
• ON INTERBANK DEBTS	287 052 435	406 929 334
• ON CUSTOMERS' DEBTS	3 788 064 289	4 189 415 071
• ON SECURITIES		
• ON SUBORDINATED LOANS AND SECURITIES		
• OTHER INTEREST AND RELATED EXPENSES		
EXPENSES ON LEASING AND RELATED OPERATIONS		
INTEREST MARGIN	4 943 674 699	5 395 804 594
COMMISSION INCOME	1 302 630 046	1 393 649 622
COMMISSION EXPENSES	28 571 387	33 104 661
NET RESULT FROM COMMISSION	1 274 058 659	1 360 544 961
NET RESULT FROM		
• CURRENT SECURITIES TRANSACTIONS	354 956 871	365 905 767
• DIVIDENDS AND RELATED TRANSACTIONS	113 599 858	277 197 810
• FOREIGN EXCHANGE TRANSACTIONS	1 119 678 032	1 211 662 359
• OFF-BALANCE-SHEET TRANSACTIONS	599 623 842	657 037 722
NET INCOME FROM FINANCIAL OPERATIONS	2 187 858 603	2 511 803 658
OTHER INCOME FROM BANKING OPERATIONS	583 505 181	641 824 971
OTHER BANK OPERATING EXPENSES	7 715 602	5 739 311
OTHER INCOME FROM NON-BANKING OPERATIONS		
OTHER NON-BANKING OPERATING EXPENSES		
OPERATING INCOME	8 981 381 540	9 904 238 873
GENERAL OPERATING EXPENSES	4 312 817 340	4 966 601 233
• PERSONNEL COSTS	1 247 938 523	1 493 671 641
• OTHER GENERAL EXPENSES	3 064 878 817	3 472 929 592
DEPRECIATION & AMORTIZATION AND PROVISIONS ON FIXED ASSETS	452 491 901	535 954 307
RECOVERY OF DEPRECIATION & AMORTIZATION AND PROVISIONS ON FIXED ASSETS	13 644 068	11 017 323
GROSS OPERATING PROFIT	4 229 716 367	4 412 700 656
NET RESULT FROM VALUE ADJUSTMENTS	1 137 966 937	750 351 949
NET SURPLUS FROM ALLOCATIONS AND REVERSALS ON RESERVES FOR GBR	350 400 000	360 000 000
PRE-TAX OPERATING INCOME	2 741 349 430	3 302 348 707
EXTRAORDINARY ITEMS	-303 559	33 998 889
RESULT FROM PREVIOUS FINANCIAL PERIODS	24 414 764	-22 971 065
CORPORATE INCOME TAX	879 367 500	1 041 238 200
NET INCOME FROM THIS FINANCIAL PERIOD	1 886 093 135	2 272 138 331

Résolutions

Resolutions

POINT 1 : EXAMEN ET APPROBATION DU BILAN ET DES COMPTES DE RÉSULTATS DE L'EXERCICE CLOS LE 31 DECEMBRE 2009

PREMIÈRE RÉSOLUTION

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 2009, les approuve dans toutes leurs parties et en conséquence, approuve le bilan et les comptes de cet exercice tels qu'ils lui ont été présentés ainsi que les opérations traduites dans ces comptes et résumées dans les rapports.

Cet exercice 2009 se solde donc par un bénéfice net de 2 272 138 331 F CFA, après une dotation aux amortissements de 535 954 307 F CFA et un impôt sur les bénéfices de 1 041 238 200 F CFA.

En outre, l'Assemblée Générale Ordinaire, après avoir entendu lecture du Rapport Spécial des Commissaires aux Comptes, établi conformément à la réglementation bancaire, approuve sans réserve ledit Rapport pour l'exercice 2009.

En conséquence, l'Assemblée Générale Ordinaire donne quitus entier et sans réserve à tous les membres du Conseil d'Administration pour leur gestion et pour tous les actes accomplis par eux au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2009 et décharge aux Commissaires aux Comptes pour l'exécution de leur mandat.

POINT 1: REVIEW AND APPROVAL OF BALANCE SHEET AND INCOME STATEMENTS FOR FISCAL YEAR ENDED 31 DECEMBER 2009

FIRST RESOLUTION

Having reviewed the Board of Director's and the external auditor's report on fiscal year 2009, the Annual General Meeting approved all parts of the reports and consequently approved the results and financial statements as presented, as well as the operations reflected in these statements and summarised in these reports.

Fiscal year 2009 closed with a profit of CFAF 2,272,138,331 after amortizations of CFAF 535,954,307 and corporate income tax of CFAF 1,041,238,200.

In addition, after reviewing the external auditors' special report, which was drawn up in accordance with current banking regulations, the Annual General Meeting unreservedly approved this report for fiscal year 2009.

Consequently, the Annual General Meeting fully and unreservedly ratified the management and actions of all members of the Board of Directors during the year to 31 December 2009 and also granted discharge to the external auditors for performance of their duties in the same period.

DEUXIÈME RÉOLUTION

Sur proposition du Conseil d'Administration, l'Assemblée Générale Ordinaire, après en avoir délibéré, approuve l'affectation du bénéfice net de l'exercice et du report à nouveau antérieur comme suit :

	En F CFA
Bénéfice net de l'exercice 2009	2 272 138 331
Report à nouveau 2008	1 218 296 831
Total à répartir	3 490 435 162
Affectation proposée par le conseil d'administration :	
réserve légale (15 % résultat net)	340 820 750
Dividende brut 2009	1 000 000 000
Report à nouveau 2009	2 149 614 412
TOTAL RÉPARTI	3 490 435 162

TROISIÈME RÉOLUTION

En application de la précédente résolution, l'Assemblée Générale Ordinaire décide que le dividende par action de l'exercice 2009 est de 2 500 F CFA Brut.

Ce dividende sera versé aux actionnaires détenteurs des 400.000 actions portant jouissance sur l'exercice 2009, après règlement à l'État de l'Impôt sur le Revenu des Valeurs Mobilières (IRVM) au taux de 12,5 % sur le dividende brut.

Il sera effectivement versé aux actionnaires un dividende net correspondant à une rémunération de 2 187,5 F CFA par action de 10 000 F CFA.

Le paiement de ce dividende s'effectuera au Siège Social à compter du 1^{er} juin 2010 par estampillage du coupon n° 8 du certificat d'action de chaque actionnaire.

SECOND RESOLUTION

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

	In CFAF
Net income for the period	2,272,138,331
Previous balance brought forward 2008	1,218,296,831
Total for distribution	3,490,435,162
Allocation proposed by the Board of Directors:	
Legal reserve (15% of net income)	340,820,750
Gross Dividend 2009	1,000,000,000
New balance brought forward 2009	2,149,614,412
TOTAL DISTRIBUTION	3,490,435,162

THIRD RESOLUTION

In accordance with the preceding resolution, the Annual General Meeting decided that for 2009 a gross dividend of CFAF 2,500 will be paid per share.

This dividend will be paid to holders of the 400,000 shares entitled to interest in 2009, after payment to the State of tax on income from securities at 12.5% of the gross dividend.

Shareholders will effectively be paid a net dividend corresponding to a remuneration of CFAF 2,187.5 per share of CFAF 10,000.

The dividend will be paid at the Bank's headquarters as of 1 June 2010, on stamping coupon 8 of the share certificate held by each shareholder.

Résolutions

Resolutions

POINT 2 : RATIFICATION DE LA COOPTATION D'UN ADMINISTRATEUR

QUATRIÈME RÉOLUTION

Suite au décès de Monsieur Abdourhamane DIOUF, précédemment Administrateur de la BOA-BURKINA FASO, courant l'année 2009, qui a entraîné la cooptation de Monsieur Mamadou SÈNE par le Conseil d'Administration, comme Administrateur à titre de remplacement, en sa séance du 14 septembre 2009, l'Assemblée Générale Ordinaire, après avoir délibéré, ratifie cette cooptation pour la durée restant à courir du mandat de Monsieur A. DIOUF, expirant à cette Assemblée Générale approuvant les comptes de l'exercice clos au 31 décembre 2009.

POINT 3 : RENOUVELLEMENT DES MANDATS DES MEMBRES DU CONSEIL D'ADMINISTRATION

CINQUIÈME RÉOLUTION

L'Assemblée Générale, constatant la fin du mandat des Administrateurs actuellement en fonction, leur donne un quitus définitif pour le mandat entier qui vient de s'achever en raison de l'accomplissement de leur mission.

POINT 2: RATIFICATION OF DIRECTOR'S ELECTION

FOURTH RESOLUTION

Following the death of former Director of BOA-BURKINA FASO, Mr Abdourhamane DIOUF, in 2009, leading to the election of Mr Mamadou SÈNE by the Board of Directors, as a replacement Director, at the meeting of 14 September 2009, the Annual General Meeting ratified this election, after deliberation, for the remainder of Mr A. DIOUF's term of office, expiring at the General Meeting to approve the accounts for the year ended on 31 December 2009.

POINT 3: RENEWAL OF MEMBERS OF THE BOARD'S TERMS OF OFFICE

FIFTH RESOLUTION

Having noted the expiry of the current Directors' terms of office, the Annual General Meeting definitively granted them full discharge for the performance of their duties during their terms of office.

Se penchant sur le renouvellement du Conseil d'Administration, l'Assemblée Générale Ordinaire décide de nommer les Administrateurs ci-après pour une durée de trois ans :

1. Monsieur Lassiné DIAWARA, Président du Conseil d'Administration,
2. Monsieur Paul DERREUMAUX,
3. Monsieur Mohamed BENNANI SMIRES,
4. Monsieur Mamadou KA,
5. Monsieur Delchan OUEDRAOGO,
6. Madame Lala MOULAYE,
7. La société CAURIS INVESTISSEMENT, représentée par Monsieur Noël Yawo EKLO,
8. La société UAB-VIE, représentée par Monsieur Soumaïla SORGHO,
9. La société BOA-NIGER, représentée par Monsieur Boureïma WANKOYE.
10. Monsieur Mohamed BENNANI.

Conformément aux statuts de la société, leur mandat arrivera à expiration à l'issue de l'Assemblée Générale appelée à statuer sur les comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2012.

POINT 4 : ADOPTION DES INDEMNITES DE FONCTION DU CONSEIL D'ADMINISTRATION POUR L'EXERCICE 2010

SIXIÈME RÉOLUTION

L'Assemblée Générale, après en avoir délibéré, décide de fixer le montant des indemnités de fonction allouées aux membres du Conseil d'Administration pour l'année 2010 à la somme de 26 000 000 F CFA.

SEPTIÈME RÉOLUTION

L'Assemblée Générale Ordinaire 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 légale.

Regarding renewal of the Board of Directors, the Annual General Meeting decided to appoint the following Directors for a period of three years:

1. Mr Lassiné DIAWARA, Chairman of the Board of Directors,
2. Mr Paul DERREUMAUX,
3. Mr Mohamed BENNANI SMIRES,
4. Mr Mamadou KA,
5. Mr Delchan OUEDRAOGO,
6. Mrs Lala MOULAYE,
7. CAURIS INVESTISSEMENT, represented by Mr Noël Yawo EKLO,
8. UAB-VIE, represented by Mr Soumaïla SORGHO,
9. BOA - NIGER, represented by Mr Boureïma WANKOYE,
10. Mr Mohamed BENNANI.

In accordance with the company's articles of incorporation, their terms of office will expire at the end of the Annual General Meeting held to review the accounts for the year to 31 December 2012.

POINT 4: ADOPTION OF BOARD OF DIRECTORS' ANNUAL RETAINER FOR FISCAL YEAR 2010

SIXTH RESOLUTION

Following deliberation, the Annual General Meeting set the total annual post allowances for all members of the Board of CFAF 26,000,000 for 2010.

SEVENTH RESOLUTION

The Annual General Meeting conferred on all holders of an original, 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 - BURKINA FASO 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 2009 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 celles de la BCEAO.

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

CONVERSION DES COMPTES DU BILAN EN DEVICES

Les créances et dettes ainsi que les engagements hors bilan libellés en devises sont convertis en F CFA aux cours de change du 31 décembre 2009, cours communiqués par l'Agence Nationale de la Banque Centrale des États de l'Afrique de l'Ouest (BCEAO).

LES OPÉRATIONS ET POSITIONS EN DEVICES

Les opérations de change sont évaluées à chaque arrêté mensuel 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 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 de ces comptes 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 termes et d'autre part, les comptes débiteurs de la clientèle.

Toutes les créances en souffrance ont fait l'objet d'une attention particulière et des provisions pour dépréciation conséquentes ont été constituées. Le taux retenu varie entre 50 et 100 % selon la nature du risque et suivant les recommandations de la Banque Centrale relatives à la comptabilisation et au provisionnement des engagements en souffrance. Le taux moyen des provisions au 31 décembre 2009 est de 80,8 %.

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	20 %
CONSTRUCTIONS	5 %
MATÉRIEL DE TRANSPORT	25 %
AMÉNAGEMENT - INSTALLATIONS	10 %
MOBILIER ET MATÉRIEL DE BUREAU (SELON NATURE)	10-25 %
MATÉRIEL INFORMATIQUE	33 1/3 %

2 OBSERVATIONS SUR LE BILAN

2.1. OPÉRATIONS AVEC LES ÉTABLISSEMENTS DE CRÉDIT

Échéance	Au 31/12/2008*		Au 31/12/2009*	
	CRÉANCES	DETTES	CRÉANCES	DETTES
DE 0 À 1 MOIS	27 973	1 401	48 609	2 653
DE 1 MOIS À 3 MOIS	116		76	
DE 3 MOIS À 6 MOIS	146		93	
DE 6 MOIS À 2 ANS	1 140		97	
DE 2 ANS À 5 ANS	13		0	
PLUS DE 5 ANS	0		0	
TOTAL	29 388	1 401	48 875	2 653

2.2. OPÉRATIONS AVEC LA CLIENTÈLE

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

Échéance	Au 31/12/2008*		Au 31/12/2009*	
	CRÉANCES	DETTES	CRÉANCES	DETTES
DE 0 À 1 MOIS	50 700	84 912	37 529	96 997
DE 1 MOIS À 3 MOIS	2 930	12 960	12 727	11 970
DE 3 MOIS À 6 MOIS	4 609	3 339	5 698	5 014
DE 6 MOIS À 2 ANS	13 252	11 437	20 344	13 478
DE 2 ANS À 5 ANS	10 197	15 286	14 155	23 535
PLUS DE 5 ANS	1 578	88	2 196	616
CRÉANCES EN SOUFFRANCE	2 185	0	2 715	
TOTAL	85 451	128 022	95 364	151 610

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

Agents économiques	Au 31/12/2008*		Au 31/12/2009*	
	CRÉANCES	DETTES	CRÉANCES	DETTES
PARTICULIERS	18 539	29 241	28 076	37 257
ENTREPRISES PRIVÉES	53 054	88 440	50 916	104 540
SOCIÉTÉS D'ÉTAT ET ÉTABLISSEMENTS PUBLICS	13 857	9 782	16 352	9 114
ÉTAT ET ORGANISMES ASSIMILÉS	1	559	20	699
TOTAL	85 451	128 022	95 364	151 610

Annexes

2.2.3 Détail des créances douteuses et provisions pour dépréciation

Nature	Au 31/12/2008*	Au 31/12/2009*
CRÉANCES IMPAYÉES OU IMMOBILISÉES		
CRÉANCES DOUTEUSES	7 866	8 109
PROVISIONS POUR DÉPRÉCIATION	-6 358	-6 496
CRÉANCES DOUTEUSES NETTES	1 508	1 613

2.3. IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES

Participation	Montant participation*		Capital*	Part BOA %
	Brut	Net		

DANS LES BANQUES ET ÉTABLISSEMENTS FINANCIERS

• BANK OF AFRICA - BÉNIN	305	305	9 000	3,39 %
SOUS TOTAL	305	305		

DANS LES AUTRES SOCIÉTÉS

• AISSA SARL S.A.	7	7	42	16,67 %
• AGORA	250	250	5 000	5,00 %
• AFRICINVEST	199	199	38 112	0,52 %
• ACTIBOURSE S.A.	22	22	350	6,29 %
• CTMI UEMOA	17	17	1 850	0,92 %
• VISA	5	5		
• FCP EMERGENCE	200	200	2 000	10,00 %
SOUS TOTAL	700	700		

TOTAL PARTICIPATIONS **1 005** **1 005**

AUTRES IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES

DÉPÔTS ET CAUTIONNEMENTS	22	22		
SOUS TOTAL	22	22		

TOTAL IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES **1 027** **1 027**

2.4. IMMOBILISATIONS INCORPORELLES

Nature	Au 31/12/2008*	Augmentations*	Diminutions*	Au 31/12/2009*
IMMOBILISATIONS BRUTES	473	30		503
AMORTISSEMENTS CUMULÉS	-429	-28		-457
TOTAL NET	44	2	0	46

2.5. IMMOBILISATIONS CORPORELLES

Nature	Au 31/12/2008*	Augmentations*	Diminutions*	Au 31/12/2009*
IMMOBILISATIONS BRUTES	5 275	1 450	419	6 306
• IMMOBILISATIONS EN COURS	112	357	254	215
• IMMOBILISATIONS D'EXPLOITATION	4 457	1 006	165	5 298
• IMMOBILISATIONS HORS EXPLOITATION	74	10		84
• IMMOBILISATIONS PAR RÉALISATION DE GARANTIE	632	77		709
AMORTISSEMENTS	-2 293	-508	-11	-2 790
• IMMOBILISATIONS EN COURS				-2 293
• IMMOBILISATIONS D'EXPLOITATION	-2 293	-508	-11	-497
• IMMOBILISATIONS HORS EXPLOITATION				0
• IMMOBILISATIONS PAR RÉALISATION DE GARANTIE				0
TOTAL NET	2 982	942	408	3 516

2.6. AUTRES ACTIFS/PASSIFS

2.6.1 Autres actifs

Nature	Au 31/12/2008*	Au 31/12/2009*
DÉBITEURS DIVERS	404	417
VALEURS NON IMPUTÉES	0	2
VALEURS À L'ENCAISSEMENT	5 187	2 331
VALEURS À REJETER EN COMPENSATION	8	17
DÉPÔTS ET CAUTIONNEMENTS		
STOCKS ET EMPLOIS DIVERS		
CRÉANCES RATTACHÉES	885	774
TOTAL	6 484	3 540

2.6.2 Autres passifs

Nature	Au 31/12/2008*	Au 31/12/2009*
DETTES FISCALES		
DETTES SOCIALES		
CRÉDITEURS DIVERS	1 524	1 827
DETTES RATTACHÉES	894	850
DIVERS	1 179	1 136
TOTAL	3 597	3 812

Annexes

2.7. COMPTES D'ORDRE ET DIVERS

2.7.1 Actif

Comptes d'ordre et divers actif	Au 31/12/2008*	Au 31/12/2009*
CHARGES COMPTABILISÉES D'AVANCE	141	165
PRODUITS À RECEVOIR	32	19
DIVERS	205	182
TOTAL	378	366

2.7.2 Passif

Comptes d'ordre et divers passif	Au 31/12/2008*	Au 31/12/2009*
CHARGES À PAYER	400	451
PRODUITS PERÇUS D'AVANCE	196	166
DIVERS	101	107
TOTAL	697	724

2.8. PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES

Nature	Au 31/12/2008*	Au 31/12/2009*
CHARGES DE RETRAITE		
ENGAGEMENTS PAR SIGNATURE		
PERTES ET CHARGES	50	45
TOTAL	50	45

2.9. CAPITAUX PROPRES

2.9.1 Détail des capitaux propres

Nature	Montant au 31/12/2008*	Affectation du résultat 2008*	Autres mouvements*	Montant au 31/12/2009*
F.R.B.G.	2 075		360	2 435
PRIMES LIÉES AU CAPITAL	0		250	250
RÉSERVES LÉGALES	678	283		961
RÉSERVES RÉGLEMENTÉES	0		0	0
AUTRES RÉSERVES	0		0	0
CAPITAL SOCIAL	4 000		1 000	5 000
FONDS AFFECTÉS	2 366		-766	1 600
EMPRUNTS SUBORDONNÉS	0			0
FONDS BLOQUÉS D'ACTIONNAIRES	0			0
REPORT À NOUVEAU	990	728	-500	1 218
RÉSULTAT 2008	1 886	-1 886		0
RÉSULTAT 2009			2 272	2 272
TOTAL	11 995	-875	2 616	13 736

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
2006	1 424
2007	300
2008	350
2009	360
SOIT AU 31/12/2009	2 435

2.9.3 Informations sur le capital

Le capital de la BANK OF AFRICA - BURKINA FASO s'élève à 5 000 millions de F CFA.

Il est composé de 500 000 titres d'une valeur nominale de 10 000 F CFA.

La structure de l'actionariat est la suivante :

Actionnaires	Structure
BOA GROUP S.A.	51,05 %
AUTRES BANK OF AFRICA	4,21 %
ATTICA S.A.	5,01 %
ACTIONNAIRES BURKINABÉ	32,58 %
CAURIS INVESTISSEMENT S.A.	5,25 %
CAURIS CROISSANCE	1,46 %
AUTRES ACTIONNAIRES	0,44 %
TOTAL	100,00 %

Annexes

3 ENGAGEMENTS HORS BILAN

Nature	Au 31/12/2008*	Au 31/12/2009*
ENGAGEMENTS DONNÉS	45 119	53 185
ENGAGEMENTS DE FINANCEMENT	3 224	2 814
• EN FAVEUR D'ÉTABLISSEMENTS DE CRÉDIT		
• EN FAVEUR DE LA CLIENTÈLE	3 224	2 814
ENGAGEMENTS DE GARANTIE	41 895	50 371
• EN FAVEUR D'ÉTABLISSEMENTS DE CRÉDIT	91	1
• EN FAVEUR DE LA CLIENTÈLE	41 804	50 370
ENGAGEMENTS SUR TITRES		
ENGAGEMENTS REÇUS	99 744	108 805
ENGAGEMENTS DE FINANCEMENT	0	0
• REÇUS D'ÉTABLISSEMENTS DE CRÉDIT		
• REÇUS DE LA CLIENTÈLE		
ENGAGEMENTS DE GARANTIE	99 744	108 805
• REÇUS D'ÉTABLISSEMENTS DE CRÉDIT	7 244	8 800
• REÇUS DE LA CLIENTÈLE	92 500	100 005
ENGAGEMENTS SUR TITRES		

4 OBSERVATIONS SUR LE COMPTE DE RÉSULTAT

4.1. INTÉRÊTS ET PRODUITS ASSIMILÉS

Nature	Au 31/12/2008*	Au 31/12/2009*
SUR CRÉANCES INTERBANCAIRES	808	606
• À VUE	171	163
• À TERME	637	443
SUR CRÉANCES DE LA CLIENTÈLE	8 210	9 386
• CRÉANCES COMMERCIALES	382	462
• AUTRES CRÉDITS À COURT TERME	2 158	2 708
• COMPTES ORDINAIRES DÉBITEURS	1 983	2 104
• CRÉDITS À MOYEN TERME	3 471	3 925
• CRÉDITS À LONG TERME	216	187
TOTAL	9 018	9 992

4.2. INTÉRÊTS ET CHARGES ASSIMILÉES

Nature	Au 31/12/2008*	Au 31/12/2009*
SUR DETTES INTERBANCAIRES	287	407
• À VUE	98	101
• À TERME	189	306
SUR DETTES À L'ÉGARD DE LA CLIENTÈLE	3 788	4 189
• À VUE	89	134
• À TERME	3 699	4 055
TOTAL	4 075	4 596

4.3. COMMISSIONS

Nature	Au 31/12/2008*	Au 31/12/2009*
COMMISSIONS PERÇUES (PRODUITS)	1 303	1 394
• SUR OPÉRATIONS DE TRÉSORERIE ET INTERBANCAIRES		
• SUR OPÉRATIONS AVEC LA CLIENTÈLE	1 303	1 394
COMMISSIONS VERSÉES (CHARGES)	28	33
• SUR OPÉRATIONS DE TRÉSORERIE ET INTERBANCAIRES	16	20
• SUR OPÉRATIONS AVEC LA CLIENTÈLE	12	13

4.4. FRAIS GÉNÉRAUX D'EXPLOITATION

4.4.1 Frais de personnel

Nature	Au 31/12/2008*	Au 31/12/2009*
SALAIRES ET TRAITEMENTS	1 034	1 274
CHARGES SOCIALES	214	220
TOTAL	1 248	1 494

Annexes

4.4.2 Autres frais généraux

Nature	Au 31/12/2008*	Au 31/12/2009*
IMPÔTS, TAXES ET VERSEMENTS ASSIMILÉS	221	216
REDEVANCE DE CRÉDIT-BAIL	65	83
LOYERS	123	212
ENTRETIEN ET RÉPARATIONS	178	247
PRIMES D'ASSURANCE	105	126
INTERMÉDIAIRES ET HONORAIRES	588	619
PUBLICITÉ, PUBLICATIONS ET RELATIONS PUBLIQUES	297	210
DÉPLACEMENTS MISSIONS ET RÉCEPTIONS	157	188
FRAIS POSTAUX ET FRAIS DE TÉLÉCOMMUNICATIONS	329	422
ACHATS NON STOCKÉS DE MATIÈRES PREMIÈRES ET FOURNITURES	194	410
JETONS DE PRÉSENCE	24	29
MOINS-VALUES DE CESSIONS	0	1
AUTRES FRAIS GÉNÉRAUX	784	710
TOTAL	3 065	3 473

4.5. DOTATIONS AUX AMORTISSEMENTS ET AUX PROVISIONS SUR IMMOBILISATIONS

Nature	Au 31/12/2008*	Au 31/12/2009*
DOTATIONS AUX AMORTISSEMENTS	452	536
• DES IMMOBILISATIONS D'EXPLOITATION	452	536
• DES IMMOBILISATIONS HORS EXPLOITATION		
REPRISES		
TOTAL	452	536

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

Nature	Au 31/12/2008*	Au 31/12/2009*
DOTATIONS AUX PROVISIONS SUR CRÉANCES EN SOUFFRANCE	2 134	2 477
DOTATIONS AUX PROVISIONS POUR DÉPRÉCIATION DES AUTRES ÉLÉMENTS D'ACTIF		
DOTATIONS AUX PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES	90	0
PERTES SUR CRÉANCES IRRÉCOUVRABLES	118	624
REPRISES DE PROVISIONS SUR CRÉANCES EN SOUFFRANCE	-1 204	-2 350
REPRISES DE PROVISIONS SUR AUTRES ÉLÉMENTS D'ACTIF		
REPRISES DE PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES		
RÉCUPÉRATIONS SUR CRÉANCES AMORTIES		
TOTAL	1 138	751

5 AUTRES INFORMATIONS

5.1. EFFECTIFS MOYENS

Catégories	2008	2009
CADRES EXPATRIÉS	2	2
CADRES LOCAUX	6	7
GRADÉS	28	30
EMPLOYÉS	90	113
PERSONNEL NON BANCAIRE	9	9
PERSONNEL TEMPORAIRE	0	0
TOTAL	135	161

5.2. CONTREVALEUR DES COMPTES EN DEVISES

Nature	2008*	2009*
ACTIF		
OPÉRATIONS DE TRÉSORERIE	19 247	9 540
• BILLETS ET MONNAIES	4 172	561
• CORRESPONDANTS BANCAIRES	15 075	8 979
VALEURS À L'ENCAISSEMENT ET DIVERS		
PASSIF		
OPÉRATIONS DE TRÉSORERIE	1 401	25
• CORRESPONDANTS BANCAIRES	1 401	25
• REFINANCEMENTS	0	0
• AUTRES SOMMES DUES	0	0
OPÉRATIONS AVEC LA CLIENTÈLE	128 022	36
• COMPTES ORDINAIRES	128 022	36

5.3. AFFECTATION DES RÉSULTATS DE L'EXERCICE 2009

Nature	En F CFA
RÉSULTAT DE L'EXERCICE 2009	2 272 138 331
REPORT À NOUVEAU DE L'EXERCICE 2008	1 218 296 831
TOTAL À RÉPARTIR	3 490 435 162
RÉSERVE LÉGALE (15% DU RÉSULTAT)	340 820 750
DIVIDENDE	1 000 000 000
RÉSERVES FACULTATIVES	
NOUVEAU REPORT À NOUVEAU	2 149 614 412
TOTAL RÉPARTI	3 490 435 162

Annexes

6 RÉSULTAT DES CINQ DERNIERS EXERCICES

Nature	2005	2006	2007	2008	2009
CAPITAL EN FIN D'EXERCICE					
• CAPITAL SOCIAL*	2 000	2 000	2 500	4 000	5 000
• NOMBRE DES ACTIONS ORDINAIRES EXISTANTES	200 000	200 000	250 000	400 000	500 000
OPÉRATIONS ET RÉSULTATS DE L'EXERCICE*					
• CHIFFRE D'AFFAIRES	8 088	9 078	11 062	13 172	14 713
• BÉNÉFICE AVANT IMPÔTS, AMORTISSEMENTS ET PROVISIONS	3 190	4 904	5 370	5 559	6 716
• IMPÔT SUR LES BÉNÉFICES	388	663	808	879	1 041
• BÉNÉFICE APRÈS IMPÔTS, AMORTISSEMENTS ET PROVISIONS	608	1 015	1 410	1 886	2 272
RÉSULTAT PAR ACTION**					
• APRÈS IMPÔTS, AVANT AMORTISSEMENTS ET PROVISIONS	14 003	20 659	18 245	11 703	11 350
• APRÈS IMPÔTS, AMORTISSEMENTS ET PROVISIONS	3 038	5 077	5 639	4 715	4 544
PERSONNEL					
• EFFECTIF MOYEN DES SALARIÉS PENDANT L'EXERCICE	97	106	115	135	161
• MONTANT DE LA MASSE SALARIALE DE L'EXERCICE*	841	895	1 042	1 248	1 494
• SOMMES VERSÉES AU TITRE DES AVANTAGES SOCIAUX*					

* En millions de F CFA

** En F CFA

BANK OF AFRICA – BURKINA FASO

770, Avenue du Président Aboubacar Sangoulé Lamizana
01 BP 1319 – Ouagadougou 01 – BURKINA FASO
Tél. : (226) 50 30 88 70 à 73 – Fax : (226) 50 30 88 74 – Télex : 5543 BF
Swift : AFRIBFBF – Email <information@boaburkinafaso.com>

www.boaburkinafaso.com

AGENCES OUAGADOUGOU

OUAGADOUGOU BRANCHES

● AGENCE CENTRALE

770, avenue du Président Aboubacar Sangoulé Lamizana
01 BP 1319 – Ouagadougou 01
Tél. : (226) 50 30 88 70 à 73 – Fax : (226) 50 30 88 74
Email <information@boaburkinafaso.com>

● AGENCE ELITE

770, Avenue du Président Aboubacar Sangoulé Lamizana
01 BP 1319 – Ouagadougou 01
Tél. : (226) 50 49 79 08 – Fax : (226) 50 30 88 74
Télex : 5543 BF

● BOULEVARD FRANCE-AFRIQUE

Tél. : (226) 50 38 05 45 – Fax : (226) 50 38 05 48

● GOUNGHIN

Avenue du Kadiogo
01 BP 1319 – Ouagadougou 01
Tél. : (226) 50 34 50 00 – Fax : (226) 50 34 43 14

● KWAME N'KRUMAH

Avenue Kwamé-N'Krumah – Immeuble Kanazoé
01 BP 1319 – Ouagadougou 01
Tél. : (226) 50 30 19 88 / 89 – Fax : (226) 50 30 19 93

● MAISON DE L'ENTREPRISE

132, Avenue de Lyon
01 BP 1319 – Ouagadougou 01
Tél. : (226) 50 30 88 70 – Fax : (226) 50 30 88 74

● MARCHÉ CENTRAL ROOD-WOOKO

Tél. : (226) 50 30 88 70 – Fax : (226) 50 30 88 74

● OUAGA 2000

Complexe Commercial Al Fateh Center
Face Hôtel Sofitel Libya, côté Parking – Ouagadougou
Tél. : (226) 50 37 69 68 – Fax : (226) 50 37 69 76

● PISSY

Tél. : (226) 50 30 88 70 – Fax : (226) 50 30 88 74

● TAMPOUY

Immeuble Boukary Sankara – Face Immeuble Kafando
Avenue Yatenga – Ouagadougou
Tél. : (226) 50 49 79 28 – Fax : (226) 50 35 34 00



● UEMOA

01 BP 543 Ouagadougou 01
Tél. : (226) 50 30 88 70 – Fax : (226) 50 30 88 74

● ZOGONA

1605, Avenue Charles de Gaulle
01 BP 1319 – Ouagadougou 01
Tél. : (226) 50 36 85 27 – Fax : (226) 50 36 85 28

AGENCES RÉGIONALES

REGIONAL BRANCHES

● BOBO – DIOULASSO

932, Avenue Guillaume Ouédraogo
01 BP 416 – Bobo-Dioulasso 01
Tél. : (226) 20 97 39 15 – Fax : (226) 20 97 39 16

● ESSAKANE

Tél. : (226) 40 46 80 94 – Fax : (226) 40 46 80 95

● FADA N'GOURMA

Secteur 10 – Nationale n°4
Face à la Cathédrale de Fada – Fada
Tél. : (226) 40 77 17 74 – Fax : (226) 40 77 17 75

● KOUDOUGOU

Secteur 2 – Immeuble Zoma – Face Maquis la Bâche Bleue
Koudougou
Tél. : (226) 50 44 07 45 – Fax : (226) 50 44 07 46

● KOUPELA

Secteur 3 – Face au District Sanitaire
BP 185 – Koupéla
Tél. : (226) 40 70 04 44 – Fax : (226) 40 70 04 33

● POUYTENGA

Tél. : (226) 40 70 66 66 – Fax : (226) 40 70 60 66



GRUPE BANK OF AFRICA

www.bank-of-africa.net