

BÉNIN

**BURKINA FASO**

BURUNDI

CÔTE D'IVOIRE

DJIBOUTI

ÉTHIOPIE

GHANA

KENYA

MADAGASCAR

MALI

NIGER

RDC

SÉNÉGAL

TANZANIE

TOGO

OUGANDA

FRANCE



**BANK OF AFRICA**

Groupe BMCE BANK





# Sommaire

## Table of contents

### Présentation du Groupe BANK OF AFRICA

#### Presentation of the BANK OF AFRICA Group

Le mot du PDG de BOA GROUP	2-3
<i>Message from the CEO of BOA GROUP</i>	
Le Groupe BANK OF AFRICA	4-5
<i>The BANK OF AFRICA Group</i>	
Plus de 30 ans de croissance et d'expansion - Présence du Groupe	6-7
<i>Over 30 years of growth and expansion - Group presence</i>	
Le Groupe BMCE BANK	8-9
<i>The BMCE BANK Group</i>	

### Rapport d'activité de BANK OF AFRICA au Burkina Faso

#### BANK OF AFRICA in Burkina Faso Activity Report

Produits & Services disponibles au Burkina Faso*	10
Le mot du Directeur Général	12-13
<i>Comments from the Managing Director</i>	
Faits marquants 2014	14
<i>Highlights 2014</i>	
Chiffres-clés au 31/12/2014	15
<i>Key figures on 31/12/2014</i>	
Engagements citoyens de la Banque & Actions de la Fondation BOA*	16-17
Conseil d'Administration & Capital	18
<i>Board of Directors &amp; Capital</i>	
Le Mot du Président du Conseil d'Administration	20-21
<i>Comments from the Chairman of the Board of Directors</i>	
Rapport du Conseil d'Administration	22-32
<i>Report by the Board of Directors</i>	
Rapport Général des Commissaires aux Comptes*	33-36
Rapport Spécial des Commissaires aux Comptes*	37-40
Bilan & Compte de Résultat	41-47
<i>Balance sheet and Income statement</i>	
Résolutions	48-51
<i>Resolutions</i>	
Annexes*	52-63

\* French only.



## Le Mot du PDG de BOA GROUP

### *Message from the CEO of BOA GROUP*

Dans un contexte économique parfois difficile, l'exercice 2014 du Groupe BANK OF AFRICA est caractérisé par quatre points marquants :

- la consolidation de son organisation commerciale,
- l'amélioration de sa structure opérationnelle,
- le renforcement du contrôle de ses risques,
- et des résultats en forte hausse.

**La consolidation de notre organisation commerciale** s'est poursuivie à travers l'implantation de notre business model, l'ouverture de nouveaux

Centres d'Affaires et d'environ 50 nouvelles agences, et une redynamisation du Plan d'Action Commercial Annuel.

**L'institutionnalisation du Groupe a été également maintenue**, notamment par la création d'une nouvelle Direction, en charge du Contrôle des Risques. En la matière, l'année 2014 a été marquée par le déploiement d'un dispositif structurant, nommé « **Convergence** ». Ce vaste projet, lancé en mars 2013, vise à **améliorer le dispositif de gestion des risques**.

Dans le domaine de la formation, la plupart des banques du réseau BANK OF AFRICA sont désormais équipées de Centres de Formation dédiés, la gestion de notre capital humain restant **une priorité à la fois transversale et permanente**.

**La progression des résultats financiers notée en 2013 s'est accélérée en 2014**, comme le montrent les données suivantes :

- **le volume des dépôts de clientèle** atteint 4 milliards d'euros, augmentant ainsi de 16,2 % après 7,2 % en 2013;
- l'encours des **créances sur la clientèle** s'élève à 3,1 milliards d'euros, soit une hausse de 23,2 % ;
- **le total bilan** suit donc la même tendance, avec 6,1 milliards d'euros fin 2014, soit une évolution annuelle de 26 % contre 9,7 % l'année précédente ;
- **le Produit Net Bancaire** croît de 21,0 % et atteint 388,1 millions d'euros contre 320,6 millions d'euros en 2013 ;
- **le Résultat Brut d'Exploitation** croît de 23,7 % ;
- **le résultat net consolidé** s'établit à 90,0 millions d'euros contre 56,7 millions d'euros en 2013, soit une forte hausse de 58,5 %.

La stratégie conduite en 2014 se place dans la continuité de celle des années précédentes, pour une gouvernance renforcée, une maîtrise des risques mieux pensée, un développement et une puissance commerciale accrus et des synergies densifiées avec BMCE Bank, désormais détentrice de **72,7 % du capital de BANK OF AFRICA** à fin 2014.

L'année 2015 sera la dernière de notre **Plan Triennal de Développement 2013-2015**, avec comme double objectif une participation toujours plus prononcée dans le financement des économies et un engagement toujours plus fort en faveur du citoyen, en concertation permanente avec les autorités de chaque pays.

Enfin, j'adresse mes remerciements à tous nos clients pour leur confiance, aux presque 6 000 collaborateurs BANK OF AFRICA pour leur engagement, à nos actionnaires, pour leur soutien permanent, et en particulier à notre actionnaire principal, BMCE Bank, dont la présence, aussi bien capitalistique qu'opérationnelle, est capitale pour le Groupe BANK OF AFRICA.

**Mohamed BENNANI**

Président Directeur Général de BOA GROUP S.A.

---

*In an economic context which was sometimes difficult, the BANK OF AFRICA Group's 2014 financial year was highlighted mainly by the following four points:*

- consolidating its sales & marketing set up,
- improving its operational structure,
- strengthening its risk control,
- and the marked improvement in its financial results.

**Our sales & marketing organisation** was consolidated through the implementation of our business model, the opening of new Business Centres and around 50 new branches and the revitalisation of the Annual Commercial Action Plan.

**The Group's institutionalisation was also maintained**, in particular through the creation of the new Risk Control department. 2014 was marked by the deployment of a system aimed at structuring this aspect of the business, under the name of "**Convergence**". This vast project, launched in March 2013, was introduced to **improve the Group's system of risk management**.

In the area of training, most banks in the BANK OF AFRICA network are now equipped with dedicated Training Centres as the management of our human resources remains **both a transversal and an permanent priority**.

**The progress in the financial results in 2013 accelerated in 2014**, as shown in the following data.

- **Customer deposits** reached 4 billion euros, a 16.2% increase vs. 7.2% in 2013;
- Outstanding **customer loans** came to 3.1 billion euros, a 23.2% increase;
- **Total assets** followed the same trend, rising 26% to 6.1 billion euros vs. a 9.7% increase the previous year;
- **Net Banking Income** grew by 21.0% to 388.1 million euros vs. 320.6 million euros in 2013;
- **Gross Operating Income** rose by 23.7%;
- **Consolidated net profit** surged by 58.5% to 90.0 million euros vs 56.7 million euros in 2013.

The strategy applied in 2014 was in the continuity of that of previous years, with enhanced governance, better designed risk management, the development of sales and marketing resources and improved synergies with BMCE Bank which held **72.7% of BANK OF AFRICA's capital** at end 2014.

2015 will be the final year in our **2013-2015 Three-Year Development Plan**, with the twofold objective of reinforcing our participation in financing national economies and strengthening our commitment to citizens, in permanent consultation with the authorities of each country.

I extend my thanks to all our customers for their trust in us, to the almost 6,000 BANK OF AFRICA employees for their steadfast commitment, to our shareholders for their continuous support and particularly to our majority shareholder, BMCE Bank, whose financial and operational support is of capital importance to the BANK OF AFRICA Group.

**Mohamed BENNANI**

BOA GROUP S.A. Chairman & CEO

# Le Groupe BANK OF AFRICA

## *The BANK OF AFRICA Group*

### **Un réseau puissant\***

- 5 800 personnes au service de plus d'un million de clients.
- Près de 500 sites d'exploitation et de production dédiés, sur 17 pays.
- Un parc de Guichets Automatiques Bancaires et de Terminaux de Paiement Électronique, de plus de 600 unités, en expansion continue.
- Près de 2 300 000 comptes bancaires.

### **Une offre étendue et diversifiée**

- Une gamme complète de produits bancaires et financiers.
- Une offre attractive en matière de bancassurance.
- Des solutions adaptées à tous les problèmes de financement.
- Une ingénierie financière performante.

### **Un partenaire banquier de référence, BMCE Bank,**

appartenant à un grand groupe financier marocain, FinanceCom.

### **Des partenaires stratégiques, dont :**

- PROPARCO
- SOCIÉTÉ FINANCIÈRE INTERNATIONALE (SFI - GROUPE BANQUE MONDIALE)
- BANQUE OUEST AFRICAINE DE DÉVELOPPEMENT (BOAD)
- SOCIÉTÉ FINANCIÈRE NÉERLANDAISE POUR LE DÉVELOPPEMENT (FMO)
- SOCIÉTÉ BELGE D'INVESTISSEMENT POUR LES PAYS EN VOIE DE DÉVELOPPEMENT (BIO).

### **Une expérience africaine unique**

- Un développement continu depuis plus de 30 ans.

### **A strong network\***

- 5,800 people at the service of more than one million customers.
- About 500 dedicated operating and service support offices in 17 countries.
- A continuously expanding base of Automated Teller Machines and Electronic Payment Terminals, more than 600 units.
- Close to 2,300,000 bank accounts.

### **A wide and varied offer**

- Full range of banking and financial services.
- An attractive range of bank insurance products.
- Tailored solutions for all financing issues.
- Successful financial engineering.

### **A leading banking partner, BMCE Bank,**

which is part of FinanceCom, a major Moroccan financial group.

### **Strategic partners, including:**

- 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).

### **Unique experience in Africa**

- Continuous development for over 30 years.

(\*)Chiffres au 31/03/2015. / (\*)Figures at 31/03/2015.

## Cinq Zones économiques

- UEMOA
- CEDEAO
- EAC
- COMESA
- SACD

## Comptes consolidés du Groupe BANK OF AFRICA

1 Euro = 655,957 F CFA au 31/12/2014.

- Résultat Net part du Groupe : 49 millions d'euros.
- Produit Net Bancaire : 388 millions d'euros.
- Total Bilan : 6 055 millions d'euros.
- Capitaux Propres part du Groupe : 388 millions d'euros.
- Dépôts : 4 018 millions d'euros.
- Crédits : 3 128 millions d'euros.

## Actionnariat du Groupe BANK OF AFRICA

Au 31/12/2014

<b>BMCE Bank</b>	<b>72.70 %</b>
<b>Investisseurs africains privés*</b>	<b>16.09 %</b>
<b>FMO</b>	<b>5.02 %</b>
<b>PROPARCO</b>	<b>3.84 %</b>
<b>BIO</b>	<b>2.35 %</b>

\*Private African investors

## Five Economic Zones

- WAEMU
- ECOWAS
- EAC
- COMESA
- SACD

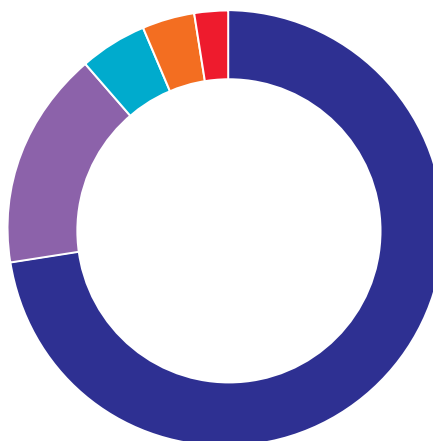
## Consolidated accounts of BANK OF AFRICA Group

Euro 1 = CFAF 655.957 at 31/12/2014.

- Net Income Group share: EUR 49 million.
- Net Operating Income: EUR 388 million.
- Total Assets: EUR 6,055 million.
- Shareholders' equity Group's share: EUR 388 million.
- Deposits: EUR 4,018 million.
- Loans: EUR 3,128 million.

## BANK OF AFRICA Group shareholders

As at 31/12/2014



# Plus de 30 ans de croissance et d'expansion

*Over 30 years of growth and expansion*

## Réseau bancaire BANK OF AFRICA\*

*BANK OF AFRICA banking Network\**

### 1983 MALI

15 Agences et 1 Centre d'Affaires à Bamako.  
11 Agences régionales et 24 Bureaux de proximité.

### 1990 BÉNIN

22 Agences, 1 Centre d'Affaires et 2 Guichets portuaires à Cotonou.  
21 Agences régionales.

### 1994 NIGER

Créée en 1989 : NIGERIAN INTERNATIONAL BANK (NIB). Intégrée au Réseau BOA en 1994.

14 Agences et 1 Centre d'Affaires à Niamey.  
9 Agences régionales.

### 1996 CÔTE D'IVOIRE

Créée en 1980 : BANAFRIQUE.  
Intégrée au Réseau BOA en 1996.

18 Agences et 1 Centre d'Affaires à Abidjan.  
8 Agences régionales et 2 Bureaux de proximité.

### 1998 BURKINA FASO

20 Agences et 1 Centre d'Affaires à Ouagadougou.  
18 Agences régionales.

### 1999 MADAGASCAR

Créée en 1989 : BANKIN'NY TANTSAHA MPAMOKATRA (BTM) / Banque nationale pour le développement rural.  
Intégrée au Réseau BOA en 1999.

21 Agences et 1 Centre d'Affaires à Antananarivo.  
61 Agences régionales.

### 2001 SÉNÉGAL

19 Agences, 1 Centre d'Affaires et 1 bureau WU à Dakar.  
12 Agences régionales et 1 bureau WU en Région.

### 2004 BANQUE DE L'HABITAT DU BÉNIN

2 Agences à Cotonou.

### 2004 KENYA

Créée en 1981 : sous forme de succursale BANQUE INDOSUEZ > CRÉDIT AGRICOLE-INDOSUEZ > CALYON. Intégrée au Réseau BOA, sous forme de filiale de droit kenyan, en 2004.

20 Agences et 1 Centre d'Affaires à Nairobi.  
13 Agences régionales et 1 Centre d'Affaires à Mombasa.

### 2006 OUGANDA

Créée en 1985 : SEMBULE INVESTMENT BANK Ltd > ALLIED BANK. Intégrée au Réseau BOA en 2006.

20 Agences et 1 Centre d'Affaires à Kampala.  
14 Agences régionales.

### 2007 TANZANIE

Créée en 1995 : EURAFRICAN BANK – TANZANIA Ltd (EBT). Intégrée au Réseau BOA en 2007.

11 Agences et 1 Centre d'Affaires à Dar es Salaam.  
9 Agences régionales.

### 2008 BANQUE DE CRÉDIT DE BUJUMBURA

Créée en 1909 à Bruxelles : BANQUE DU CONGO BELGE (BCB). 1922 : Agence BCB à Usumbura, Burundi.  
25 juillet 1964 : BANQUE DE CRÉDIT DE BUJUMBURA S.M. (BCB). Intégrée au Réseau BOA en 2008.

8 Agences, 1 Centre d'Affaires et 5 Guichets à Bujumbura.  
12 Agences et 1 Guichet en province.

### 2010 RDC

8 Agences à Kinshasa.  
2 Agences régionales.

### 2010 DJIBOUTI

Créée en 1908 : BANQUE INDOSUEZ MER ROUGE (BIMR). Intégrée au Réseau BOA en 2010.

6 Agences et 1 Guichet à Djibouti.

### 2014 ÉTHIOPIE

1 Bureau de représentation à Addis Abeba.

### 2011 GHANA

Créée en 1999 : AMALBANK.  
Intégrée au Réseau BOA en 2011.

14 Agences et 1 Centre d'Affaires à Accra.  
5 Agences régionales.

### 2014 TOGO

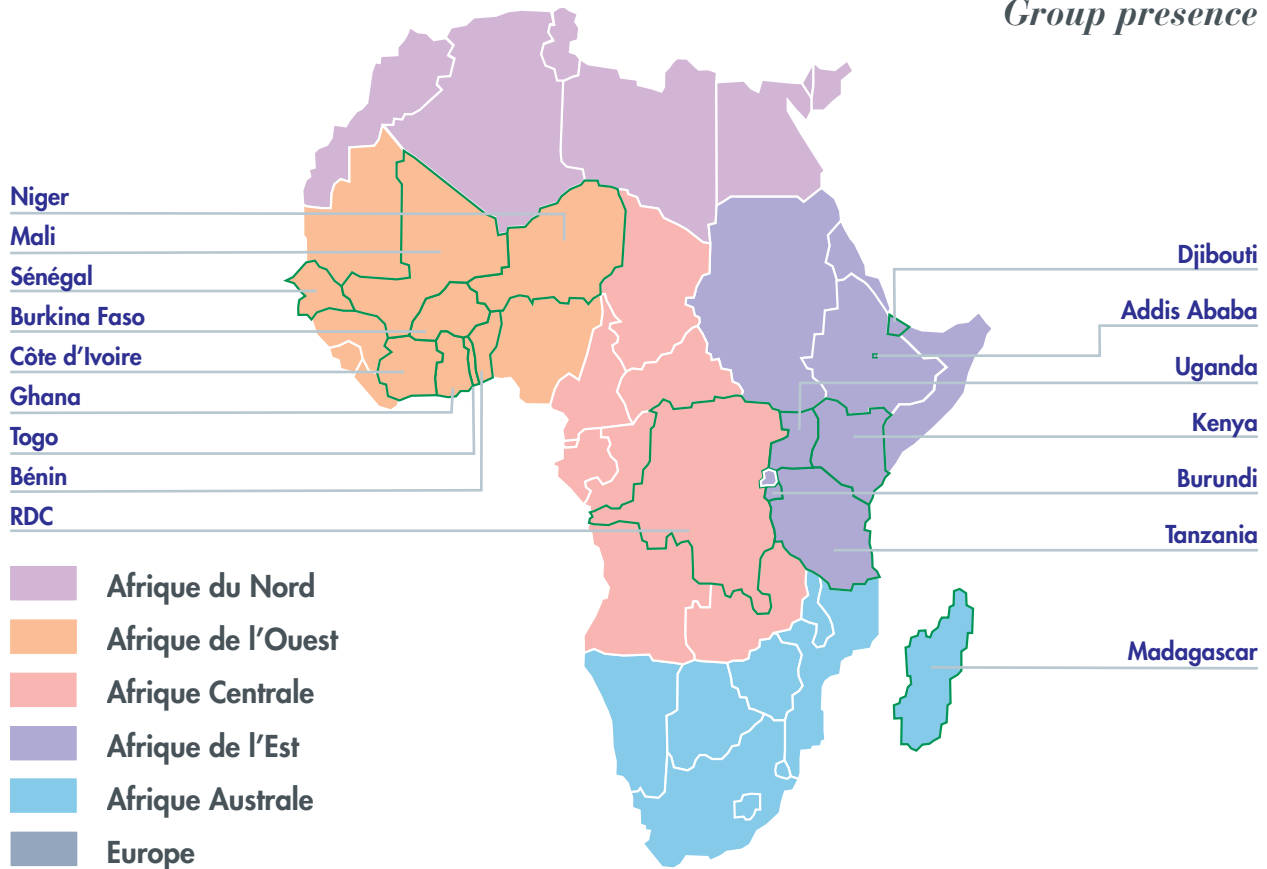
8 Agences et 1 Centre d'Affaires à Lomé.





# Présence du Groupe

Group presence



## Filiales\*

### Subsidiaries\*

#### 1997 ACTIBOURSE

Siège social à Abidjan. 1 contact dans chaque BOA. Intégrée à BOA Capital en 2014.

#### 2002 AÏSSA

Siège social à Cotonou.

#### 2002 AGORA

Siège social à Abidjan.

#### 2004 ATTICA

Siège social à Abidjan.

#### 2009 BOA-ASSET MANAGEMENT

Siège social à Abidjan. Intégrée à BOA Capital en 2014.

#### 2010 BOA-FRANCE

4 Agences à Paris.  
1 Agence à Marseille.

## Autres structures\*

### Other entities\*

#### 1999 FONDATION BANK OF AFRICA

BANK OF AFRICA FOUNDATION

Présente dans de nombreux pays où le Groupe est implanté.  
*Present in many countries where the Group operates.*

#### 2000 GIE GROUPE BANK OF AFRICA

BANK OF AFRICA GROUP EIG

Bureau de représentation du Groupe à Paris, France.  
*Representative Office of the Group in Paris, France.*

Créée en	Created in
Intégrée au Réseau BOA	Integrated into BOA Network
Siège social	Head Office
Centre d'Affaires	Business Centre
Agence	Branch
Agence régionale	Regional Branch
Bureau de proximité	Local Branch
Bureau de liaison	Liaison Office
Guichet - Guichet portuaire	Counter - Port Branch

(\*) Réseau BANK OF AFRICA au 31/03/2015. / (\*) BANK OF AFRICA Network at 31/03/2015.

# Le Groupe BMCE BANK

## *The BMCE BANK Group*

### **Le groupe bancaire marocain le plus orienté vers l'international**

- Implantation dans 30 pays.
- Plus de 1 200 agences.
- Plus de 2,2 millions de clients.
- Plus de 12 391 collaborateurs.

### **Un groupe bancaire universel et multi-enseignes**

#### **BMCE Bank S.A.**

- Banque des Particuliers & Professionnels.
- Banque de l'Entreprise.

#### **Activités de Banque d'Affaires**

- BMCE Capital S.A.
- BMCE Capital Bourse.
- BMCE Capital Gestion.

#### **Activités à l'international**

##### **Activité africaine :**

- BANK OF AFRICA : 72,70 %.
- BANQUE DE DÉVELOPPEMENT DU MALI : 27,38 %.
- LA CONGOLAISE DE BANQUE : 25 %.

##### **Activité européenne :**

- BMCE International Holding.

#### **Services financiers spécialisés**

- MAROC FACTORING : Affacturage (100 %).
- SALAFIN : Crédit à la consommation (74,76 %).
- MAGHREBAIL : Leasing (51 %).
- EULER HERMES ACMAR : Assurance crédit (20 %).
- RM EXPERTS : Recouvrement (100 %).

#### **Autres activités**

- LOCASOM : location de voitures (97,30 %).
- CONSEIL INGÉNIERIE ET DÉVELOPPEMENT : Bureau d'études (38,9 %).
- EURAFRIC INFORMATION : Ingénierie informatique (41 %).

### **The most internationally oriented Moroccan banking group**

- Presence in 30 countries.
- More than 1,200 branches.
- More than 2.2 million customers.
- More than 12,391 employees.

### **A universal and multi-brand banking group**

#### **BMCE Bank S.A.**

- Bank for Individuals and Professionals.
- Business bank.

#### **Investment Banking Activities**

- BMCE Capital S.A.
- BMCE Capital Bourse.
- BMCE Capital Gestion.

#### **International activities**

##### **African Activity:**

- BANK OF AFRICA: 72.70%.
- BANQUE DE DÉVELOPPEMENT DU MALI: 27.38%.
- LA CONGOLAISE DE BANQUE: 25%.

##### **European activity:**

- BMCE International Holding.

#### **Specialised financial services**

- MAROC FACTORING: Factoring (100%).
- SALAFIN: Consumer credit (74.76%).
- MAGHREBAIL: leasing (51%).
- EULER HERMES ACMAR: Loans insurance (20%).
- RM EXPERTS: Recovery (100%).

#### **Other activities**

- LOCASOM: Car rental (97.30%).
- CONSEIL INGÉNIERIE ET DÉVELOPPEMENT: Engineering consulting firm (38.9%).
- EURAFRIC INFORMATION: IT Engineering (41%).

## Performances du Groupe BMCE Bank

1 Euro = 10,9695 MAD au 31/12/2014.

### Comptes consolidés 2014

- Résultat Net part du Groupe : MAD 1 944 millions.
- Produit Net Bancaire : MAD 11 497 millions.
- Total Bilan : MAD 247 milliards.
- Capitaux Propres part du Groupe : MAD 16 milliards.
- Dépôts : MAD 161 milliards.
- Crédits : MAD 155 milliards.

### Comptes sociaux 2014

- Résultat Net : MAD 1 203 millions.
- Produit Net Bancaire : MAD 5 518 millions.
- Résultat Brut d'Exploitation : MAD 2 606 millions.

## Résultat Net

Parts du Groupe par zone géographique.

- Maroc : 67 %.
- Afrique : 27 %.
- Europe : 6 %.

## Actionnariat du Groupe BMCE Bank

Au 31/3/2015

SFCM*	0.51 %
Personnel BMCE Bank / Staff	1.44 %
Novo Banco	2.58 %
CIMR	4.09 %
MAMDA/MCMA	4.27 %
FinanceCom*	5.97 %
GROUPE CDG	8.46 %
Flottant / Free float	16.54 %
BFCM Groupe CM-CIC	26.21 %
RMA Wantanya*	29.93 %

(\*) Groupe FinanceCom / FinanceCom Group: 36.41 %

Chiffres au 31/12/2014. / Figures at 31/12/2014.

## Performance of BMCE Bank Group

Euro 1 = MAD 10.9695 at 31/12/2014.

### Consolidated accounts 2014

- Net Income Group share: MAD 1,944 million.
- Net Operating Income: MAD 11,497 million.
- Total Assets: MAD 247 billion.
- Shareholders' equity Group's share: MAD 16 billion.
- Deposits: MAD 161 billion.
- Loans: MAD 155 billion.

### Social accounts 2014

- Net Income: MAD 1,203 million.
- Net Operating Income: MAD 5,518 million.
- Gross Operating Income: MAD 2,606 million.

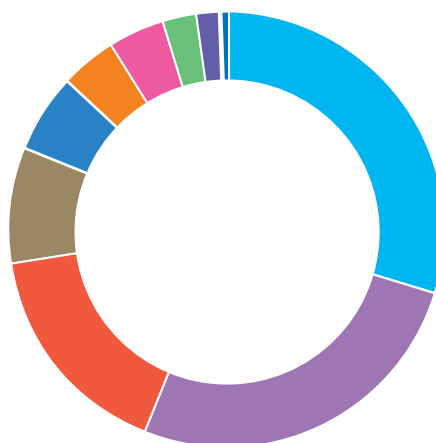
## Net Income

Group shares by geographical zone.

- Morocco: 67%.
- Africa: 27%.
- Europe: 6%.

## BMCE Bank Group Shareholders

As at 31/3/2015



# Produits & services disponibles au Burkina Faso

## Assurances

Épargne à tirage « CmaChance »

## Comptes

Compte Chèque  
Compte Devises

## Épargne

Compte Épargne  
Compte Épargne Élite  
Dépôt à Terme  
Plan Épargne Ambition  
Plan Épargne Logement

## Banque par Internet

B-Web

## Services Financiers par Mobile

B-Phone  
B-SMS  
B-Web Smart

## Monétique

Carte SÉSAME+  
Carte SÉSAME ÉPARGNE  
Carte VISA LIBRA  
Carte VISA PROXIMA  
Carte VISA Prépayée TUCANA

## Packages

Pack FONXIONARIA  
Pack MON BUSINESS  
Pack SALARIA



## Prêts

Avance « Avance sur salaire »  
Découvert Autorisé (Automatique)  
Prêt Collectif « Fond commun »  
Prêt Consommation  
Prêt Équipement  
Prêt Fête de fin d'année « Tous en Fête »  
Prêt Habitation  
Prêt Immobilier « Prêt Ma Maison »  
Prêt Personnel  
Prêt Scolarité « Tous à l'École »  
Prêt Véhicule « Prêt Ma Voiture »  
Prêt Vitamine

## Transferts & change

BOA Express  
Change Manuel  
Quick Cash  
Transfert Flash  
Wari  
Western Union

## Entreprises

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

# Rapport d'activité 2014

*2014 Activity Report*



**Sebastien TONI**  
Directeur Général  
*Managing Director*



**Marcel BASSOLE**  
Directeur Général Adjoint - Support  
*Deputy Managing Director - Support*



**Abdel ZAMPALEGRE**  
Directeur Général Adjoint - Exploitation  
*Deputy Managing Director - Exploitation*

Au 30/06/2015. - As at 30/06/2015.

Portraits : © BOA - Maquette du futur Siège de BOA au Burkina Faso : © BOA

# Le mot du Directeur Général

## *Comments from the Managing Director*

BANK OF AFRICA au Burkina Faso clôture son exercice social 2014 avec des indicateurs qui confirment la consolidation des fondamentaux acquis les années précédentes.

En effet, les dépôts de la clientèle enregistrent un taux d'accroissement de 13 % par rapport à l'exercice 2013 pour s'établir à 324 milliards de F CFA. Cette forte progression des dépôts est obtenue principalement par la croissance des comptes à vue et des comptes d'épargne, composantes peu onéreuses de nos ressources.

La Banque confirme également son rôle d'acteur majeur dans le financement de l'économie nationale avec un montant de 341 milliards de F CFA de crédit distribué à la clientèle soit plus de 24 % d'augmentation par rapport à l'exercice précédent. Ce fort développement des crédits s'est accompagné d'un dispositif particulier de surveillance de la qualité du portefeuille qui ne cesse de s'améliorer, le taux de dégradation passant de 3,4 % en 2013 à 2,8 % à fin 2014.

Conformément à son Plan Triennal de Développement (PTD) 2013-2015, la Banque a poursuivi son effort d'élargissement du Réseau avec l'ouverture de six nouvelles agences, aussi bien dans la capitale qu'à l'intérieur du pays. En outre, le Centre d'Affaires et l'Agence de Dédougou ont été transférés sur de nouveaux sites mieux adaptés.

Le développement de la structure dans un contexte de progression de l'activité s'est traduit par un accroissement de 20 % du total de bilan qui frôle à fin décembre 2014 le seuil des 500 milliards de F CFA.

Malgré un environnement de plus en plus concurrentiel, caractérisé par une forte pression sur les marges, la Banque parvient à sauvegarder sa rentabilité avec un résultat net en légère progression par rapport à l'exercice précédent.

Les fonds propres ont également été renforcés par une augmentation de capital par Offre Publique de Vente (OPV) de nouvelles actions. Cette opération qui vient soutenir le développement de l'activité, nous permet par ailleurs d'anticiper sur l'évolution future de la réglementation en la matière.

Fidèle à sa stratégie, centrée sur la satisfaction optimale de sa clientèle, la Banque s'est engagée dans une démarche qualité depuis déjà quelques années. Le processus a abouti à l'obtention, au cours de l'année 2014, de la certification ISO 9001, version 2008. L'organisme certificateur est BUREAU VERITAS Certification. Le périmètre de certification couvre le cœur de métier de la Banque : les opérations de caisse, les opérations domestiques, les opérations avec l'étranger, le financement en crédit, la monétique et la gestion de la trésorerie. Première banque burkinabé cotée en bourse, cette certification vient hisser BOA au Burkina Faso au niveau des standards internationaux en matière d'organisation d'un système de management de la qualité.

Afin d'étoffer et d'améliorer en permanence notre offre à la clientèle, de nouveaux produits ont vu le jour, notamment le produit de bancassurance « CmaChance », en partenariat avec l'assureur UNION DES ASSURANCES VIE - Burkina Faso (devenu SUNU Assurances Vie Burkina Faso).

Au niveau des ressources humaines, nous avons poursuivi le renforcement des capacités de nos équipes à travers plusieurs actions de formation afin d'accroître leurs aptitudes professionnelles face aux évolutions techniques du métier. Une attention particulière est accordée aux nouvelles recrues pour favoriser leur capacité d'intégration.

L'année 2015, qui marque la dernière année du PTD 2013-2015, verra la poursuite du renforcement de l'activité commerciale, l'amélioration de la qualité du portefeuille, la maîtrise des risques et des charges, dans une optique d'amélioration continue du niveau de satisfaction de la clientèle.

« La consolidation des fondamentaux acquis les années précédentes. »  
“The consolidation of fundamentals achieved during previous years.”

Nous continuerons le maillage étroit du territoire par l'ouverture de nouveaux points de vente à un rythme soutenu.

Nous tenons à saluer ici l'engagement et le professionnalisme de nos équipes, l'appui et le soutien constants du Conseil d'Administration

et des Structures Centrales du Groupe, de nos actionnaires, ainsi que la fidélité de notre clientèle, qui ont permis l'atteinte de ces résultats.

**Sébastien TONI**

Directeur Général

*BANK OF AFRICA in Burkina Faso closed its 2014 financial year with indicators that confirm the consolidation of fundamentals achieved during previous years.*

*Customer deposits expanded by 13% year-on-year to CFAF 324 billion. This solid increase was achieved mainly through an increase in the number of sight accounts and savings accounts, which are inexpensive components in our capital resources.*

*The Bank also confirmed its role as a major player in financing the national economy, with CFAF 341 billion in loans distributed to customers, i.e., an increase of more than 24% compared to the previous financial year. This solid increase in lending came with special monitoring of the quality of the portfolio, which is constantly improving, with the downgrade rate falling from 3.4% in 2013 to 2.8% at end-2014.*

*In accordance with its 2013-2015 Three-Year Development Plan, the Bank continue to expand its Network with the opening of six new branches, both in the capital and elsewhere in Burkina Faso. In addition, the Business Centre and the Dédougou Branch were transferred to new, more suitable premises.*

*The Bank's development to cope with increased business led to a 20% expansion in balance sheet assets, which at end-December 2014 approached CFAF 500 billion.*

*Despite an increasingly competitive environment, featuring heavy pressures on margins, the Bank managed to remain profitable, with net income up slightly from the previous year.*

*Equity was also enhanced via a capital increase in the form of a public offer of sale of new shares. This operation is helping us develop our business but also allows us to get the jump on future trends in regulations.*

*In accordance with its strategy, which is focused on meeting customers' needs to the utmost, the Bank has*

*been committed to quality enhancement for several years now. This process led to its obtaining ISO 9001, version 2008 certification in 2014. The certifying organisation is BUREAU VERITAS Certification, and the perimeter of certification covers the Bank's core business of cash operations, domestic operations, foreign operations, credit financing, electronic payment and cash management. This certification will raise BOA in Burkina Faso – the first publicly traded Burkinabe bank – to international standards in terms of organising a system of quality management.*

*To expand and enhance our offer to customers, we have brought out new products, including “CmaChance”, a bancassurance product offered in partnership with UNION DES ASSURANCES VIE - Burkina Faso (now SUNU Assurances Vie Burkina Faso).*

*In human resources, we continued to enhance our staff's skills through several training initiatives that will help them cope with the technical changes in the business. Special attention is being devoted to new hires, in order to promote their ability to integrate.*

*In 2015, which is the last year of the 2013-2015 Three-Year Plan, we will continue to step up our commercial activity, improve the quality of the portfolio, and control risks and provisions thoroughly, with a view to constant improvement in the level of customer satisfaction. We will continue to densify coverage of the country by opening new outlets at a brisk pace.*

*We would like to thank our staff for its commitment and professionalism, the Board of Directors and the the Group's Corporate Structures, for their constant backing and support, our shareholders and our customers for their loyalty, which made it possible to achieve these results.*

**Sébastien TONI**

Managing Director

# Faits marquants 2014

## Highlights 2014

### Mars

Certification ISO 9001, version 2008, par le BUREAU VERITAS pour l'ensemble des métiers de la Banque.

Franchissement du seuil de 300 milliards de F CFA de collecte de ressources.

### Avril

Ouverture du 200 000<sup>e</sup> compte.

### Juin

Lancement du produit « CmaChance » en collaboration avec l'UNION DES ASSURANCES-VIE BURKINA (devenu SUNU Assurances Vie Burkina Faso).

Participation aux Rencontres BANK OF AFRICA 2014 pour les Cadres du Groupe, à Casablanca, au Maroc.

### Septembre

Ouverture de l'Agence de Diapaga, ville située à l'extrême est du pays, à 450 km de la capitale.

Franchissement du seuil de 300 milliards de F CFA d'emplois de la clientèle.

### Octobre

Augmentation du capital social de BOA au Burkina Faso qui passe de 10 milliards à 11 milliards de F CFA.

Ouverture de l'Agence Kossodo, à Ouagadougou.

Ouverture d'un Centre de Formation pour le personnel.

### Décembre

Participation aux Rencontres BANK OF AFRICA 2014 pour les Administrateurs du Groupe, à Dakar, au Sénégal.

Ouverture de quatre agences dont trois en province (Kaya à 100 km au nord-est, Manga à 100 km au sud et Ouahigouya à 180 km au nord de la capitale) et une à Ouagadougou.

### March

Certification ISO 9001, version 2008, by BUREAU VERITAS for all the Bank's business lines.

Crossing of the CFAF 300 billion threshold in deposits.

### April

Opening of the 200,000<sup>th</sup> account.

### June

Launch of the "CmaChance" product in tandem with the UNION DES ASSURANCES-VIE BURKINA (now SUNU Assurances Vie Burkina Faso).

Participation in the 2014 BANK OF AFRICA network management meetings, in Casablanca, Morocco.

### September

Opening of the Diapaga Branch, in the city located in the far southern part of the country, 450 km from the capital.

Crossing of the CFAF 300 billion threshold in customer loans.

### October

Capital increase at BOA in Burkina Faso from CFAF 10 billion to CFAF 11 billion.

Opening of the Kossodo Branch, in Ouagadougou.

Opening of a staff Training Centre.

### December

Participation in the 2014 BANK OF AFRICA Directors' meetings, in Dakar, Senegal.

Opening of four branches, including three outside the capital (Kaya, 100 km northeast; Manga, 100 km south; and Ouahigouya, 180 km north of the capital) and one in Ouagadougou.





# Chiffres clés au 31/12/2014

Key figures on 31/12/2014

## Activité / Activity

Dépôts clientèle\*  
Deposits\* **323 570**

Créances clientèle\*  
Loans\* **340 584**

## Résultat / Income

Produit Net Bancaire\*  
Net operating income\* **26 686**

Charges de fonctionnement\*  
Operating expenses\* **10 806**

Résultat Brut d'Exploitation\*  
Gross operating profit\* **14 707**

Résultat net\*  
Net income\* **10 478**

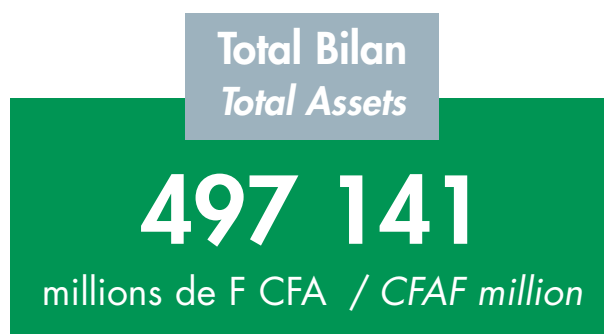
Coefficient d'exploitation (%)  
Operating ratio (%) **44.89**

## Structure / Structure

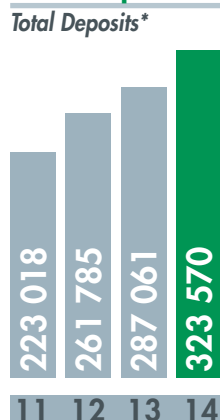
Fonds Propres après répartition\*  
Shareholders' equity after distribution\* **36 793**

Fonds Propres / Total Bilan (%)  
Shareholders' equity / Total assets (%) **7.40**

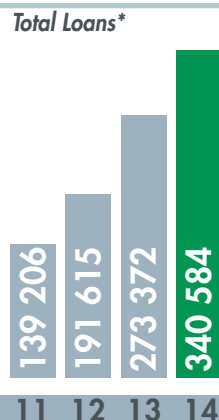
Effectif moyen pendant l'exercice  
Average number of employees **320**



## Total Dépôts\*



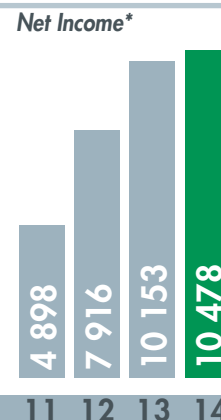
## Total Créances\*



## Total Bilan\*



## Résultat Net\*



(\* ) En millions de F CFA / (\* ) In CFAF millions



Nouvelles recrues de la Banque après une séance de formation sur l'accueil de la clientèle.

New Bank employees after a training session on receiving customers.

Réunion plénière des Cadres, à Casablanca.

Network management plenary meeting, in Casablanca.

M. BENNANI, PDG de BOA GROUP S.A., s'adressant aux Administrateurs lors de la réunion plénière, à Dakar.

Mr BENNANI, BOA GROUP S.A. Chairman and CEO, speaking to Directors at plenary meeting, in Dakar.

# Engagements citoyens de la Banque

Durant l'année 2014, BANK OF AFRICA au Burkina Faso a poursuivi et renforcé ses actions citoyennes dans les domaines social, économique et environnemental, notamment au travers des actions ci-dessous.

## Social

Don de 30 bourses d'études de 75 000 F CFA aux orphelin(e)s de pensionnés de la Caisse Nationale de Sécurité Sociale (CNSS).

Don de 20 bourses d'études de 100 000 F CFA aux orphelines de pensionnés de la Caisse Autonome de Retraite des Fonctionnaires (CARFO).

Don de cartes d'abonnement à la médiathèque de l'Institut français à 1 000 étudiants lors de la célébration du 50<sup>e</sup> Anniversaire de cet institut.

Remise tout au long de l'année de prix et de bourses scolaires à différentes écoles et centres de formation.

## Économique

L'année 2014 a été marquée par la poursuite et la concrétisation de plusieurs actions de financement déjà entreprises les années passées.

**Appui à l'agriculture et notamment à la filière coton,** l'un des principaux produits d'exportation du Burkina :

- SOFITEX : 37,49 milliards de F CFA ;
- SOFITEX/GPC (Groupement des Producteurs de Coton) : 12 milliards de F CFA ;
- SOCOMA : 6,5 milliards de F CFA.

**Appui aux entreprises agro-alimentaires :**

- SN CITEC : 6 milliards de F CFA ;
- SN SOSUCO : 3 milliards de F CFA ;
- GTPOB : 2 milliards de F CFA.

**Appui au secteur de l'énergie et des hydrocarbures :**

- SONABHY : 17,5 milliards de F CFA ;
- TOTAL BURKINA : 13 milliards de F CFA ;
- PERSOIL : 5 milliards de F CFA ;
- ORYX : 3,5 milliards de F CFA ;
- SONABEL : 3,5 milliards de F CFA.

**Appui au secteur de la santé :**

- CAMEG : 11 milliards de F CFA.

**Appui au secteur de la téléphonie :**

- AIRTEL BURKINA : 6,5 milliards de F CFA ;
- ONATEL : 5,1 milliards de F CFA.

**Appui au secteur de l'industrie :**

- CIMAF : 13 milliards de F CFA.

## Environnemental

À l'instar des autres Banques du Groupe, BOA a adopté au Burkina Faso une politique en matière de Gestion Environnementale et Sociale (PGES), matérialisant ainsi son engagement pour le développement durable. La mise en œuvre de cette politique consiste, entre autres, à évaluer les risques environnementaux et sociaux de chaque demande de crédit.

En outre, la Banque finance plusieurs entreprises pour des travaux d'assainissement et de traitement des eaux usées de la ville de Bobo Dioulasso.

Enfin, la Banque a participé, en août, à l'opération nationale de reboisement initiée par le Gouvernement, qui a consisté à planter 1 000 arbres dans une forêt classée, distante de 25 km de la capitale.



1&2 - Les équipes BOA lors de l'opération de reboisement.

# Actions de la Fondation BOA

## La Fondation BOA a participé en 2014 à différentes actions, parmi lesquelles :

- soutien au secteur de l'éducation en tant que sponsor officiel et exclusif de l'émission « Tableau d'Honneur », programme télévisuel socio-éducatif qui met en exergue les élèves les plus brillants des lycées et collèges du pays ;
- don de vivres à la Fondation LKT (Lucie Kaboré /Traoré), dont l'activité est la prise en charge des veuves et des orphelins ;
- contribution à la formation et à l'équipement de plusieurs femmes pour la fabrication de savon ;
- contribution à la prise en charge d'élèves policiers souffrant de pathologies pulmonaires ;
- contribution au SANITHON régional 2014 ;
- soutien à la réhabilitation des bâtiments du Centre de Santé de la trame d'accueil de Ouaga 2000 ;
- soutien à l'association « SOS Sang » pour l'organisation d'une campagne de sensibilisation et de collecte de sang ;
- contribution au financement de Kits scolaires en faveur d'enfants du village de Boudtenga, à l'ouest de Ouagadougou, et don à l'orphelinat Home Kisto à Ouagadougou ;
- soutien à la construction d'un hangar au profit des femmes du village de Margo, au nord du pays ;
- soutien à l'organisation de la première Biennale des Littératures d'Afrique Noire.



1

1 - Le Directeur Général de BOA au Burkina Faso remettant une bourse d'étude à l'un des meilleurs élèves du pays.

2 - Photo de famille des meilleurs élèves du pays.



2

# Conseil d'Administration & Capital

## Board of Directors & Capital

### Conseil d'Administration / Board of Directors

Au 11 février 2015, le Conseil d'Administration, de 9 membres, est composé comme suit :

*At 11<sup>th</sup> February 2015, the Board of Directors comprised the following 9 members:*

Lassiné DIAWARA, Président / *Chairman*

Mohamed BENNANI

BOA WEST AFRICA, représentée par  
*represented by* Lala MOULAYE EZZEDINE

BOA au Niger, représentée par  
*represented by* Bouraïma WANKOYE

CAURIS CROISSANCE, représentée par  
*represented by* Noël Yawo EKLO

Mamadou KA

Delchan OUEDRAOGO

UNION DES ASSURANCES  
DU BURKINA FASO-VIE, représentée par  
*represented by* Soumaïla SORGHO

Abderrazzak ZEBDANI

### Capital

Au 11 février 2015, la répartition du capital s'établit comme suit :

*At 11<sup>th</sup> February 2015, the Bank's capital was held as follows:*



# Rapport du Conseil d'Administration

*Report by the Board of Directors*



**Lassiné DIAWARA**

**Président du Conseil d'Administration**  
*Chairman of the Board of Directors*

## Chiffres clés du Burkina Faso en 2014

### *2014 Burkina Faso key figures*

Superficie (milliers de km <sup>2</sup> )	<b>274</b>	<i>Area (thousand km<sup>2</sup>)</i>
Population (millions d'habitants)	<b>17.4</b>	<i>Population (million inhabitants)</i>
PIB (USD milliards)	<b>13.4</b>	<i>GDP (USD billions)</i>
PIB/HAB (USD)	<b>767.8</b>	<i>GDP Per capita (USD)</i>
Nombre de banques	<b>13</b>	<i>Number of banks</i>

Estimations au 31/12/2014. - As at 31/12/2014.  
Portrait : © E.Legouhy - Hall du Centre d'Affaires : © BOA

# Le mot du Président du Conseil d'Administration

## *Message from the Chairman of the Board*

Ouverte au public en mars 1998, BANK OF AFRICA au Burkina Faso s'est positionnée comme une banque à vocation universelle s'adressant aussi bien aux entreprises qu'aux particuliers. Depuis lors, la Banque n'a cessé de confirmer son rôle d'acteur majeur dans le financement de l'économie nationale. En 2014, le volume des crédits distribués, tant aux particuliers qu'aux entreprises, dépasse les 300 milliards de F CFA. Au titre des grands secteurs financés, on peut citer entre autres : 66 milliards de F CFA dans celui de l'agriculture et notamment de la filière coton, l'un des principaux produits d'exportation du pays, 11 milliards de F CFA dans les entreprises agro-alimentaires, 43 milliards de F CFA dans les secteurs de l'énergie et des hydrocarbures, et 11 milliards de F CFA dans le domaine de la santé.

En termes de création d'emplois, notre Banque recrute chaque année des jeunes diplômés issus des universités. À ce jour, BANK OF AFRICA au Burkina Faso compte près de 400 collaborateurs répartis dans une quarantaine d'agences. À cet effectif, il convient d'ajouter autant d'emplois indirects créés à travers diverses prestations de services.

Grâce à sa Fondation, la Banque s'est inscrite comme un véritable moteur de développement économique et social. À titre d'exemple, dans le domaine de la santé, l'intervention de la Fondation BOA au cours de ces dernières années se chiffre à environ 400 millions de F CFA et porte sur la construction, la réhabilitation et l'équipement de services de santé en faveur des populations défavorisées.

Dans le domaine de l'éducation, celle-ci a construit et équipé des écoles primaires dans des régions où le taux de scolarisation était parmi les plus faibles du pays. Elle appuie également chaque année des écoles démunies à travers une dotation en fournitures scolaires. Enfin, la Fondation BOA

soutient l'excellence en milieu scolaire et universitaire à travers notamment la remise de prix et de distinctions aux majors et meilleurs élèves de plusieurs écoles et instituts de formation.

Présente dans les grands événements du pays, notre Banque apporte sa contribution à l'organisation et au sponsoring de certaines manifestations phares. L'une d'elles, les Journées de l'Entrepreneuriat Burkinabé, qui est un cadre d'échanges entre les entreprises et les structures de financement, a été initiée par notre Banque pour soutenir l'État dans sa politique d'appui au secteur privé. C'est d'ailleurs pourquoi la Banque a été autorisée à installer une agence au sein de la Maison de l'Entreprise du Burkina Faso, structure organisatrice de cette manifestation et qui accueille les promoteurs d'entreprises.

Au cours de ces dernières années, notre Banque a été félicitée pour avoir proposé aux autorités et aux organismes de Sécurité sociale, la mensualisation des pensions de retraite qui est devenue une réalité au Burkina. Elle a également reçu le premier prix du Gouvernement pour son civisme fiscal.

Pour la nouvelle année 2015, BOA au Burkina Faso continuera d'appuyer, aux côtés de l'État, les populations dans leur quête du mieux-être social.

Nous tenons à remercier les clients pour leur confiance et leur fidélité, les actionnaires pour leur soutien constant, et à féliciter l'ensemble des collaborateurs de la Banque pour leur engagement permanent.

**Lassiné DIAWARA**

Président du Conseil d'Administration

« Un acteur majeur dans le financement de l'économie nationale. »  
“A major player in the funding of the national economy.”

*In March 1998, BANK OF AFRICA in Burkina Faso opened for business as a universal bank catering to the needs of both corporate and retail customers. Since then, the Bank has continuously affirmed its role as a major player in the funding of the national economy. The volume of loans distributed both to individuals and companies in 2014 exceeded CFAF 300 billion. The main sectors that benefitted from loans included: CFAF 66 billion in agriculture and particularly in cotton, one of the country's chief exports; CFAF 11 billion in agri-food companies; CFAF 43 billion in the energy and petroleum sectors and CFAF 11 billion in the health sector.*

*As regards job creation, our Bank recruits university graduates every year. BANK OF AFRICA in Burkina Faso currently employs nearly 400 staff in around 40 branches. In addition, an equivalent number of jobs are created through various service suppliers.*

*Through its Foundation, the Bank acts as a veritable engine for economic and social development. For example in recent years the involvement of the BOA Foundation in the health sector amounted to some CFAF 400 million and has contributed to the building, rehabilitation and equipment of health service infrastructures for the poorer populations.*

*In the education sector, it has built and equipped primary schools in regions where the rate of school attendance was amongst the lowest in the country. It also supports underprivileged schools each year by providing school materials. And finally, the BOA Foundation supports excellence in schools and universities via the awards and distinctions it bestows on the best pupils and students at various schools and training institutes.*

*Through its presence at some of the country's major events, our Bank contributes to the organisation and sponsoring of a number of high profile occasions. One of these, the Journées de l'Entreprenariat Burkinabé which provides a framework for companies and finance institutions to come together, was an initiative of our Bank to support the State in its policy to back private sector enterprise. Indeed this explains why our Bank was*

*allowed to open a branch in the Maison de l'Entreprise du Burkina Faso – the organizer of this event – which assists company entrepreneurs.*

*Over recent years, our Bank has been commended for proposing to the public and social security authorities that retirement pensions be paid monthly. This has now become a reality in Burkina Faso. It has also received a first prize from the Government for tax compliance.*

*In 2015, BOA in Burkina Faso will continue to back the state in helping people improve their social well-being.*

*We would like to thank our customers for their confidence and loyalty, our shareholders for their unfailing support, and the entire Bank's staff for their ongoing commitment.*

**Lassiné DIAWARA**

Chairman of the Board of Directors

# Rapport du Conseil d'Administration

à l'Assemblée Générale Ordinaire du 1<sup>er</sup> avril 2015\*

Le cadre  
économique  
& financier  
de l'exercice 2014

## L'environnement international

*L'activité économique dans son ensemble a été fortement éprouvée par les tensions géopolitiques, et devrait connaître un ralentissement dans sa dynamique.*

### ■ Au niveau mondial

Les dernières perspectives du FMI et de la BCE font état d'un ralentissement de la dynamique de croissance sur le dernier trimestre de l'année 2014. La croissance économique mondiale est projetée à 3,3 % au même niveau qu'en 2013, avec toutefois de forts risques de détérioration liés notamment à la recrudescence du terrorisme et à l'aggravation des conflits existants.

La forte baisse des cours du pétrole a eu pour effet de faire fléchir l'inflation au cours de ces derniers mois. Celle-ci est attendue à 3,0 % pour 2014 contre 3,3 % en 2013.

### ■ Aux États-Unis

L'activité économique, en accélération au cours des deux premiers trimestres de l'année, s'est poursuivie de façon robuste sur le troisième trimestre et devrait être soutenue sur le dernier trimestre. Le PIB en volume a progressé annuellement de 3,9 %. Le taux de croissance ressortirait à 2,4 % en 2014 contre 2,2 % en 2013.

### ■ Dans la zone Euro

La croissance du PIB en volume a été révisée à la hausse au deuxième trimestre 2014, passant de 0,0 % à 0,1 % en rythme trimestriel. Cette croissance résulte de la hausse de la production durant cinq trimestres consécutifs. Le PIB en volume devrait croître de 0,8 % en 2014, contre - 0,5 % en 2013. Le taux de chômage est attendu à 11,9 % en 2014 contre 12,1 % en 2013.

Pour 2014, l'inflation devrait se situer à 0,5 % contre 1,3 % en 2013.

### ■ En Chine

L'atténuation des mesures de relance monétaire et budgétaire se fait ressentir, notamment avec le ralentissement de la croissance en rythme trimestriel du PIB, qui passe de 2,0 % à 1,9 %. La consommation et le commerce ont le plus participé à la croissance, tandis que l'apport de l'investissement s'est affaibli. Le taux de croissance réel est attendu à 7,4 % en 2014 contre 7,8 % en 2013. Malgré cette baisse, la Chine devient, depuis la fin du 3<sup>e</sup> trimestre 2014, la première puissance économique mondiale en terme de pouvoir d'achat réel (16,5 %) devant les États-Unis (16,3 %).

Le taux d'inflation est projeté à 3,0 % contre 2,6 % une année auparavant, alors que le taux de chômage demeurerait à son même niveau que l'année précédente soit 4,1 %.

\* Hors certaines variantes dans le texte, sans répercussion sur les informations clés.



## ■ En Afrique subsaharienne

L'activité économique poursuit sa progression rapide grâce à la bonne orientation de la demande extérieure ainsi qu'à la forte hausse de l'investissement public et privé. Les perspectives seraient encore favorables dans la plupart des pays de la région, hormis les pays les plus touchés (Guinée, Libéria et Sierra Leone) par la maladie à virus « Ebola » qui a un coût économique très élevé.

L'aggravation des menaces à la sécurité et le développement rapide de faiblesses budgétaires dans certains pays pourraient amener à un resserrement plus rapide des conditions financières mondiales et à un ralentissement marqué des économies des pays émergents. Le taux de croissance réel du PIB serait de 4,8 % en 2014 contre 5,2 % en 2013.

## L'évolution de la situation économique dans l'UEMOA

***Dans l'UEMOA, l'activité économique a été bien orientée au troisième trimestre 2014, et devrait être renforcée par le raffermissement de la production agricole et industrielle ainsi que par la poursuite des réalisations dans le domaine des « Bâtiments et Travaux Publics » avec la hausse des investissements publics.***

La conférence des chefs d'État de l'Union annonçait le 20 janvier 2015, une croissance de 6,8 % du PIB réel pour l'année 2014 contre 5,9 % en 2013. Si les prix à la consommation poursuivent la même décélération affichée durant le troisième trimestre, le taux d'inflation se situerait en moyenne à - 0,2 %, en conformité avec l'objectif de stabilité des prix souhaitée par l'Union.

Au plan financier, l'activité boursière régionale poursuit sa tendance haussière amorcée depuis août 2014. En effet, entre août et septembre 2014, les indices BRVM 10 et BRVM Composite ont augmenté respectivement de 3,7 % et 3,4 %.



Une équipe BOA recevant ses attestations à l'issue d'une formation sur l'accueil clientèle.  
*A BOA team receiving their certificates at the end of a training on the customer reception.*



L'inauguration de l'Agence régionale de Dédougou.  
*Inauguration of Dedougou regional Branch.*

## La situation économique et financière au Burkina Faso

### Taux de croissance + 5 %

**Au Burkina Faso, il est attendu en 2014 un taux de croissance du PIB d'environ 5,0 %, contre un taux de 6,6 % en 2013.**

Le secteur tertiaire devrait jouer comme l'année précédente un rôle prépondérant dans la croissance économique avec une contribution de 3,1 points, viendront ensuite les secteurs primaire et secondaire pour respectivement 1,1 et 0,8 points.

Avec une hausse de 11,6 % par rapport à 2013, la production cumulée d'or à fin décembre 2014 s'est établie à 36,3 tonnes.

Les recettes propres mobilisées à fin décembre 2014, s'élèvent à 1 069 milliards de F CFA contre 1 117 milliards de F CFA un an plus tôt. Cette baisse est principalement imputable à celle des recettes fiscales (- 5,2 %), se situant à 943 milliards de F CFA contre 995 milliards de F CFA à fin décembre 2013.

Le taux d'inflation annuel moyen est de - 0,3 % à fin décembre 2014.

Le programme 2011-2015 de la SCADD (Stratégie de Croissance Accélérée et de Développement Durable) dont l'objectif principal est d'atteindre un taux de croissance réel du PIB égal à 10 %, aurait été réalisé à environ 60 % après trois années d'exécution.

Selon le rapport de performance à mi-parcours, sur les 859 mesures et actions programmées pour l'année 2014 et relevant des quatre axes stratégiques de la SCADD, 86 avaient été entièrement réalisées pour un montant engagé visé de 73 milliards de F CFA, soit un taux d'exécution financière de 13,2 %, 632 étaient en cours de réalisation, pour un montant engagé visé de 121 milliards de F CFA, représentant un taux d'exécution financière de 21,9 % et 141 n'avaient pas connu de début de mise en œuvre.

Le budget 2015 prévoit des ressources prévisionnelles de 1 516 milliards de F CFA, soit une baisse de 11 % par rapport à 2014, tandis que les dépenses sont estimées à 1 804 milliards de F CFA, en hausse de 16 %. Le besoin de financement qui s'en dégage est de l'ordre de 287 milliards de F CFA, et devrait être comblé par des appuis budgétaires et des recettes issues d'émissions obligataires.

*L'exercice qui s'est achevé le 31 décembre 2014 aura été celui de la confirmation des performances obtenues l'exercice précédent, se traduisant par une consolidation du résultat et une progression sensible du bilan.*

## Analyse des comptes de bilan & de résultat de l'exercice 2014

**Total bilan + 20,1 % à 497 141 millions de F CFA**

**Le total du bilan** atteint ainsi le montant de 497 141 millions de F CFA, après une augmentation de 83 114 millions de F CFA, soit + 20,1 %.

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

**Les ressources clientèle** connaissent une croissance annuelle de 12,7 %, s'établissant à 323 570 millions de F CFA, portée notamment par l'évolution des comptes sur livret et des comptes à vue respectivement de 12 593 millions de F CFA et de 10 793 millions de F CFA.

**Les comptes à vue** représentent 42,8 % du total des ressources collectées contre 44,5 % l'année précédente.

**En ce qui concerne les dépôts à terme**, leur encours est passé de 101 784 millions de F CFA à 112 580 millions de F CFA en une année.

**Part de marché ressources : 15,2 %**

**La part de marché de la Banque**, en termes de ressources, s'affiche à 15,2 % en octobre 2014 et nous place au troisième rang des banques burkinabé à cette date.

**La progression de la base clientèle** est illustrée par la variation positive du nombre de comptes de 30,6 %, soit 56 782 nouveaux comptes.

**Le nombre de comptes à vue des particuliers** augmente de 16,9 %, tandis que leur encours progresse de 6,8 %, passant de 20 072 millions de F CFA à 21 434 millions de F CFA.

**Le volume des dépôts collectés au titre des comptes d'épargne** a connu une évolution de 12 593 millions de F CFA, passant de 51 186 millions de F CFA à 63 779 millions de F CFA, soit une progression de 24,60 % et représente 19,7 % de l'ensemble des ressources de la clientèle.



Le Centre d'Affaires ouvert à Ouagadougou.  
*The Business Centre opened in Ouagadougou.*

## Part de marché emplois : 17,9 %

**Les emplois clientèle** se chiffrent à 340 584 millions de F CFA, en croissance de 24,6 % par rapport à l'exercice précédent où ils s'établissaient à 273 372 millions de F CFA. Cette évolution favorable est portée par l'ensemble des catégories de crédits. La part de marché de la Banque se situe à 17,9 % à fin octobre 2014.

**Les crédits de campagne** de commercialisation du coton enregistrent une progression de 38,4 % pour s'établir à 25 831 millions de F CFA contre 18 338 millions de F CFA à fin 2013, et représentent 7,6 % du total des emplois directs de la Banque.

**Les escomptes** affichent un encours de 14 548 millions de F CFA, connaissant un repli de 3,0 %.

**Les découverts** augmentent en un an de 5 159 millions de F CFA, soit + 26,1 % pour se situer à 24 895 millions de F CFA. Leur part dans les engagements globaux s'établit à 7,3 %.

**Les prêts à court terme** représentent 28,9 % du portefeuille total contre 28,6 % à fin 2013 et se chiffrent à 98 600 millions de F CFA.

**Les prêts à moyen terme** se situent à 163 957 millions de F CFA, en augmentation de 21,6 %, grâce aux crédits d'investissement accordés aux entreprises et aux prêts octroyés aux particuliers pour l'équipement et l'immobilier. Leur part dans les engagements globaux s'établit à 48,1 %.

**L'affacturage** se chiffre à 2 846 millions de F CFA, soit une progression de 120,6 % en une année, et représente 0,8 % du portefeuille total contre 0,5 % à fin 2013.

**Les engagements par signature**, avec un encours global de 58 920 millions de F CFA, enregistrent une baisse de 27,0 %. Les ouvertures de crédits documentaires s'élèvent à 1 705 millions de F CFA, tandis que l'encours des cautions et avals délivrés en faveur de la clientèle s'établit 39 448 millions de F CFA.

**Les produits d'exploitation** atteignent 39 476 millions de F CFA, en progression de 9,7 % par rapport à l'exercice précédent. Les évolutions varient selon les catégories de produits.

**Les produits de trésorerie** ont enregistré un repli de 24,3 % comparativement à l'exercice précédent en se situant à 1 207 millions de F CFA.

**Les produits de clientèle** atteignent 29 088 millions de F CFA contre 25 558 millions de F CFA à fin 2013, soit une croissance de 13,8 %. Cette évolution significative a été possible grâce à la progression des intérêts sur les prêts.

**Le montant total des commissions** est passé de 8 835 millions de F CFA à 9 162 millions de F CFA à fin 2014, progressant de 3,7 %.

**Les autres produits** sont essentiellement constitués des reprises de provisions pour créances douteuses et litigieuses qui se chiffrent à 2 303 millions de F CFA, contre 2 095 millions de F CFA à la fin de l'année 2013, soit une hausse de 9,9 %.

**Les charges bancaires** s'élevèrent à fin 2014 à 12 789 millions de F CFA contre 10 961 millions de F CFA en 2013, soit un accroissement de 16,6 % d'une année sur l'autre. Les charges liées à la rémunération des dépôts de la clientèle constituent l'essentiel de ce poste.

**Les charges de personnel** sont de 3 914 millions de F CFA à fin 2014, contre 3 426 millions de F CFA l'année précédente, soit une progression de 14,2 %. Les autres frais généraux s'élevèrent à 6 892 millions de F CFA, enregistrant un accroissement de 16,1 % par rapport à l'exercice 2013.

**Les autres charges** sont essentiellement composées de diverses provisions et charges dont le poste principal est celui relatif aux provisions sur créances douteuses et litigieuses dont le montant passe de 2 362 millions de F CFA à 2 720 millions de F CFA en fin d'exercice 2014, soit une augmentation de 15,1 %.

### **PNB + 6,6 % à 26 686 millions de F CFA**

Le développement de l'activité de la Banque, conjugué à une bonne maîtrise des charges, a contribué à dégager un **Produit Net Bancaire** (PNB) de 26 686 millions de F CFA, en croissance de 6,6 % sur l'exercice.

Après prise en compte des frais directs d'exploitation de 10 806 millions de F CFA, en augmentation de 15,4 % et de la dotation aux amortissements de 1 173 millions de F CFA, le **Résultat Brut d'Exploitation** (RBE) s'établit à 14 707 millions de F CFA, enregistrant ainsi une progression de 0,5 % par rapport à 2013.

**Le résultat de l'exercice avant impôt et FRBG** s'élève à 14 646 millions de F CFA, en hausse de 3,3 % par rapport à l'exercice antérieur.



L'Agence régionale de Diapaga.  
*The Diapaga regional Branch.*

## Résultat net + 3,2 % à 10 478 millions de F CFA

L'estimation d'un impôt sur le bénéfice commercial de 3 567 millions de F CFA, et sa prise en compte, nous conduit à un **résultat net** qui s'établit à 10 478 millions de F CFA, en hausse de 3,2 % relativement à l'exercice précédent.

Compte tenu du bénéfice réalisé de 10 478 millions de F CFA, et du report à nouveau antérieur de 4 688 millions de F CFA, le Conseil d'Administration vous propose l'affectation suivante :

	En F CFA
Bénéfice net de l'exercice 2014	10 478 334 672
Report à nouveau 2013	4 687 578 315
<b>TOTAL À RÉPARTIR</b>	<b>15 165 912 987</b>
Réserve légale (15 % du résultat net)	1 571 750 200
<b>Dividende brut 2014</b>	<b>7 348 000 000</b>
Report à nouveau 2014	6 246 162 787
<b>TOTAL RÉPARTI</b>	<b>15 165 912 987</b>

Le montant de 7 348 millions de F CFA affecté aux dividendes, permet de servir aux détenteurs des 1 100 000 actions de la Banque, un dividende brut de 6 680 F CFA par action, correspondant à 66,8 % du capital.

Le dividende net par action, après règlement de l'IRVM (12,5 %) serait de 5 845 F CFA soit un rendement de 25,4 % net par rapport au cours d'introduction en Bourse (23 000 F CFA) qui a par ailleurs connu une progression de plus de 317 % à 96 000 F CFA.

Les Fonds propres après cette affectation du résultat 2014 se chiffraient à 36 729 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 2014, et les encourager à poursuivre leurs efforts de consolidation de la croissance de la Banque dans un contexte concurrentiel de plus en plus difficile.

Le Conseil d'Administration remercie également les actionnaires dont le soutien permanent et sans réserve ne lui a jamais fait défaut. ■



L'Agence régionale de Manga.  
*The Manga regional Branch.*

# Report by the Board of Directors

to the Annual General Meeting held on 1<sup>st</sup> April 2015\*

## Economic & financial trends during fiscal year 2014

### The international environment

*Economic activity on the whole was put to a severe test by geopolitical tensions and is likely to experience a slowdown in momentum.*

#### Overall

The latest forecasts from the IMF and the ECB are for a slowdown in growth in the fourth quarter of 2014. Global economic growth is projected at 3.3%, the same level as in 2013, with, however, serious risks of worsening due to the increase in terrorism and the exacerbation of existing conflicts.

The steep drop in oil prices has slowed inflation in recent months. It is now forecast at 3.0% for 2014 vs. 3.3% in 2013.

#### United States

After accelerating during the first two quarters, economic activity remained robust in the third quarter and is likely to have done so in the fourth quarter. GDP expanded by 3.9% on the year. Growth is expected to amount to 2.4% in 2014 vs. 2.2% in 2013.

#### Euro zone

GDP growth in terms of volume was revised upward in the second quarter of 2014, from 0.0% to 0.1% quarter-on-quarter. This growth was driven by the fifth consecutive quarter of increased output. GDP in volume terms is expected to have expanded by 0.8% in 2014 vs. -0.5% in 2013. The unemployment rate is forecast at 11.9% in 2014 vs. 12.1% in 2013.

For 2014 inflation is forecast at 0.5% vs. 1.3% in 2013.

#### China

The impact of the easing of monetary and fiscal stimulus measures is showing up, particularly with the slowdown in GDP growth, from a quarterly pace of 2.0% to 1.9%. Growth was driven mainly by consumption and trade, while investment's contribution weakened. Real growth is put at 7.4% in 2014 vs. 7.8% in 2013. Despite this decline, since the end of the third quarter 2014 China has become the world's largest economic power in terms of real purchasing power (16.5%), ahead of the United States (16.3%).

Inflation is projected at 3.0% vs. 2.6% one year previously, while the unemployment rate is expected to remain at the same level as the previous year, 4.1%.

#### Sub-Saharan Africa

Economic activity continues to expand rapidly, thanks to strong momentum in foreign demand, as well as the steep rise in public and private investment. The outlook is still good in most of the region's countries, with the exception of those hit hardest by the Ebola virus (Guinea, Liberia and Sierra Leone), which is having a very high economic cost.

The worsening in threats to security and the rapid development of fiscal weakness in some countries could lead to a faster-than-expected tightening in global financial conditions and a marked slowdown in emerging economies. Real GDP growth is projected at 4.8% in 2014 vs. 5.2% in 2013.



Le hall de l'Agence Centrale à Ouagadougou.  
The Central Branch banking hall in Ouagadougou.

\* Excluding slight variations in the text, with no impact on key information.

## WAEMU Economic trends

**In the WAEMU, economic activity was strong in the third quarter of 2014 and should get a boost from the upturn in agricultural and industrial output, as well as further achievements in the construction sector with an increase in public investment.**

The summit of WAEMU heads of state on 20 January 2015 announced 6.8% real GDP growth for 2014 vs. 5.9% in 2013. If consumer prices continue to slow at the same pace in the third quarter, inflation will average -0.2%, in line with the WAEMU's objective of price stability.

On the financial front, the regional equities market continued the rally that began in August 2014. From August to September 2014 the BRVM 10 and BRVM Composite indexes gained 3.7% and 3.4%, respectively.

## The economic and financial situation in Burkina Faso

**In Burkina Faso, GDP growth is projected at about 5.0% for 2014, down from 6.6% in 2013.**

As in the previous year, the tertiary sector is expected to play a predominant role in economic growth, with a contribution of 3.1 points, followed by the primary and secondary sectors, with 1.1 and 0.8 points, respectively.

Cumulative gold production rose by 11.6% vs. 2013, to 36.3 tonnes as of the end of December 2014.

Government budget resources came to CFAF 1,069 billion in 2014, down from CFAF 1,117 billion one year earlier, due mainly to the 5.2% decline in tax receipts to CFAF 943 billion from CFAF 995 billion at the end of 2013.

Average annual inflation came to -0.3% as of the end of December 2014.

The 2011-2015 programme of the SCADD (Strategy for Accelerated Growth and Sustainable Development), whose main objective is to achieve real GDP growth of 10%, is expected to be 60% complete after three years of implementation.

Based on a midway performance report, out of the 859 measures and actions planned for 2014 under SCADD's four strategic pillars, 86 had been completed for a targeted committed amount of CFAF 73 billion, hence a financial execution rate of 13.2%. 632 were in progress, for a targeted committed amount of CFAF 121 billion, or a financial execution rate of 21.9%, and 141 had not yet begun.

The 2015 budget projects CFAF 1,516 billion in resources, an 11% decline vs. 2014, while spending is estimated at CFAF 1,804 billion, up 16%. This will result in a CFAF 287 billion funding shortfall, which should be met by fiscal supports and receipts from bond issues.



L'Agence Centrale à Ouagadougou.  
The Central Branch, in Ouagadougou.



## Financial statements and balance sheet analysis for fiscal year 2014

**The performances achieved in 2013 continued into the financial year ended 31 December 2014, resulting in a consolidation in earnings and a significant expansion in the Bank's balance sheet.**

**Total assets** expanded by CFAF 83,114 million, a rise of 20.1%, to CFAF 497,141 million. This growth was driven mainly by the significant increase in the Bank's loans and deposits.

**Customer deposits** rose by 12.7% on the year, to CFAF 323,570 million, driven mainly by increases in savings and ordinary accounts of, respectively, CFAF 12,593 million and CFAF 10,793 million.

**Ordinary accounts** accounted for 42.8% of total deposits vs. 44.5% the previous year.

**Term deposits** expanded from CFAF 101,784 million to CFAF 112,580 in one year.

**The Bank's market share** in deposits came to 15.2% in October 2014, making us Burkina Faso's third-largest bank as of that date.

**The expansion in the customer base** is reflected in the 30.6% increase in the number of accounts, or 56,782 new accounts.

**The number of retail current accounts** rose by 16.9%, while their total balances were up 6.8%, from CFAF 20,072 million to CFAF 21,434 million.

**Total deposits into savings accounts** expanded by CFAF 12,593 million, or 24.60%, from CFAF 51,186 to CFAF 63,779 million and made up 19.7% of total customer deposits.

**Customer loans** came to CFAF 340,584 million, up 24.6% from the previous year's figure of CFAF 273,372 million, driven by all loan categories. The Bank's market share came to 17.9% at the end of October 2014.

**Seasonal loans** for cotton sales rose by 38.4% to CFAF 25,831 million from CFAF 18,338 million as of the end of 2013 and accounted for 7.6% of the Bank's total direct loans.

**Discounts** declined by 3.0% to a total of CFAF 14,548 million.

**Overdrafts** increased by CFAF 5,159 million (+26.1%) on the year to CFAF 24,895 million. This amounted to 7.3% of total commitments.

**Short-term loans** accounted for 28.9% of the total portfolio vs. 28.6% at the end of 2013 and amounted to CFAF 98,600 million.

**Medium-term loans** expanded by 21.6% to CFAF 163,957 million, driven by investment credit to companies and equipment and real-estate loans to individuals. They accounted for 48.1% of total commitments.

**Factoring** revenues surged by 120.6% to CFAF 2,846 million on the year and accounted for 0.8% of the total portfolio, vs. 0.5% at the end of 2013.

**Off-balance sheet liabilities** receded by 27.0% to CFAF 58,920 million. New credit lines came to CFAF 1,705 million, while guarantees granted to customers came to CFAF 39,448 million.

**Operating income** rose by 9.7% year-on-year to CFAF 39,476 million. The trend varied from one product category to another.

**Treasury income** fell by 24.3% from one year earlier, to CFAF 1,207 million.

**Customer income** rose by 13.8% to CFAF 29,088 from CFAF 25,558 million at the end of 2013, driven by the increased interest on loans.

**Total commissions** rose by 3.7%, from CFAF 8,835 million to CFAF 9,162 million at end-2014.

**Other income** consisted mainly of write-backs of provisions for doubtful and litigious debts in the amount of CFAF 2,303 million, vs. CFAF 2,095 million at the end of 2013, or a 9.9% increase.

**Banking expenses** came to CFAF 12,789 million at end-2014 vs. CFAF 10,961 million in 2013, a 16.6% year-on-year increase, due mainly to interest-bearing customer deposits.

**Personnel costs** came to CFAF 3,914 million at end-2014, vs. CFAF 3,426 million the previous year, hence a 14.2% increase. Other overheads amounted to CFAF 6,892 million, a 16.1% increase compared to 2013.

**Other overhead expenses** consist mainly of various provisions and expenses, the main one of which is provisions on doubtful and litigious debts, which rose by 15.1%, from CFAF 2,362 million to CFAF 2,720 million as of the end of 2014.

The expansion in the Bank's business, combined with tight cost control, contributed to a 6.6% increase in **Net Banking Income (NBI)** to CFAF 26,686 million.

After deducting CFAF 10,806 million in direct operating expenses, up 15.4%, and the CFAF 1,173 million in net amortisation, **Gross Operating Income (GOI)** came to CFAF 14,707 million, up by 0.5% vs. 2013.

**Net income before taxes and FGBR** came to CFAF 14,646 million, up 3.3% from the previous year.

Based on estimated income tax of CFAF 3,567 million, **net income** came to CFAF 10,478 million, up 3.2% from one year previously.

In light of this CFAF 10,478 million profit, and the previous balance brought forward of CFAF 4,688 million, the Board of Directors proposes the following allocation:

	<b>In CFAF</b>
Net income of fiscal year 2014	10,478,334,672
2013 balance brought forward	4,687,578,315
<b>TOTAL FOR DISTRIBUTION</b>	<b>15,165,912,987</b>
Legal reserve (15% of net income)	1,571,750,200
<b>2014 gross dividends</b>	<b>7,348,000,000</b>
2014 balance brought forward	6,246,162,787
<b>TOTAL DISTRIBUTION</b>	<b>15,165,912,987</b>

This CFAF 7,348 million for dividends enables the payment to the holders of the Bank's 1,100,000 shares of a gross dividend of CFAF 6,680 per share, equivalent to 66.8% of capital.

The net dividend per share, after payment of a 12.5% withholding tax (IRVM), comes to CFAF 5,845, hence a 25.4% net yield, based on the CFAF 23,000 IPO share price. Since the IPO the share price has risen by more than 317%, to CFAF 96,000.

Shareholders' equity after this allocation of 2014 earnings comes to CFAF 36,729 million.

Management and all employees are to be congratulated for the quality of the results achieved in fiscal 2014. They are encouraged to continue their efforts in consolidating the Bank's growth in an increasingly difficult competitive environment.

The Board of Directors also thanks the Shareholders for their unfailing and unconditional support. ■

# Rapport Général des Commissaires aux Comptes

*Exercice clos le 31 décembre 2014*

En exécution de la mission qui nous a été confiée par l'Assemblée Générale de votre Société et en conformité avec les dispositions légales, nous avons l'honneur de vous présenter notre rapport relatif à l'exercice clos le 31 décembre 2014, portant sur :

- le contrôle des comptes annuels de BOA-BURKINA FASO ;
- les vérifications spécifiques et les informations prévues par la loi.

## États financiers soumis à notre audit

Les états financiers soumis à notre audit ont été arrêtés par le Conseil d'Administration de BOA-BURKINA FASO et font apparaître des capitaux propres de 33 243 millions de F CFA, incluant un résultat net bénéficiaire de 10 478 millions de F CFA.

## Responsabilité du Conseil d'Administration dans l'établissement et la présentation des états financiers

Le Conseil d'Administration de BOA-BURKINA FASO 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 et 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.

Conformément aux dispositions de la circulaire n° 004-2011/CB/C du 4 janvier 2011 relative aux conditions d'exercice du Commissariat aux Comptes auprès des établissements de crédit de l'UMOA, nos travaux de vérification ont porté notamment sur :

- l'organisation interne ;
- le fonctionnement des organes sociaux ;
- l'exercice du contrôle interne ;
- la qualité du système d'information et comptable ;
- la gestion et la qualité des risques ;
- le respect de la réglementation prudentielle ;
- la révision des comptes.

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

## 1. L'organisation interne

---

L'organigramme de BANK OF AFRICA – BURKINA FASO, modifié le 11 mars 2014, comprend neuf (09) Directions, douze (12) Départements et huit (08) Services.

Nous n'avons pas d'observations particulières à formuler sur l'organisation interne de la Banque.

## 2. Le fonctionnement des organes sociaux

---

Les principaux organes sociaux de BANK OF AFRICA – BURKINA FASO sont l'Assemblée Générale des Actionnaires, le Conseil d'Administration et les différents comités du Conseil d'Administration. La composition et les règles de fonctionnement de ces organes sont régies par les Statuts de la Banque et les dispositions légales.

Nous n'avons pas d'observations particulières à formuler sur le fonctionnement des organes sociaux de la Banque au cours de l'exercice 2014.

## 3. L'exercice du contrôle interne

---

L'exercice du contrôle interne est assuré au sein de BOA-BURKINA FASO par le Département audit interne qui est directement rattaché en position staff à la Direction Générale.

Le Département veille à l'adaptation et à la mise en œuvre de la politique de contrôle interne Groupe en effectuant les audits des Agences et des Services de la Banque, le contrôle de conformité et les contrôles permanents. Il a également en charge les investigations et la veille sur le dispositif sécuritaire de la Banque.

D'une manière générale, l'évaluation et l'appréciation des procédures et du système de contrôle interne en vigueur au sein de BOA-BURKINA FASO n'ont pas révélé de dysfonctionnements graves susceptibles d'avoir des incidences significatives sur la situation financière et le patrimoine de la Banque au 31 décembre 2014. Elles ont néanmoins mis en évidence un certain nombre de faiblesses jugées non significatives et qui font l'objet d'une lettre de management au Président du Conseil d'Administration, contenant notamment nos principales recommandations en vue de corriger ces faiblesses et de contribuer à l'amélioration constante du système de contrôle interne de la Banque.

## 4. La qualité du système d'information et comptable

---

Le système d'information de BOA-BURKINA FASO repose sur le progiciel intégré IGOR. Il dispose de modules associés permettant entre autres, l'automatisation des opérations de guichet, de comptabilité et des risques.

Nous n'avons pas d'observation particulière à formuler sur la qualité du système d'information et comptable de la Banque.

## 5. La gestion et la qualité des risques

L'appréciation de la qualité des risques au niveau de BOA-BURKINA FASO à laquelle nous avons procédé n'appelle pas d'observation particulière de notre part. D'une manière générale, les déclassements en douteux et litigieux des engagements ainsi que leur provisionnement sont effectués par la Banque conformément à l'instruction 94/05 de la Commission Bancaire.

## 6. Le respect de la réglementation prudentielle

Dans le cadre du contrôle du respect de la réglementation prudentielle, nous avons examiné les ratios prudentiels édictés par la BCEAO et produits par BANK OF AFRICA – BURKINA FASO au 31 décembre 2014. Suite à nos contrôles, nous avons constaté que tous les ratios de la BCEAO sont respectés. :

Ratio	Ratio de BOA-BURKINA FASO	Norme réglementaire de la BCEAO
Coefficient de liquidité	90,25 %	75 % minimum

## 7. Révision des comptes

Les travaux de révision effectués sur les comptes de BOA-BURKINA FASO arrêtés au 31 décembre 2014 n'ont pas révélé d'erreurs ou anomalies susceptibles d'influencer de manière significative les comptes et états financiers qui vous sont soumis.

## 8. Opinion

Sur la base de notre audit, nous certifions que les états financiers de BANK OF AFRICA – BURKINA FASO (BOA-BURKINA FASO) arrêtés au 31 décembre 2014 sont réguliers et sincères et donnent, pour tous leurs aspects significatifs, une image fidèle du résultat des opérations de l'exercice écoulé ainsi que de la situation financière et du patrimoine de la Banque à la fin de cet exercice.

## 9. Vérifications et informations spécifiques

### 9.1. 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 décembre 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 2014, l'état de ces prêts nous a été communiqué par BOA-BURKINA FASO. Cet état fait ressortir un encours des engagements accordés aux Dirigeants

de 3 541 millions de F CFA au 31 décembre 2014 soit un ratio de 10,65 % pour une norme réglementaire de 20 % maximum et se décomposant comme suit (en millions de F CFA) :

<b>Bénéficiaires</b>	<b>Concours par caisse</b>	<b>Engagement par signature</b>	<b>Total engagements</b>
Membres du Conseil d'Administration	410	609	1 019
Commissaires aux Comptes	58	14	72
Personnel d'exécution et de Direction	2 450	-	2 450
<b>TOTAL</b>	<b>2 918</b>	<b>623</b>	<b>3 541</b>

## 9.2. Rapport du Conseil d'Administration

Selon les dispositions de l'article 713 de l'Acte Uniforme de l'OHADA relatif au Droit des Sociétés Commerciales et du GIE, les Commissaires aux Comptes vérifient la sincérité et la concordance avec les états financiers de synthèse, des informations données dans le Rapport de gestion du Conseil d'Administration et dans les documents sur la situation financière et les états financiers de synthèse de la Société adressés aux actionnaires.

À l'issue de nos contrôles, nous n'avons pas d'observations à formuler sur ledit Rapport de gestion.

## 9.3. Evènements postérieurs à la clôture de l'exercice

À la date du présent rapport, nous n'avons pas eu connaissance d'évènements postérieurs à la clôture de l'exercice 2014 susceptibles d'influencer de manière significative les comptes et états financiers établis à cette date.

### *Les Commissaires aux Comptes*

Ouagadougou, le 20 février 2015

#### **Pour SOFIDEC-SARL Oumarou Gilbert SINARE**

Associé - Gérant  
Expert - Comptable  
inscrit au Tableau de l'Ordre National  
des Experts Comptables et Comptables  
Agréés du Burkina Faso

#### **Pour Cabinet ROSETTE NACRO Rosette C. RIFFARD NACRO**

Directrice Générale  
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 2014*

**Conformément aux dispositions de l'article 442 de l'Acte Uniforme OHADA du 17 avril 1997 relatif au Droit des Sociétés Commerciales et du GIE, toute convention entre une société anonyme et l'un de ses Administrateurs ou Directeurs Généraux ou Directeurs Généraux Adjoints, doit être soumise à l'autorisation préalable du Conseil d'Administration.**

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

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

L'Administrateur intéressé est tenu d'informer le Conseil d'Administration dès qu'il a connaissance d'une convention soumise à autorisation. Il ne peut prendre part au vote sur l'autorisation sollicitée.

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

En application de l'article 442 de l'Acte Uniforme OHADA du 17 avril 1997, nous portons à votre connaissance les conventions suivantes visées par les articles 438 et suivants dudit Acte Uniforme OHADA :

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

### 1.1. Contrat d'assistance technique avec BOA SERVICES

**Administrateur intéressé :** M. Abderrazzak ZEBDANI.

**Nature de la convention :** assistance technique de **BOA SERVICES** au profit de **BANK OF AFRICA – BURKINA FASO**.

**Contenu de l'assistance technique :** l'assistance technique de BOA SERVICES au profit de BOA-BURKINA FASO comprend les éléments suivants :

- assistance en matière de relations internationales ;
- Inspection Générale ;
- assistance en matière d'organisation et de sécurité informatique ;
- assistance commerciale et promotionnelle ;
- assistance en matière d'engagement et risques ;
- formation et gestion des Ressources Humaines ;
- marketing, communication et actions commerciales ;
- appui et assistance en matière de comptabilité, trésorerie, finance, juridique et fiscale ;
- assistance en matière d'organisation ;
- Direction Générale de BANK OF AFRICA – BURKINA FASO ;
- mise à disposition de personnel d'encadrement permanent.

**Durée :** le contrat est conclu pour une durée de trois (3) ans et à l'issue de cette période, il est renouvelable par tacite reconduction, par périodes de trois (3) années.

**Date de prise d'effet :** 1<sup>er</sup> octobre 2014.

**Rémunérations :**

- une rémunération mensuelle forfaitaire hors taxes de 15 000 Euros ;
- des honoraires hors taxes d'un montant de 1 200 euros par homme/jour d'intervention des membres des Structures Centrales.

Par ailleurs, BOA-BURKINA FASO versera en sus une rémunération proportionnelle de 5 % de son bénéfice avant impôts, augmenté des provisions pour risques généraux, dans la limite d'un montant maximal annuel de 180 000 euros hors taxes.

**Modalités de facturation :**

- facturation mensuelle des honoraires (rémunération mensuelle forfaitaire et honoraires d'intervention des membres des Structures Centrales) avec, le cas échéant, un intérêt de retard au taux de 9 % ;
- règlement de la rémunération proportionnelle et au minimum de 10 % au plus tard dans les trente (30) jours suivants la fin de chaque exercice social.

**Effets produits durant l'exercice :** le montant global des sommes portées en charge au 31/12/2014 par BANK OF AFRICA – BURKINA FASO au titre de l'exécution de la convention d'assistance technique BOA SERVICES, s'élève à 500 millions de F CFA (dont 42 millions de F CFA pour les appointements expatriés et 458 millions de F CFA pour l'assistance technique).

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

---

### 2.1. Contrat d'assistance technique AFH-SERVICES

**Administrateur intéressé :** M. Mohamed BENNANI.

**Nature de la convention :** assistance technique de **AFH-SERVICES** au profit de **BANK OF AFRICA – BURKINA FASO**.

**Contenu de l'assistance technique :** l'assistance technique de AFH-SERVICES au profit de BOA-BURKINA FASO comprend les éléments suivants :

- assistance en matière de relations internationales ;
- Inspection Générale ;
- assistance en matière d'organisation informatique ;
- assistance commerciale et promotionnelle ;
- assistance technique spéciale ;
- formation et gestion du personnel ;
- Direction Générale de BANK OF AFRICA – BURKINA FASO ;
- mise à disposition de personnel d'encadrement permanent.

**Durée :** le contrat est conclu pour une durée de cinq (5) ans et à l'issue de cette période, il est renouvelable par tacite reconduction, par périodes de cinq (5) années.

**Date de prise d'effet :** 1<sup>er</sup> janvier 2008.



### Rémunérations :

- une rémunération mensuelle forfaitaire hors taxes de 15 000 euros ;
- des honoraires hors taxes d'un montant de 1 200 euros par homme/jour d'intervention des membres des Structures Centrales ;

Par ailleurs, BOA-BURKINA FASO versera en sus une rémunération proportionnelle de 4 % de son bénéfice avant impôts, augmenté des provisions pour risques généraux, dans la limite d'un montant maximal annuel de 180 000 euros hors taxes.

### Modalités de facturation :

- facturation mensuelle des honoraires (rémunération mensuelle forfaitaire et honoraires d'intervention des membres des Structures Centrales) avec, le cas échéant, un intérêt de retard au taux de 9 % ;
- règlement de la rémunération proportionnelle de 4 % au plus tard dans les trente (30) jours suivants la fin de chaque exercice social.

**Effets produits durant l'exercice :** le montant global des sommes portées en charge au 31/12/2014 par BANK OF AFRICA – BURKINA FASO au titre de l'exécution de la convention d'assistance technique AFH-SERVICES, s'élève à 557 millions de F CFA (dont 121 millions de F CFA pour les appointements expatriés et 436 millions de F CFA pour l'assistance technique).

## 2.2. Convention d'assistance technique avec AISSA-SARL

**Administrateur intéressé :** M. Mohamed BENNANI.

**Nature de la convention :** assistance technique de AISSA-SARL au profit de BANK OF AFRICA – BURKINA FASO.

**Contenu de l'assistance technique :** l'assistance technique de AISSA-SARL au profit de BOA-BURKINA FASO comprend les éléments suivants :

- gestion des unités centrales informatiques de BOA-BURKINA FASO et des installations annexes, câblage, armoire de distribution, réseau ;
- maintenance et adaptation du logiciel IGOR aux exigences des utilisateurs, et gestion de l'ensemble des relations avec la société éditrice de ce progiciel ;
- réalisation des développements du progiciel IGOR sous forme de nouveaux programmes en vue d'une réponse aux demandes de BOA-BURKINA FASO, la propriété des nouveaux programmes ainsi développés étant alors attribuée à BOA-BURKINA FASO sans qu'il soit possible pour celui-ci d'en effectuer la cession à un tiers ;
- étude, réalisation, installation et maintenance des grands programmes informatiques prévues pour les années futures ;
- formation continue de l'ensemble des utilisateurs de BOA-BURKINA FASO;
- tous travaux et interventions ponctuelles ou de longues durées, jugées utiles par BOA-BURKINA FASO.

**Durée :** le contrat est conclu pour une durée de dix (10) ans et à l'issue de cette période, il est renouvelable par tacite reconduction, par périodes de trois (3) années.

**Date de prise d'effet :** 1<sup>er</sup> juillet 1998.

**Rémunérations :**

- une rémunération mensuelle forfaitaire hors taxes de 600 000 F CFA, au titre de la sujétion permanente liée à la nature des prestations apportées ;
- une rémunération annuelle de 15 % du coût d'achat hors taxes du progiciel IGOR, au titre de la maintenance de celui-ci ;
- des honoraires pour l'intervention sur place des membres de l'équipe du prestataire ou de ses représentants, en dehors des activités directement liées à la maintenance du progiciel IGOR :
  - 140 000 F CFA par homme/jour pour les informaticiens du Prestataire ;
  - 160 000 F CFA par homme/jour pour le chef de mission du Prestataire ;
  - 550 000 F CFA par homme/jour pour les informaticiens expatriés venant en appui au Prestataire.

**Modalités de facturation :**

- facturation mensuelle des honoraires ;
- règlement au plus tard dans les trente (30) jours à compter de la date de réception des factures.

**Effets produits durant l'exercice :** le montant global des sommes portées en charge au 31/12/2014 par BANK OF AFRICA – BURKINA FASO au titre de l'exécution de la convention d'assistance technique de AÏSSA-SARL, s'élève à 74 millions de F CFA.

**Les Commissaires aux Comptes**

Ouagadougou, le 20 février 2015

**Pour SOFIDEC-SARL  
Oumarou Gilbert SINARE**

Associé - Gérant  
Expert - Comptable  
inscrit au Tableau de l'Ordre National  
des Experts Comptables et Comptables  
Agréés du Burkina Faso

**Pour Cabinet ROSETTE NACRO  
Rosette C. RIFFARD NACRO**

Directrice Générale  
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*

<b>TOTAL BILAN</b>	<b>497 141 386 297</b>
<b>TOTAL ASSETS</b>	<b>F CFA/CF AF</b>
<b>TOTAL PRODUITS/CHARGES</b>	<b>39 975 916 444</b>
<b>TOTAL INCOME/EXPENSES</b>	<b>F CFA/CF AF</b>
<b>RÉSULTAT NET DE L'EXERCICE</b>	<b>10 478 334 672</b>
<b>NET INCOME FOR THE YEAR</b>	<b>F CFA/CF AF</b>

# Bilan comparé des deux derniers exercices (en F CFA)

Actif / Assets	2013*	2014*
<b>CAISSE / CASH</b>	<b>9 895 838 355</b>	<b>10 524 509 424</b>
<b>CRÉANCES INTERBANCAIRES / INTERBANK LOANS</b>	<b>32 009 453 447</b>	<b>34 786 538 740</b>
• À VUE / DEMAND DEPOSITS	9 527 515 054	21 511 826 941
• BANQUE CENTRALE / CENTRAL BANK	7 534 144 912	11 754 404 147
• TRÉSOR PUBLIC, CCP / TREASURY, POST OFFICE BANK	347 235 132	381 909 283
• AUTRES ÉTABLISSEMENTS DE CRÉDIT / OTHER CREDIT INSTITUTIONS	1 646 135 010	9 375 513 511
• À TERME / TERM DEPOSITS	22 481 938 393	13 274 711 799
<b>CRÉANCES SUR LA CLIENTÈLE / CUSTOMER LOANS</b>	<b>273 372 192 971</b>	<b>340 584 183 228</b>
• PORTEFEUILLE D'EFFETS COMMERCIAUX / PORTFOLIO OF DISCOUNTED BILLS	15 000 770 141	14 548 470 751
• CRÉDITS DE CAMPAGNE / SEASONAL CREDIT		
• CRÉDITS ORDINAIRES / ORDINARY CREDIT	15 000 770 141	14 548 470 751
• AUTRES CONCOURS À LA CLIENTÈLE / OTHER CUSTOMER CREDIT FACILITIES	237 344 961 657	298 294 571 371
• CRÉDITS DE CAMPAGNE / SEASONAL CREDIT	18 338 349 204	25 381 364 303
• CRÉDITS ORDINAIRES / ORDINARY CREDIT	219 006 612 453	272 913 207 068
• COMPTES ORDINAIRES DÉBITEURS / OVERDRAFTS	19 735 880 000	24 894 683 818
• AFFACTURAGE / FACTORING	1 290 581 173	2 846 457 288
<b>TITRES DE PLACEMENT / INVESTMENT SECURITIES</b>	<b>73 666 551 283</b>	<b>87 036 539 785</b>
<b>IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES / FINANCIAL ASSETS</b>	<b>2 422 780 463</b>	<b>2 326 295 631</b>
<b>CRÉDIT-BAIL &amp; OPÉRATIONS ASSIMILÉES / LEASING &amp; SIMILAR OPERATIONS</b>		<b>300 378 370</b>
<b>IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES MISES EN EQUIVALENCE / FINANCIAL ASSETS AT EQUITY VALUE</b>		
<b>IMMOBILISATIONS INCORPORELLES / INTANGIBLE ASSETS</b>	<b>405 555 870</b>	<b>351 975 545</b>
<b>IMMOBILISATIONS CORPORELLES / FIXED ASSETS</b>	<b>5 700 814 419</b>	<b>7 773 152 038</b>
<b>ACTIONNAIRES &amp; ASSOCIÉS / SHAREHOLDERS &amp; ASSOCIATES</b>		
<b>AUTRES ACTIFS / OTHER ASSETS</b>	<b>13 110 806 104</b>	<b>11 509 696 558</b>
<b>COMPTES D'ORDRE &amp; DIVERS / SUNDRY ACCOUNTS</b>	<b>3 443 242 201</b>	<b>1 948 116 978</b>
<b>ÉCARTS D'ACQUISITION / CONSOLIDATED GOODWILL</b>		
<b>TOTAL DE L'ACTIF / TOTAL ASSETS</b>	<b>414 027 235 113</b>	<b>497 141 386 297</b>
<b>Hors Bilan / Off-Balance-Sheet</b>	<b>2013*</b>	<b>2014*</b>
<b>ENGAGEMENTS DONNÉS / COMMITMENTS GIVEN</b>	<b>80 705 227 886</b>	<b>58 919 590 867</b>
• ENGAGEMENTS DE FINANCEMENT / CREDIT COMMITMENTS	11 413 500 469	1 704 569 138
• EN FAVEUR D'ÉTABLISSEMENTS DE CRÉDIT / TO CREDIT INSTITUTIONS		
• EN FAVEUR DE LA CLIENTÈLE / TO CUSTOMERS	11 413 500 469	1 704 569 138
• ENGAGEMENTS DE GARANTIE / GUARANTEES GIVEN	69 291 727 417	57 215 021 729
• D'ORDRE D'ÉTABLISSEMENTS DE CRÉDIT / ON BEHALF OF CREDIT INSTITUTIONS		
• D'ORDRE DE LA CLIENTÈLE / ON BEHALF OF CUSTOMERS	69 291 727 417	57 215 021 729
• ENGAGEMENTS SUR TITRES / COMMITMENTS ON SECURITIES		

# Balance sheet for the last two financial years (in CFAF)

<b>Passif / Liabilities</b>	<b>2013*</b>	<b>2014*</b>
<b>DETTES INTERBANCAIRES / INTERBANK LIABILITIES</b>	<b>76 486 968 430</b>	<b>118 318 787 619</b>
• À VUE / DEMAND DEPOSITS	13 251 944 061	10 081 526 810
• TRÉSOR PUBLIC, CCP / TREASURY, POST OFFICE BANK	8 997 056 854	7 059 422 604
• AUTRES ÉTABLISSEMENTS DE CRÉDIT / OTHER CREDIT INSTITUTIONS	4 254 887 207	3 022 104 206
• À TERME / TERM DEPOSITS	63 235 024 369	108 237 260 809
<b>DETTES À L'ÉGARD DE LA CLIENTÈLE / CUSTOMER DEPOSITS</b>	<b>287 060 739 154</b>	<b>323 570 383 341</b>
• COMPTES D'ÉPARGNE À VUE / SAVINGS DEPOSIT ACCOUNTS	50 895 344 173	63 098 359 511
• COMPTES D'ÉPARGNE À TERME / TIME DEPOSIT ACCOUNTS	290 878 077	680 724 362
• BONS DE CAISSE / SHORT-TERM BORROWINGS		
• AUTRES DETTES À VUE / OTHER DEMAND DEPOSITS	129 408 269 455	140 806 659 876
• AUTRES DETTES À TERME / OTHER TIME DEPOSIT ACCOUNTS	106 466 247 449	118 984 639 592
<b>DETTES REPRÉSENTÉES PAR UN TITRE / DEBT SECURITIES</b>	<b>3 800 000 000</b>	<b>2 400 000 000</b>
<b>AUTRES PASSIFS / OTHER LIABILITIES</b>	<b>9 182 965 397</b>	<b>3 888 531 161</b>
<b>COMPTES D'ORDRE &amp; DIVERS / SUNDRY ACCOUNTS</b>	<b>2 974 059 990</b>	<b>4 671 401 617</b>
<b>ÉCARTS D'ACQUISITION / CONSOLIDATED GOODWILL</b>		
<b>PROVISIONS POUR RISQUES &amp; CHARGES / RESERVES FOR CONTINGENCIES &amp; LOSSES</b>	<b>377 113 291</b>	<b>164 559 036</b>
<b>PROVISIONS RÉGLEMENTÉES / STATUTORY PROVISIONS</b>		
<b>FONDS AFFECTÉS / EARMARKED FUNDS</b>		
<b>EMPRUNTS &amp; TITRES SUBORDONNÉS / SUBORDINATED LOANS &amp; SECURITIES</b>		
<b>SUBVENTIONS D'INVESTISSEMENT / INVESTMENT SUBSIDIES</b>		
<b>FONDS POUR RISQUES BANCAIRES GÉNÉRAUX / RESERVES FOR GENERAL BANKING RISKS</b>	<b>4 464 739 968</b>	<b>5 064 739 968</b>
<b>CAPITAL / CAPITAL</b>	<b>10 000 000 000</b>	<b>11 000 000 000</b>
<b>PRIMES LIÉES AU CAPITAL / SHARE PREMIUMS</b>	<b>2 691 000 000</b>	<b>7 691 000 000</b>
<b>RÉSERVES / RESERVES</b>	<b>3 683 110 578</b>	<b>5 206 070 568</b>
<b>ÉCARTS DE RÉÉVALUATION / REVALUATION DIFFERENCES</b>		
<b>REPORT À NOUVEAU (+/-) / RETAINED EARNINGS (+/-)</b>	<b>3 153 471 707</b>	<b>4 687 578 315</b>
<b>RÉSULTAT DE L'EXERCICE / NET INCOME</b>	<b>10 153 066 598</b>	<b>10 478 334 672</b>
<b>TOTAL DU PASSIF / TOTAL LIABILITIES</b>	<b>414 027 235 113</b>	<b>497 141 386 297</b>
<b>Hors Bilan / Off-Balance-Sheet</b>	<b>2013*</b>	<b>2014*</b>
<b>ENGAGEMENTS REÇUS / COMMITMENTS RECEIVED</b>	<b>243 535 334 328</b>	<b>297 412 462 682</b>
• 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	243 535 334 328	297 412 462 682
• REÇUS D'ÉTABLISSEMENTS DE CRÉDIT / RECEIVED FROM CREDIT INSTITUTIONS	406 743 619	352 576 625
• REÇUS DE LA CLIENTÈLE / RECEIVED FROM CUSTOMERS	243 128 590 709	297 059 886 057
• ENGAGEMENTS SUR TITRES / COMMITMENTS ON SECURITIES		

\* Exercice / Fiscal year

## Résultat comparé des deux derniers exercices (en F CFA)

Charges / Expenses	2013*	2014*
<b>INTÉRÊTS &amp; CHARGES ASSIMILÉES / INTEREST &amp; SIMILAR EXPENSES</b>	<b>10 664 565 766</b>	<b>12 305 075 009</b>
• SUR DETTES INTERBANCAIRES / ON INTERBANK LIABILITIES	1 966 911 865	3 201 681 645
• SUR DETTES À L'ÉGARD DE LA CLIENTÈLE / ON CUSTOMER DEPOSITS	8 403 816 094	8 892 235 007
• SUR DETTES REPRÉSENTÉES PAR UN TITRE / ON DEBT SECURITIES	293 837 807	211 158 357
• SUR COMPTES BLOQUÉS D'ACTIONNAIRES OU D'ASSOCIÉS & SUR EMPRUNT ET TITRES SUBORDONNÉS ÉMIS / ON SHAREHOLDERS' & ASSOCIATES' BLOCKED ACCOUNTS AND ON SUBORDINATED DEBT		
• AUTRES INTÉRÊTS & CHARGES ASSIMILÉES / OTHER INTEREST & SIMILAR EXPENSES		
<b>CHARGES SUR CRÉDIT-BAIL &amp; OPÉRATIONS ASSIMILÉES</b> / EXPENSES ON LEASING & SIMILAR OPERATIONS		<b>75 062 500</b>
<b>COMMISSIONS / COMMISSION</b>	<b>147 973 381</b>	<b>184 229 098</b>
<b>CHARGES SUR OPÉRATIONS FINANCIÈRES / EXPENSES ON FINANCIAL OPERATIONS</b>	<b>79 401 511</b>	<b>127 539 652</b>
• CHARGES SUR TITRES DE PLACEMENT / INVESTMENT EXPENSES		
• CHARGES SUR OPÉRATIONS DE CHANGE / FOREIGN EXCHANGE EXPENSES	747 712	1 480 659
• CHARGES SUR OPÉRATIONS DE HORS BILAN / OFF-BALANCE-SHEET TRANSACTION EXPENSES	78 653 799	126 058 993
• CHARGES SUR OPÉRATIONS DE SERVICES FINANCIERS / EXPENSES ON FINANCIAL SERVICE OPERATIONS		
<b>CHARGES DIVERSES D'EXPLOITATION BANCAIRE / OTHER BANK OPERATING EXPENSES</b>	<b>69 316 897</b>	<b>97 300 677</b>
<b>FRAIS GÉNÉRAUX D'EXPLOITATION / OPERATING OVERHEADS</b>	<b>9 362 116 676</b>	<b>10 805 859 120</b>
• FRAIS DE PERSONNEL / PERSONNEL COSTS	3 426 361 374	3 913 716 771
• AUTRES FRAIS GÉNÉRAUX / OTHER OVERHEADS	5 935 755 302	6 892 142 349
<b>DOTATIONS AUX AMORTISSEMENTS &amp; AUX PROVISIONS SUR IMMOBILISATIONS</b> / DEPRECIATION & PROVISIONS ON FIXED ASSETS	<b>1 083 691 976</b>	<b>1 192 047 015</b>
<b>SOLDE EN PERTE DES CORRECTIONS DE VALEUR SUR CRÉANCES &amp; DU HORS BILAN</b> / DEFICIT ON VALUE ADJUSTMENTS TO LOANS & OFF-BALANCE-SHEET ITEMS	<b>267 176 024</b>	<b>417 222 945</b>
<b>EXCÉDENT DES DOTATIONS SUR LES REPRISES DU FONDS POUR RISQUES BANCAIRES</b> GÉNÉRAUX / EXCESS OF PROVISIONING OVER WRITE-BACKS OF GENERAL BANKING RISKS	<b>580 000 000</b>	<b>600 000 000</b>
<b>CHARGES EXCEPTIONNELLES / EXCEPTIONAL EXPENSES</b>	<b>40 328 379</b>	<b>36 854 234</b>
<b>PERTES SUR EXERCICES ANTÉRIEURS / LOSSES FROM PREVIOUS YEARS</b>	<b>495 680 850</b>	<b>88 947 422</b>
<b>IMPÔTS SUR LES BÉNÉFICES / CORPORATE INCOME TAX</b>	<b>3 451 075 925</b>	<b>3 567 444 100</b>
<b>BÉNÉFICE / PROFIT</b>	<b>10 153 066 598</b>	<b>10 478 334 672</b>
<b>TOTAL DES CHARGES / TOTAL EXPENSES</b>	<b>36 394 393 983</b>	<b>39 975 916 444</b>

## Income Statement for the last two financial years (in CFAF)

<b>Produits / Income</b>	<b>2013*</b>	<b>2014*</b>
<b>INTÉRÊTS &amp; PRODUITS ASSIMILÉS / INTEREST &amp; SIMILAR INCOME</b>	<b>22 060 537 602</b>	<b>25 272 441 567</b>
• SUR CRÉANCES INTERBANCAIRES / ON INTERBANK LOANS	1 592 423 935	1 206 586 987
• SUR CRÉANCES SUR LA CLIENTÈLE / ON CUSTOMER LOANS	20 468 113 667	24 065 854 580
• SUR PRÊTS & TITRES SUBORDONNÉS / ON SUBORDINATED LOANS & SECURITIES		
• SUR TITRES D'INVESTISSEMENT / ON INVESTMENT SECURITIES		
• AUTRES INTÉRÊTS & PRODUITS ASSIMILÉS / OTHER INTEREST & SIMILAR INCOME		
<b>PRODUITS SUR CRÉDIT-BAIL &amp; OPÉRATIONS ASSIMILÉES</b>		
/ INCOME FROM LEASING & SIMILAR OPERATIONS	<b>9 000 000</b>	<b>28 055 124</b>
<b>COMMISSIONS / COMMISSION</b>	<b>2 792 946 879</b>	<b>2 910 521 202</b>
<b>PRODUITS SUR OPÉRATIONS FINANCIÈRES / INCOME FROM FINANCIAL TRANSACTIONS</b>	<b>8 967 569 969</b>	<b>8 915 351 830</b>
• PRODUITS SUR TITRES DE PLACEMENT / INCOME FROM INVESTMENT SECURITIES	5 054 350 058	4 996 803 146
• DIVIDENDES & PRODUITS ASSIMILÉS / DIVIDENDS & SIMILAR INCOME	518 468 621	572 360 614
• PRODUITS SUR OPÉRATIONS DE CHANGE / INCOME FROM FOREIGN EXCHANGE TRANSACTIONS	2 460 540 255	2 302 546 298
• PRODUITS SUR OPÉRATIONS DE HORS BILAN / INCOME FROM OFF-BALANCE-SHEET TRANSACTIONS	934 211 035	1 043 641 772
<b>PRODUITS DIVERS D'EXPLOITATION BANCAIRE / OTHER INCOME FROM BANKING OPERATIONS</b>	<b>268 511 883</b>	<b>313 133 024</b>
<b>PRODUITS GÉNÉRAUX D'EXPLOITATION / GENERAL OPERATING INCOME</b>	<b>1 886 597 337</b>	<b>2 036 101 606</b>
<b>REPRISE D'AMORTISSEMENTS &amp; DE PROVISIONS SUR IMMOBILISATIONS</b>		
/ WRITE-BACK OF DEPRECIATION & PROVISIONS ON FIXED ASSETS	<b>58 896 526</b>	<b>18 616 691</b>
<b>SOLDE EN BÉNÉFICE DES CORRECTIONS DE VALEUR SUR CRÉANCES &amp; DU HORS BILAN</b>		
/ SURPLUS ON VALUE ADJUSTMENTS TO LOANS & OFF-BALANCE-SHEET ITEMS		
<b>EXCÉDENT DES REPRISES SUR LES DOTATIONS DU FONDS POUR RISQUES BANCAIRES GÉNÉRAUX / EXCESS OF WRITE-BACKS OVER PROVISIONING OF GENERAL BANKING RISKS</b>		
<b>PRODUITS EXCEPTIONNELS / EXCEPTIONAL INCOME</b>	<b>47 020 547</b>	<b>113 034 607</b>
<b>PRODUITS SUR EXERCICES ANTÉRIEURS / INCOME FROM PREVIOUS YEARS</b>	<b>303 313 240</b>	<b>368 660 793</b>
<b>PERTES / LOSS</b>		
<b>TOTAL DES PRODUITS / TOTAL INCOME</b>	<b>36 394 393 983</b>	<b>39 975 916 444</b>

\* Exercice / Fiscal year

## Résultat comparé des deux derniers exercices (en F CFA)

Produits & Charges	2013*	2014*
<b>INTÉRÊTS &amp; PRODUITS ASSIMILÉS</b>	<b>22 060 537 602</b>	<b>25 272 441 567</b>
• SUR CRÉANCES INTERBANCAIRES	1 592 423 935	1 206 586 987
• SUR CRÉANCES SUR LA CLIENTÈLE	20 468 113 667	24 065 854 580
• SUR PRÊTS & TITRES SUBORDONNÉS		
• SUR TITRES D'INVESTISSEMENT		
• AUTRES INTÉRÊTS & PRODUITS ASSIMILÉS		
<b>PRODUITS SUR CRÉDIT-BAIL &amp; OPÉRATIONS ASSIMILÉES</b>	<b>9 000 000</b>	<b>28 055 124</b>
<b>INTÉRÊTS &amp; CHARGES ASSIMILÉES</b>	<b>10 664 565 766</b>	<b>12 305 075 009</b>
• SUR DETTES INTERBANCAIRES	1 966 911 865	3 201 681 645
• SUR DETTES À L'ÉGARD DE LA CLIENTÈLE	8 403 816 094	8 892 235 007
• SUR DETTES REPRÉSENTÉES PAR UN TITRE	293 837 807	211 158 357
• SUR DETTES SUR EMPRUNTS SUBORDONNÉS		
• AUTRES INTÉRÊTS & CHARGES ASSIMILÉES		
<b>CHARGES SUR CRÉDIT-BAIL &amp; OPÉRATIONS ASSIMILÉES</b>		<b>75 062 500</b>
<b>MARGE D'INTÉRÊT</b>	<b>11 404 971 836</b>	<b>12 920 359 182</b>
PRODUITS DE COMMISSIONS	2 792 946 879	2 910 521 202
CHARGES DE COMMISSIONS	147 973 381	184 229 098
<b>RÉSULTAT NET DES COMMISSIONS</b>	<b>2 644 973 498</b>	<b>2 726 292 104</b>
<b>RÉSULTATS NETS SUR :</b>		
• OPÉRATIONS SUR TITRES DE PLACEMENT	5 054 350 058	4 996 803 146
• DIVIDENDES & PRODUITS ASSIMILÉS	518 468 621	572 360 614
• OPÉRATIONS DE CHANGE	2 459 792 543	2 301 065 639
• OPÉRATIONS DE HORS BILAN	855 557 236	917 582 779
<b>RÉSULTAT NET OPÉRATIONS FINANCIÈRES</b>	<b>8 888 168 458</b>	<b>8 787 812 178</b>
AUTRES PRODUITS D'EXPLOITATION BANCAIRE	2 155 109 220	2 349 234 630
AUTRES CHARGES D'EXPLOITATION BANCAIRE	69 316 897	97 300 677
AUTRES PRODUITS D'EXPLOITATION NON BANCAIRE		
AUTRES CHARGES D'EXPLOITATION NON BANCAIRE		
<b>PRODUIT NET BANCAIRE</b>	<b>25 023 906 115</b>	<b>26 686 397 417</b>
<b>FRAIS GÉNÉRAUX D'EXPLOITATION</b>	<b>9 362 116 676</b>	<b>10 805 859 120</b>
• FRAIS DE PERSONNEL	3 426 361 374	3 913 716 771
• AUTRES FRAIS GÉNÉRAUX	5 935 755 302	6 892 142 349
<b>DOTATIONS AUX AMORTISSEMENTS &amp; PROVISIONS SUR IMMOBILISATIONS</b>	<b>1 083 691 976</b>	<b>1 192 047 015</b>
<b>REPRISES SUR AMORTISSEMENTS &amp; PROVISIONS SUR IMMOBILISATIONS</b>	<b>58 896 526</b>	<b>18 616 691</b>
<b>RÉSULTAT BRUT D'EXPLOITATION</b>	<b>14 636 993 989</b>	<b>14 707 107 973</b>
RÉSULTAT NET DES CORRECTIONS DE VALEUR	267 176 024	417 222 945
EXCÉDENT NET DES DOTATIONS & REPRISES SUR FRBG	580 000 000	600 000 000
<b>RÉSULTAT COURANT (AVANT IMPÔT)</b>	<b>13 789 817 965</b>	<b>13 689 885 028</b>
RÉSULTAT EXCEPTIONNEL	6 692 168	76 180 373
RÉSULTAT SUR EXERCICES ANTÉRIEURS	-192 367 610	279 713 371
IMPÔTS SUR LES BÉNÉFICES	3 451 075 925	3 567 444 100
<b>RÉSULTAT NET DE L'EXERCICE</b>	<b>10 153 066 598</b>	<b>10 478 334 672</b>



## Income Statement for the last two financial years (in CFAF)

Income & Expenses	2013*	2014*
<b>INTEREST &amp; SIMILAR INCOME</b>	<b>22 060 537 602</b>	<b>25 272 441 567</b>
• ON INTERBANK LOANS	1 592 423 935	1 206 586 987
• ON CUSTOMER LOANS	20 468 113 667	24 065 854 580
• ON SUBORDINATED LOANS & SECURITIES		
• ON INVESTMENT SECURITIES		
• OTHER INTEREST & SIMILAR INCOME		
<b>INCOME FROM LEASING &amp; SIMILAR OPERATIONS</b>	<b>9 000 000</b>	<b>28 055 124</b>
<b>INTEREST &amp; SIMILAR EXPENSES</b>	<b>10 664 565 766</b>	<b>12 305 075 009</b>
• ON INTERBANK LIABILITIES	1 966 911 865	3 201 681 645
• ON CUSTOMER DEPOSITS	8 403 816 094	8 892 235 007
• ON DEBT SECURITIES	293 837 807	211 158 357
• ON SUBORDINATED LOANS AND SECURITIES		
• OTHER INTEREST & SIMILAR EXPENSES		
<b>EXPENSES ON LEASING &amp; SIMILAR OPERATIONS</b>		<b>75 062 500</b>
<b>INTEREST MARGIN</b>	<b>11 404 971 836</b>	<b>12 920 359 182</b>
COMMISSION INCOME	2 792 946 879	2 910 521 202
COMMISSION EXPENSES	147 973 381	184 229 098
<b>NET RESULT FROM COMMISSION</b>	<b>2 644 973 498</b>	<b>2 726 292 104</b>
<b>NET RESULT FROM</b>		
• INVESTMENT SECURITIES TRANSACTIONS	5 054 350 058	4 996 803 146
• DIVIDENDS & SIMILAR TRANSACTIONS	518 468 621	572 360 614
• FOREIGN EXCHANGE TRANSACTIONS	2 459 792 543	2 301 065 639
• OFF-BALANCE-SHEET TRANSACTIONS	855 557 236	917 582 779
<b>NET INCOME FROM FINANCIAL OPERATIONS</b>	<b>8 888 168 458</b>	<b>8 787 812 178</b>
OTHER INCOME FROM BANKING OPERATIONS	2 155 109 220	2 349 234 630
OTHER BANK OPERATING EXPENSES	69 316 897	97 300 677
OTHER INCOME FROM NON-BANKING OPERATIONS		
OTHER NON-BANKING OPERATING EXPENSES		
<b>NET OPERATING INCOME</b>	<b>25 023 906 115</b>	<b>26 686 397 417</b>
<b>OPERATING OVERHEADS</b>	<b>9 362 116 676</b>	<b>10 805 859 120</b>
• PERSONNEL COSTS	3 426 361 374	3 913 716 771
• OTHER OVERHEADS	5 935 755 302	6 892 142 349
<b>DEPRECIATION &amp; AMORTIZATION &amp; PROVISIONS ON FIXED ASSETS</b>	<b>1 083 691 976</b>	<b>1 192 047 015</b>
<b>WRITE-BACK OF DEPRECIATION &amp; AMORTIZATION &amp; PROVISIONS ON FIXED ASSETS</b>	<b>58 896 526</b>	<b>18 616 691</b>
<b>GROSS OPERATING PROFIT</b>	<b>14 636 993 989</b>	<b>14 707 107 973</b>
NET INCOME FROM VALUE ADJUSTMENTS	267 176 024	417 222 945
EXCESS OF PROVISIONING & WRITE-BACK OF FUNDS FOR GENERAL BANKING RISKS	580 000 000	600 000 000
<b>PRE-TAX OPERATING INCOME</b>	<b>13 789 817 965</b>	<b>13 689 885 028</b>
EXTRAORDINARY ITEMS	6 692 168	76 180 373
INCOME FROM PREVIOUS YEARS	-192 367 610	279 713 371
CORPORATE INCOME TAX	3 451 075 925	3 567 444 100
<b>NET INCOME FOR THE YEAR</b>	<b>10 153 066 598</b>	<b>10 478 334 672</b>

\* Exercice / Fiscal year

# Résolutions

## Assemblée Générale Ordinaire du 1<sup>er</sup> avril 2015

### 1 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 2014, les approuve dans toutes leurs dispositions 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 ces rapports.

Cet exercice 2014 se solde par un bénéfice net de **10 478 334 672 F CFA**, après une dotation aux amortissements de **1 192 047 015 F CFA** et un impôt sur les bénéfices de **3 567 444 100 F CFA**.

### 2 Deuxième Résolution

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 2014.

### 3 Troisième Résolution

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 2014 et décharge les Commissaires aux Comptes pour l'exécution de leur mandat.

### 4 Quatrième Résolution

Sur propositions 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 2014	10 478 334 672
Report à nouveau 2013	4 687 578 315
<b>Total à répartir</b>	<b>15 165 912 987</b>
Réserve légale (15 % du Résultat Net)	1 571 750 200
<b>Dividende brut 2014</b>	<b>7 348 000 000</b>
Report à nouveau 2014	6 246 162 787
<b>Total réparti</b>	<b>15 165 912 987</b>

### 5 Cinquième Résolution

En application de la précédente résolution, l'Assemblée Générale Ordinaire décide que **le dividende par action de l'exercice 2014 est de 6 680 F CFA brut**.

Ce dividende sera versé aux actionnaires détenteurs des 1 100 000 actions portant jouissance sur l'exercice 2014, 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 5 845 F CFA par action.**

Le paiement de ce dividende s'effectuera à compter du **24 avril 2015** par le biais des Sociétés de Gestion et d'Intermédiation, selon les procédures prévues par la Bourse Régionale des Valeurs Mobilières.

## 6 Sixième Résolution

L'Assemblée Générale, après en avoir délibéré sur proposition du Conseil d'Administration, décide de fixer le montant des indemnités de fonction allouées aux membres du Conseil d'Administration pour l'exercice 2015 à la somme de **61 097 803 F CFA**, soit quatre-vingt-treize mille cent quarante-trois (**93 143**) euros.

## 7 Septième Résolution

L'Assemblée Générale, après en avoir délibéré sur proposition du Conseil d'Administration, décide de nommer Monsieur Amine BOUABID au poste d'Administrateur de BOA au Burkina Faso.

Conformément aux statuts de la société, son mandat arrivera à expiration à l'issue de l'Assemblée Générale Ordinaire appelée à statuer sur les comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2015.

## 8 Huitième Résolution

L'Assemblée Générale, après en avoir délibéré sur proposition du Conseil d'Administration, décide de renouveler pour trois ans conformément aux dispositions de la Loi Bancaire du 20 novembre 2008, le mandat des Commissaires aux Comptes:

- SOFIDEC SARL, 01 BP 3800 Ouagadougou, Commissaire aux Comptes titulaire, représentée par Monsieur SINARE Oumarou Gilbert ;
- Cabinet Rosette NACRO, 01 BP 1955 Ouagadougou, Commissaire aux Comptes titulaire, représenté par Madame Rosette RIFFARD/NACRO.

Leur mandat viendra à expiration le jour de la tenue de l'Assemblée Générale Ordinaire qui statuera sur les comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2017.

## 9 Neuvième Résolution

L'Assemblée Générale, après en avoir délibéré sur proposition du Conseil d'Administration, décide de renouveler pour trois ans conformément aux dispositions de la Loi Bancaire du 20 novembre 2008, le mandat du premier Commissaire aux Comptes suppléant :

- CABINET ACECA, Commissaire aux Comptes suppléant, représenté par Monsieur Jean-Baptiste SO.

Son mandat viendra à expiration le jour de la tenue de l'Assemblée Générale Ordinaire qui statuera sur les comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2017.

## 10 Dixième Résolution

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 à l'effet d'accomplir tous dépôts, publicités et formalités légales.

# Resolutions

## Annual General Meeting held on 1<sup>st</sup> April 2015

### 1 First Resolution

Having reviewed the Board of Directors' Report and the External Auditor's Report on fiscal year 2014, the Annual General Meeting approved all parts of the reports and the results and financial statements as presented, as well as the operations reflected in these statements and summarised in these reports.

Fiscal year 2014 closed with a profit of **CFAF 10,478,334,672**, after amortizations of **CFAF 1,192,047,015** and corporate income tax of **CFAF 3,567,444,100**.

### 2 Second Resolution

After reviewing the External Auditors' Special Report, which was drawn up in accordance with current banking regulations, the Meeting unreservedly approved this report for fiscal year 2014.

### 3 Third Resolution

The Annual General Meeting fully and unreservedly ratified the management and actions of all members of the Board of Directors during the financial year ended on 31 December 2014. The Meeting also granted discharge to the External Auditors for performance of their duties in the same period.

### 4 Fourth Resolution

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

	<b>In CFAF</b>
2014 net income for the period	10,478,334,672
2013 balance brought forward	4,687,578,315
<b>Total for distribution</b>	<b>15,165,912,987</b>
Legal reserve (15% of Net Income)	1,571,750,200
<b>2014 gross dividend</b>	<b>7,348,000,000</b>
2014 balance brought forward	6,246,162,787
<b>Total distribution</b>	<b>15,165,912,987</b>

### 5 Fifth Resolution

In accordance with the preceding resolution, the Annual General Meeting decided that **for 2014 a gross dividend of CFAF 6,680 will be paid per share.**

This dividend will be paid to holders of the 1,000,000 shares entitled to interest in 2014, 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 5,845 per share.**

This dividend will be paid out on **24 April 2015** by the management and intermediation companies, based on the procedures stipulated by the regional securities market (BRVM).

## **6 Sixth Resolution**

---

Following deliberation of the Board of Directors' proposal, the Annual General Meeting decided to set the total annual post allowances of Board of Directors members for the 2015 financial year at CFAF 61,097,803, i.e., ninety-three thousand one hundred forty-three (93,143) euros.

## **7 Seventh Resolution**

---

Following deliberation of the Board of Directors' proposal, the Annual General Meeting decided to appoint Amine BOUABID as Director of BOA in Burkina Faso.

In accordance with the company's articles of incorporation, his term of office will expire at the end of the Annual General Meeting held to review the accounts for the year to 31 December 2015.

## **8 Eighth Resolution**

---

Following deliberation of the Board of Directors' proposal, the Annual General Meeting decided to renew for three years, in accordance with the Banking Law of 20 November 2008, the Auditors' term of office:

- SOFIDEC SARL, 01 BP 3800 Ouagadougou, regular Statutory Auditor, represented by Oumarou Gilbert SINARE;
- Cabinet Rosette NACRO, 01 BP 1955 Ouagadougou, regular Statutory Auditor, represented by Mrs Rosette RIFFARD NACRO.

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 2017.

## **9 Ninth Resolution**

---

Following deliberation of the Board of Directors' proposal, the Annual General Meeting decided to renew for three years, in accordance with the Banking Law of 20 November 2008, the first substitute Auditor's term of office:

- CABINET ACECA, substitute Auditor, represented by Jean-Baptiste SO.

His term of office will expire at the end of the Annual General Meeting held to review the accounts for the year to 31 December 2017.

## **10 Tenth 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.

## 1 Notes sur les principes et méthodes comptables

### Présentation des comptes

Les comptes annuels de BANK OF AFRICA au 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 2014 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 devises

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 2014, cours communiqués par l'Agence Nationale de la Banque Centrale des États de l'Afrique de l'Ouest (BCEAO).

### Les opérations et positions en devises

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 terme 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 provisionnement des engagements en souffrance. Le taux moyen des provisions au 31 décembre 2014 est de 87,70 %.

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 31/12/2013*		Au 31/12/2014*	
	Créances	Dettes	Créances	Dettes
DE 0 À 1 MOIS	15 629	76 487	22 551	117 519
DE 1 MOIS À 3 MOIS				
DE 3 MOIS À 6 MOIS	137			
DE 6 MOIS À 2 ANS	1 750		4 867	
DE 2 ANS À 5 ANS	13 557		3 869	800
PLUS DE 5 ANS	937		3 500	
<b>TOTAL</b>	<b>32 010</b>	<b>76 487</b>	<b>34 787</b>	<b>118 319</b>

### 2.2. Opérations avec la clientèle

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

Échéance	Au 31/12/2013*		Au 31/12/2014*	
	Créances	Dettes	Créances	Dettes
DE 0 À 1 MOIS	117 497	185 549	157 798	221 723
DE 1 MOIS À 3 MOIS	12 984	8 053	13 313	23 745
DE 3 MOIS À 6 MOIS	19 079	4 319	13 354	10 954
DE 6 MOIS À 2 ANS	54 416	13 707	68 319	14 759
DE 2 ANS À 5 ANS	57 789	70 006	68 162	11 253
PLUS DE 5 ANS	9 051	5 427	14 672	41 137
CRÉANCES EN SOUFFRANCE	2 556		4 965	
<b>TOTAL</b>	<b>273 372</b>	<b>287 061</b>	<b>340 583</b>	<b>323 571</b>

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

Agents économiques	Au 31/12/2013*		Au 31/12/2014*	
	Créances	Dettes	Créances	Dettes
PARTICULIERS	108 281	78 913	130 214	99 898
ENTREPRISES PRIVÉES	130 836	183 602	151 627	196 201
SOCIÉTÉS D'ÉTAT ET ÉTABLISSEMENTS PUBLICS	34 255	14 757	58 269	18 827
ÉTAT ET ORGANISMES ASSIMILÉS		9 789	473	8 645
<b>TOTAL</b>	<b>273 372</b>	<b>287 061</b>	<b>340 583</b>	<b>323 571</b>

\* En millions de F CFA.

### 2.2.3 Détail des créances douteuses et provisions pour dépréciation

Nature	Au 31/12/2013*	Au 31/12/2014*
CRÉANCES DOUTEUSES	9 561	9 530
PROVISIONS POUR DÉPRÉCIATION	-8 534	-8 358
<b>CRÉANCES DOUTEUSES NETTES</b>	<b>1 027</b>	<b>1 172</b>
CRÉANCES IMPAYÉES OU IMMOBILISÉES	1 529	3 793
<b>CRÉANCES EN SOUFRACTANCE NETTES</b>	<b>2 556</b>	<b>4 965</b>

### 2.3. Immobilisations financières

Participation	Montant participation*		Capital*	Part BOA %
	Brut	Net		
<b>DANS LES BANQUES ET ÉTABLISSEMENTS FINANCIERS</b>				
• BANK OF AFRICA AU BÉNIN	305	305	10 073	0,91 %
• BOA-FRANCE	918	506	9 183	11,11 %
• SOFIGIB	40	40	1 200	3,33 %
<b>SOUS TOTAL</b>	<b>1 263</b>	<b>851</b>	<b>20 456</b>	
<b>DANS LES AUTRES SOCIÉTÉS</b>				
• AISSA	7	7	42	16,67 %
• AGORA	250	250	5 000	5,00 %
• AFRICINVEST	20	20	38 112	0,05 %
• CTMI UEMOA	17	14	1 850	0,90 %
• VISA	6	6		
• PARTICIPATION CRRH UEMOA	100	100	3 426	2,92 %
• SCI OLYMPE	1 000	978	1 000	100,00 %
• UNION DES ASSURANCES VIE - BURKINA	100	100	1 000	10,00 %
<b>SOUS TOTAL</b>	<b>1 500</b>	<b>1 476</b>	<b>50 430</b>	
<b>TOTAL PARTICIPATIONS</b>	<b>2 763</b>	<b>2 326</b>	<b>70 886</b>	
<b>AUTRES IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES</b>				
TITRES TRÉSOR NON MOBILISABLES	406	406		
<b>SOUS TOTAL</b>	<b>406</b>	<b>406</b>		
<b>TOTAL IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES</b>	<b>3 169</b>	<b>2 732</b>		



## 2.4. Immobilisations incorporelles

Nature	Au 31/12/2013*	Augmentations*	Diminutions*	Au 31/12/2014*
IMMOBILISATIONS BRUTES	1 205	171		1 375
AMORTISSEMENTS CUMULÉS	-799	-224		-1 023
<b>TOTAL NET</b>	<b>406</b>	<b>-54</b>	<b>0</b>	<b>352</b>

## 2.5. Immobilisations corporelles

Nature	Au 31/12/2013*	Augmentations*	Diminutions*	Au 31/12/2014*
<b>IMMOBILISATIONS BRUTES</b>	<b>11 305</b>	<b>4 014</b>	<b>1 638</b>	<b>13 681</b>
• IMMOBILISATIONS EN COURS	887	1 911	891	1 907
• IMMOBILISATIONS D'EXPLOITATION	9 218	1 906	683	10 441
• IMMOBILISATIONS HORS EXPLOITATION	1 066	197	38	1 224
• IMMOBILISATIONS PAR RÉALISATION DE GARANTIE	134		25	109
<b>AMORTISSEMENTS</b>	<b>5 604</b>	<b>1 043</b>	<b>739</b>	<b>5 908</b>
• IMMOBILISATIONS EN COURS				
• IMMOBILISATIONS D'EXPLOITATION	5 280	903	473	5 710
• IMMOBILISATIONS HORS EXPLOITATION	324	140	266	198
<b>TOTAL NET</b>	<b>5 701</b>	<b>2 971</b>	<b>898</b>	<b>7 773</b>

## 2.6. Autres actifs/passifs

### 2.6.1 Autres actifs

Nature	Au 31/12/2013*	Au 31/12/2014*
DÉBITEURS DIVERS	1 670	3 218
VALEURS NON IMPUTÉES	110	
VALEURS À L'ENCAISSEMENT	9 061	3 617
VALEURS À REJETER EN COMPENSATION	143	95
DÉPÔTS ET CAUTIONNEMENTS	364	406
STOCKS ET EMPLOIS DIVERS		24
CRÉANCES RATTACHÉES	1 763	4 149
<b>TOTAL</b>	<b>13 111</b>	<b>11 510</b>

\* En millions de F CFA.

## 2.6.2 Autres passifs

Nature	Au 31/12/2013*	Au 31/12/2014*
DETTES FISCALES	2 568	1 857
DETTES SOCIALES	30	35
CRÉDITEURS DIVERS	306	155
DETTES RATTACHÉES	1 774	1 838
DIVERS	4 505	3
<b>TOTAL</b>	<b>9 183</b>	<b>3 888</b>

## 2.7. Comptes d'ordre et divers

### 2.7.1 Actif

Comptes d'ordre et divers actif	Au 31/12/2013*	Au 31/12/2014*
CHARGES COMPTABILISÉES D'AVANCE	469	632
PRODUITS À RECEVOIR	163	89
DIVERS	2 811	1 228
<b>TOTAL</b>	<b>3 443</b>	<b>1 948</b>

### 2.7.2 Passif

Comptes d'ordre et divers passif	Au 31/12/2013*	Au 31/12/2014*
CHARGES À PAYER	1 822	1 866
PRODUITS PERÇUS D'AVANCE	521	534
DIVERS	631	2 271
<b>TOTAL</b>	<b>2 974</b>	<b>4 671</b>

## 2.8. Provisions pour risques et charges

Nature	Au 31/12/2013*	Au 31/12/2014*
CHARGES DE RETRAITE		
ENGAGEMENTS PAR SIGNATURE	293	124
PERTES ET CHARGES	84	40
<b>TOTAL</b>	<b>377</b>	<b>165</b>

## 2.9. Capitaux propres

### 2.9.1 Détail des capitaux propres

Nature	Montant au 31/12/2013*	Affectation du résultat 2013*	Autres mouvements*	Montant au 31/12/2014*
F.R.B.G.	4 465		600	5 065
PRIMES LIÉES AU CAPITAL	2 691		5 000	7 691
RÉSERVES LÉGALES	3 683	1 523		5 206
RÉSERVES RÉGLEMENTÉES				
AUTRES RÉSERVES				
CAPITAL SOCIAL	10 000		1 000	11 000
FONDS AFFECTÉS (PRÊTS SUBORDONNÉS)				
FONDS BLOQUÉS D'ACTIONNAIRES				
REPORT À NOUVEAU	3 153	1 534		4 688
RÉSULTAT 2013	10 153	-10 153		
RÉSULTAT 2014			10 478	10 478
<b>TOTAL</b>	<b>34 146</b>	<b>-7 096</b>	<b>17 078</b>	<b>44 128</b>

### 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
2010	2 795
2011	530
2012	560
2013	580
2014	600
<b>SOIT AU 31/12/2014</b>	<b>5 065</b>

### 2.9.3 Informations sur le capital

Le capital de BANK OF AFRICA au Burkina Faso s'élève à 11 000 millions de F CFA. Il est composé de 1 100 000 titres d'une valeur nominale de 10 000 F CFA.

La structure de l'actionariat est la suivante :

Actionnaires	Structure
BOA WEST AFRICA	52,38 %
AUTRES BANK OF AFRICA	0,22 %
ATTICA S.A.	3,89 %
LASSINE DIAWARA	10,25 %
CAURIS CROISSANCE	0,37 %
UNION DES ASSURANCES DU BURKINA-VIE	8,98 %
AUTRES ACTIONNAIRES PRIVÉS	23,91 %
<b>TOTAL</b>	<b>100,00 %</b>

\* En millions de F CFA.

### 3 Engagements hors bilan

Nature	Au 31/12/2013*	Au 31/12/2014*
<b>ENGAGEMENTS DONNÉS</b>	<b>80 705</b>	<b>58 920</b>
ENGAGEMENTS DE FINANCEMENT	11 414	1 705
• EN FAVEUR D'ÉTABLISSEMENTS DE CRÉDIT		
• EN FAVEUR DE LA CLIENTÈLE	11 414	1 705
ENGAGEMENTS DE GARANTIE	69 292	57 215
• EN FAVEUR D'ÉTABLISSEMENTS DE CRÉDIT		
• EN FAVEUR DE LA CLIENTÈLE	69 292	57 215
<b>ENGAGEMENTS REÇUS</b>	<b>243 535</b>	<b>297 412</b>
ENGAGEMENTS DE FINANCEMENT		
• REÇUS D'ÉTABLISSEMENTS DE CRÉDIT		
• REÇUS DE LA CLIENTÈLE		
ENGAGEMENTS DE GARANTIE	243 535	297 412
• REÇUS D'ÉTABLISSEMENTS DE CRÉDIT	407	353
• REÇUS DE LA CLIENTÈLE	243 129	297 060
ENGAGEMENTS SUR TITRES		

### 4 Observations sur le compte de résultat

#### 4.1. Intérêts et produits assimilés

Nature	Au 31/12/2013*	Au 31/12/2014*
<b>SUR CRÉANCES INTERBANCAIRES</b>	<b>1 593</b>	<b>1 207</b>
• À VUE	32	45
• À TERME	1 561	1 161
<b>SUR CRÉANCES SUR LA CLIENTÈLE</b>	<b>20 468</b>	<b>24 066</b>
• CRÉANCES COMMERCIALES	517	886
• AUTRES CRÉDITS À COURT TERME	6 951	7 604
• COMPTES ORDINAIRES DÉBITEURS	2 798	2 967
• CRÉDITS À MOYEN TERME	10 002	12 255
• CRÉDITS À LONG TERME	200	353
<b>TOTAL</b>	<b>22 061</b>	<b>25 272</b>

## 4.2. Intérêts et charges assimilées

Nature	Au 31/12/2013*	Au 31/12/2014*
<b>SUR DETTES INTERBANCAIRES</b>	<b>1 967</b>	<b>3 202</b>
• À VUE	333	394
• À TERME	1 634	2 807
<b>SUR DETTES À L'ÉGARD DE LA CLIENTÈLE</b>	<b>8 404</b>	<b>8 892</b>
• À VUE	2 281	2 576
• À TERME	6 123	6 316
<b>SUR DETTES REPRESENTÉES PAR UN TITRE</b>	<b>294</b>	<b>211</b>
<b>TOTAL</b>	<b>10 665</b>	<b>12 305</b>

## 4.3. Commissions

Nature	Au 31/12/2013*	Au 31/12/2014*
<b>COMMISSIONS PERÇUES (PRODUITS)</b>	<b>2 793</b>	<b>2 911</b>
• SUR OPÉRATIONS DE TRÉSORERIE ET INTERBANCAIRES	21	7
• SUR OPÉRATIONS AVEC LA CLIENTÈLE	2 772	2 904
<b>COMMISSIONS VERSÉES (CHARGES)</b>	<b>148</b>	<b>184</b>
• SUR OPÉRATIONS DE TRÉSORERIE ET INTERBANCAIRES	8	21
• SUR OPÉRATIONS AVEC LA CLIENTELE	140	164

## 4.4. Frais généraux d'exploitation

### 4.4.1 Frais de personnel

Nature	Au 31/12/2013*	Au 31/12/2014*
SALAIRES ET TRAITEMENTS	2 915	3 391
CHARGES SOCIALES	511	523
<b>TOTAL</b>	<b>3 426</b>	<b>3 914</b>

\* En millions de F CFA.

#### 4.4.2 Autres frais généraux

Nature	Au 31/12/2013*	Au 31/12/2014*
IMPÔTS, TAXES ET VERSEMENTS ASSIMILÉS	417	306
REDEVANCE DE CRÉDIT-BAIL		
LOYERS	491	473
ENTRETIEN ET RÉPARATIONS	477	719
PRIMES D'ASSURANCE	240	285
INTERMÉDIAIRES ET HONORAIRES	1 063	1 346
PUBLICITÉ, PUBLICATIONS ET RELATIONS PUBLIQUES	325	376
DÉPLACEMENTS MISSIONS ET RÉCEPTIONS	272	304
FRAIS POSTAUX ET FRAIS DE TÉLÉCOMMUNICATIONS	458	457
ACHATS NON STOCKÉS DE MATIÈRES PREMIÈRES ET FOURNITURES	791	991
JETONS DE PRÉSENCE	51	57
MOINS-VALUES DE CESSIONS	102	11
AUTRES FRAIS GÉNÉRAUX	1 249	1 567
<b>TOTAL</b>	<b>5 936</b>	<b>6 892</b>

#### 4.5. Dotations aux amortissements et aux provisions sur immobilisations

Nature	Au 31/12/2013*	Au 31/12/2014*
<b>DOTATIONS AUX AMORTISSEMENTS</b>	<b>1 083</b>	<b>1 192</b>
• DES IMMOBILISATIONS D'EXPLOITATION	1 083	1 192
• DES IMMOBILISATIONS HORS EXPLOITATION		
<b>REPRISES</b>	<b>-59</b>	<b>-19</b>
<b>TOTAL</b>	<b>1 024</b>	<b>1 173</b>

#### 4.6. Solde en perte des corrections de valeur sur créances et du hors bilan

Nature	Au 31/12/2013*	Au 31/12/2014*
DOTATIONS AUX PROVISIONS SUR CRÉANCES EN SOUFFRANCE	1 694	1 802
DOTATIONS AUX PROVISIONS POUR DÉPRÉCIATION DES AUTRES ÉLÉMENTS D'ACTIF	61	73
DOTATIONS AUX PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES	100	116
PERTES SUR CRÉANCES IRRÉCOUVRABLES	507	729
REPRISES DE PROVISIONS SUR CRÉANCES EN SOUFFRANCE	-1 936	-1 893
REPRISES DE PROVISIONS SUR AUTRES ÉLÉMENTS D'ACTIF		
REPRISES DE PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES	-159	-410
RÉCUPÉRATIONS SUR CRÉANCES AMORTIES		
<b>TOTAL</b>	<b>267</b>	<b>417</b>

### 5 Autres informations

#### 5.1. Effectifs moyens

Catégories	2013	2014
CADRES EXPATRIÉS	1	3
CADRES LOCAUX	12	13
GRADÉS	64	67
EMPLOYÉS	195	229
PERSONNEL NON BANCAIRE	12	8
PERSONNEL TEMPORAIRE		
<b>TOTAL</b>	<b>284</b>	<b>320</b>

\* En millions de F CFA.

## 5.2. Contrevaleur des comptes en devises

Nature	2013*	2014*
<b>ACTIF</b>		
<b>OPÉRATIONS DE TRÉSORERIE</b>	<b>3 882</b>	<b>9 768</b>
• BILLETS ET MONNAIES	531	796
• CORRESPONDANTS BANCAIRES	3 351	8 972
<b>VALEURS À L'ENCAISSEMENT ET DIVERS</b>		
<b>PASSIF</b>		
<b>OPÉRATIONS DE TRÉSORERIE</b>	<b>1 325</b>	<b>460</b>
• CORRESPONDANTS BANCAIRES	1 325	460
• REFINANCEMENTS		
• AUTRES SOMMES DUES		
<b>OPÉRATIONS AVEC LA CLIENTÈLE</b>	<b>1 671</b>	<b>11 319</b>
• COMPTES ORDINAIRES	1 671	11 319

## 5.3. Affectation des résultats de l'exercice 2014

Nature	En millions de F CFA
RÉSULTAT DE L'EXERCICE 2014	10 478
REPORT À NOUVEAU DE L'EXERCICE 2013	4 688
<b>TOTAL À RÉPARTIR</b>	<b>15 166</b>
RÉSERVE LÉGALE (15 % DU RÉSULTAT)	1 572
DIVIDENDE	7 348
RÉSERVES FACULTATIVES	
NOUVEAU REPORT À NOUVEAU	6 246
<b>TOTAL RÉPARTI</b>	<b>15 166</b>



## 6 Résultat des cinq derniers exercices

Nature	2010	2011	2012	2013	2014
<b>CAPITAL EN FIN D'EXERCICE</b>					
• CAPITAL SOCIAL*	7 000	8 000	8 000	10 000	11 000
• NOMBRE DES ACTIONS ORDINAIRES EXISTANTES	700 000	800 000	800 000	1 000 000	1 100 000
<b>OPÉRATIONS ET RÉSULTATS DE L'EXERCICE*</b>					
• CHIFFRE D'AFFAIRES	18 959	23 853	29 734	35 985	39 476
• BÉNÉFICE AVANT IMPÔTS, AMORTISSEMENTS ET PROVISIONS	7 387	8 812	11 866	14 896	15 636
• IMPÔT SUR LES BÉNÉFICES	922	1 404	2 368	3 451	3 567
• BÉNÉFICE APRÈS IMPÔTS, AMORTISSEMENTS ET PROVISIONS	3 064	4 898	7 916	10 153	10 478
<b>RÉSULTAT PAR ACTION**</b>					
• APRÈS IMPÔTS, AVANT AMORTISSEMENTS ET PROVISIONS	9 236	11 015	14 832	14 896	17 200
• APRÈS IMPÔTS, AMORTISSEMENTS ET PROVISIONS	4 377	6 122	9 895	10 153	10 478
<b>PERSONNEL</b>					
• EFFECTIF MOYEN DES SALARIÉS PENDANT L'EXERCICE	195	232	277	284	320
• MONTANT DE LA MASSE SALARIALE DE L'EXERCICE*	1 844	2 251	2 519	2 915	3 317
• SOMMES VERSÉES AU TITRE DES AVANTAGES SOCIAUX*					

\* En millions de F CFA. \*\* En F CFA.





**Siège / Head Office**

BANK OF AFRICA – 770, Avenue du Président Aboubacar Sangoulé Lamizana – 01 BP 1319 – Ouagadougou 01 – BURKINA FASO

☎ : (226) 25 30 88 70 à 73 – 📠 : (226) 25 30 88 74 – Téléx : 5543 BF 1 – Swift : AFRIBFBF – @ : &lt;information@boaburkinafaso.com&gt;

**Centre d’Affaires / Business Centre**

X Route de Kaya / Boulevard des Tensoba – Ouagadougou 01 – ☎ : (226) 25 30 88 70 à 73 – 📠 : (226) 25 30 88 74 – @ : &lt;information@boaburkinafaso.com&gt;

**Agences Ouagadougou\* / Ouagadougou Branches\*****AGENCE CENTRALE**770, Avenue du Président Aboubacar Sangoulé Lamizana  
01 BP 1319 – Ouagadougou 01  
☎ : (226) 25 30 88 70 à 73 – 📠 : (226) 25 30 88 74  
@ : <information@boaburkinafaso.com>**AGENCE ÉLITE**770, Avenue du Président Aboubacar Sangoulé Lamizana  
01 BP 1319 – Ouagadougou 01  
☎ : (226) 25 30 88 70 à 73 – 📠 : (226) 25 30 88 74  
Télex : 5543 BF**AVENUE DE LA NATION**Immeuble COBODIM, face à la Maison du Peuple  
Ouagadougou 01  
☎ : (226) 25 30 88 70 à 73 – 📠 : (226) 25 30 88 74**AVENUE DE LA PAIX**Boins-Yaaré, à côté de Bingo Market – Ouagadougou 01  
☎ : (226) 25 30 88 70 à 73 – 📠 : (226) 25 30 88 74**BOULEVARD FRANCE-AFRIQUE**Près de la Station Pétrofa Ouaga 2000,  
immeuble mitoyen à HEC – Ouagadougou 01  
☎ : (226) 25 38 05 45 – 📠 : (226) 25 38 05 48**CISSIN**Avenue de la Dignité, 400 m côté nord du Théâtre  
J.-P. Guingane – Ouagadougou 01  
☎ : (226) 25 30 88 70 à 73 – 📠 : (226) 25 30 88 74**DASSASGHO - ZONE 1**Boulevard des Tensoba, 300 m côté sud de l’hôpital  
pédiatrique – Ouagadougou 01  
☎ : (226) 25 33 20 21 – 📠 : (226) 25 33 20 22**ÉCHANGEUR DE L’EST**Route Nationale N°1, Quartier Wayalghin  
Ouagadougou 01  
☎ : (226) 25 30 88 70 à 73 – 📠 : (226) 25 30 88 74**GOUNGHIN**Avenue du Kadiogo – 01 BP 1319 – Ouagadougou 01  
☎ : (226) 25 34 50 00 – 📠 : (226) 25 34 43 14**KOSSODO**X Route de Kaya / Boulevard des Tensoba  
Ouagadougou 01  
☎ : (226) 25 30 88 70 à 73 – 📠 : (226) 25 30 88 74**KWAMÉ N’KRUMAH**Avenue Kwamé N’Krumah, Immeuble Kanazoé  
01 BP 1319 – Ouagadougou 01  
☎ : (226) 25 30 19 88 / 89 – 📠 : (226) 25 30 19 93**MAISON DE L’ENTREPRISE**132, Avenue de Lyon – 01 BP 1319 – Ouagadougou 01  
☎ : (226) 25 30 88 70 – 📠 : (226) 25 30 88 74**MARCHÉ CENTRAL ROOD-WOOKO**Hangars n°1B3047 et 1B3048 – Ouagadougou  
☎ : (226) 25 30 88 70 – 📠 : (226) 25 30 88 74**NEMNIN**Rue 3.02, Avenue de la Liberté, face à SONAPOST  
de Nemnin – Ouagadougou  
☎ : (226) 25 33 20 21 – 📠 : (226) 25 33 20 22**OUAGA 2000**Complexe Commercial Al Fateh Center, face à l’Hôtel  
Sofitel Libya, côté Parking – BP 1319 – Ouagadougou  
☎ : (226) 25 37 69 68 – 📠 : (226) 25 37 69 76**PISSY**Avenue Tidiane Coulibaly – Ouagadougou  
☎ : (226) 25 43 72 14 – 📠 : (226) 25 43 72 13**TAMPOUY**Immeuble Boukary Sankara, face Immeuble Kafando  
Avenue Yatenga – 01 BP 1319 – Ouagadougou  
☎ : (226) 25 49 79 28 – 📠 : (226) 25 35 34 00**TANGHIN**Face Rond-point du ROTARY, 700 m côté Nord  
du Collège Protestant – Ouagadougou  
☎ : (226) 25 30 88 70 à 73 – 📠 : (226) 25 30 88 74**UEMOA**380, Avenue du Professeur Joseph Ki-Zerbo  
01 BP 543 – Ouagadougou 01  
☎ : (226) 25 79 49 58 – 📠 : (226) 25 30 88 74**ZOGONA**1605, Avenue Charles de Gaulle – 01 BP 1319  
Ouagadougou 01  
☎ : (226) 25 36 85 27 – 📠 : (226) 25 36 85 28**Agences Régionales\* / Regional Branches\*****BANFORA**Secteur n°1, Route nationale n°7 – Banfora  
☎ : (226) 20 91 12 00 – 📠 : (226) 20 91 12 04**BOBO-DIOULASSO**932, Avenue Guillaume Ouédraogo – 01 BP 416  
Bobo-Dioulasso 01  
☎ : (226) 20 97 39 15 – 📠 : (226) 20 97 39 16**BOBO-DIOULASSO / BOULEVARD**

☎ : (226) 20 97 51 14 – 📠 : (226) 20 97 51 16

**BOBO-DIOULASSO / MARCHÉ**Côté sud-est du Marché Central – Bobo-Dioulasso  
☎ : (226) 20 97 51 05 – 📠 : (226) 20 97 51 06**BOBO-DIOULASSO / OUEZZINVILLE**Route Nationale n°1, Secteur 24, face Pâtisserie  
La Pyramide – Bobo-Dioulasso  
☎ : (226) 20 97 51 05 – 📠 : (226) 20 97 51 06**DÉDOUGOU**Enceinte de la CAMEG, Route de Tougan  
Dédougou  
☎ : (226) 20 52 12 34 – 📠 : (226) 20 52 12 37**DIAPAGA**Parcelle 33, lot 4, Section AN, Secteur 1 – Diapaga  
☎ : (226) 24 79 11 41**DORI**Secteur n°4, Route Nationale n°3 – Dori  
☎ : (226) 24 46 00 91 – 📠 : (226) 24 46 00 81**ESSAKANE**Site Mine d’or – Essakane  
☎ : (226) 24 46 80 94 – 📠 : (226) 24 46 80 95**FADA N’GOURMA**Secteur 10, Nationale n°4, face à la Cathédrale  
de Fada – Fada  
☎ : (226) 24 77 17 74 – 📠 : (226) 24 77 17 75**GAOUA**Enceinte de la CAMEG – Gaoua  
☎ : (226) 20 97 39 15 – 📠 : (226) 20 97 39 16**KAYA**Secteur 4, rue 4.095 – Kaya  
☎ : (226) 25 30 88 70 à 73 – 📠 : (226) 25 30 88 74**KOUDOUGOU**1852, rue 2.18 – BP 43 – Commune de Koudougou  
☎ : (226) 50 44 07 45 – 📠 : (226) 50 44 07 46**KOUPÉLA**Secteur 3, face au District Sanitaire – BP 185 – Koupéla  
☎ : (226) 24 70 04 44 – 📠 : (226) 24 70 04 33**MANGA**Route Nationale 29, face à l’Hôtel de ville de Manga  
Manga  
☎ : (226) 25 30 88 70 à 73 – 📠 : (226) 25 30 88 74**OUAHIGOYA**Secteur 3, Avenue de Mopti – Ouahigouya  
☎ : (226) 25 30 88 70 à 73 – 📠 : (226) 25 30 88 74**POUYTENGA**Secteur 5, Coté Nord, Marché Central – Pouytenga  
☎ : (226) 24 70 66 66 – 📠 : (226) 24 70 60 66**TENKODOGO**Nationale N°16, face Station TOTAL SODHYFA  
Tenkodogo  
☎ : (226) 24 70 04 44 – 📠 : (226) 24 70 04 33