

# BANK OF AFRICA - CÔTE D'IVOIRE

WWW.BOACOTEIVOIRE.COM

## AGENCES ABIDJAN - ABIDJAN BRANCHES

### ■ AGENCE CENTRALE

Plateau, Angle Avenue Terrasson de Fougères  
et Rue Gourgas – 01 BP 4132 – Abidjan 01  
Tél. : (225) 20 30 34 00 – Fax : (225) 20 30 34 01

### ■ AGENCE ELITE

Plateau, Angle Avenue Terrasson de Fougères  
et Rue Gourgas – 01 BP 4132 – Abidjan 01  
Tél. : (225) 20 30 34 00 / 12  
Fax : (225) 20 30 34 01

### ■ ADJAME

Adjamé Sud, Rue du Commissariat  
01 BP 4132 – Abidjan 01  
Tél. : (225) 20 30 12 30 à 32  
Fax : (225) 20 30 12 33

### ■ BIETRY

Boulevard de Marseille – 01 BP 4132 – Abidjan 01  
Tél. : (225) 21 35 18 39 à 42  
Fax : (225) 21 35 18 43

### ■ COMMERCE

Avenue du Général de Gaulle, Immeuble Nabil  
01 BP 4132 – Abidjan 01  
Tél. : (225) 20 33 13 90 – Fax : (225) 20 33 23 98

### ■ MARCORY

Rue de la Paix – 01 BP 4132 – Abidjan 01  
Tél. : (225) 21 21 79 90 à 98  
Fax : (225) 21 21 79 99

### ■ II PLATEAUX

Rue des Jardins – 01 BP 4132 – Abidjan 01  
Tél. : (225) 22 52 75 35 à 38  
Fax : (225) 22 52 75 39

### ■ TREICHVILLE

Rond point, Rue 12 – 01 BP 4132 – Abidjan 01  
Tél. : (225) 21 75 55 00/01  
Fax : (225) 21 75 55 02

### ■ VRIDI

Rue des Pétroliers – 01 BP 4132 – Abidjan 01  
Tél. : (225) 21 21 80 20 à 23  
Fax : (225) 21 21 80 24

### ■ ZONE 4

Rue Pierre et Marie Curie – 01 BP 4132 – Abidjan 01  
Tél. : (225) 21 75 19 11 à 19  
Fax : (225) 21 75 19 10

### ■ YOPOUGON

Boulevard Principal – Coté Pharmacie Keneya  
01 BP 4132 – Abidjan 01  
Tél. : (225) 23 53 53 30 à 32  
Fax : (225) 23 53 53 33

### ■ RIVIERA 3

Route du Lycée Français – 01 BP 4132 – Abidjan 01  
Tél. : (225) 22 40 01 80 à 87  
Fax : (225) 22 40 01 88

## AGENCES RÉGIONALES - REGIONAL BRANCHES

### ■ BOUAKE

Quartier Commerce, en face de la RAN  
01 BP 4132 – Abidjan  
Tél. : (225) 31 65 92 20 – Fax : (225) 31 65 92 24

### ■ DALOA

Quartier Commerce – 01 BP 4132 – Abidjan 01  
Tél. : (225) 32 78 82 35 – Fax : (225) 32 78 82 39

### ■ GAGNOA

Quartier Commerce – 01 BP 4132 – Abidjan 01  
Tél. : (225) 32 77 86 65 à 67  
Fax : (225) 32 77 86 69

### ■ KORHOGO

Quartier Commerce – 01 BP 4132 – Abidjan 01  
Tél. : (225) 36 85 01 10 – Fax : (225) 36 85 01 13

### ■ SAN PEDRO

Boulevard de la République – 01 BP 11 – San Pedro  
Tél. : (225) 34 71 73 50 à 55  
Fax : (225) 34 71 73 51

### ■ SINFRA

Quartier Commerce – 01 BP 4132 – Abidjan 01  
Tél. : (225) 30 68 14 40 – Fax : (225) 30 68 14 43

### ■ SOUBRE

Quartier Commerce – 01 BP 4132 – Abidjan 01  
Tél. : (225) 34 72 20 02 / 28  
Fax : (225) 34 72 20 37

### ■ YAMOUSSOUKRO

Quartier Commerce, Côté Marché  
01 BP 4132 – Abidjan 01  
Tél. : (225) 30 64 63 10 – Fax : (225) 30 64 63 13

## SIÈGE / HEAD OFFICE



### BANK OF AFRICA – CÔTE D'IVOIRE

Abidjan Plateau, Angle Avenue Terrasson de Fougères et Rue Gourgas – 01 BP 4132 – Abidjan 01 – CÔTE D'IVOIRE  
Tél. : (225) 20 30 34 00 – Fax : (225) 20 30 34 01  
Swift : AFRICIAB – Email <information@boacoteivoire.com>

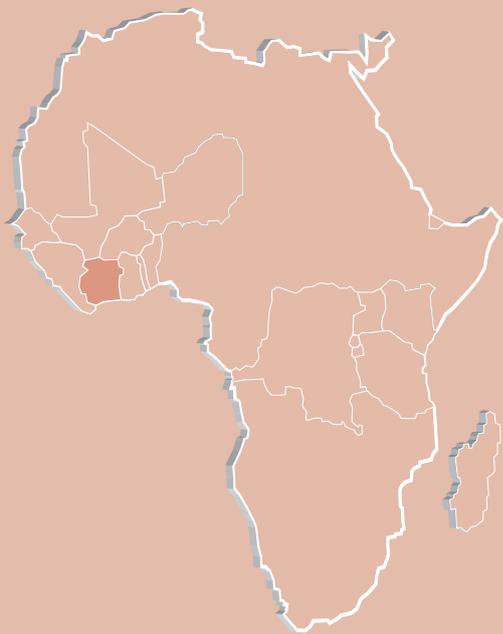
WWW.BANK-OF-AFRICA.NET

# BANK OF AFRICA - CÔTE D'IVOIRE

RAPPORT ANNUEL - ANNUAL REPORT

# 2010

Developing  
our continent.



Pour l'essor  
de notre continent.



GRUPE BANK OF AFRICA

# SOMMAIRE

## TABLE OF CONTENTS

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

### RAPPORT D'ACTIVITÉ EXERCICE 2010

#### ACTIVITY REPORT FISCAL YEAR 2010

|  |              |
|--|--------------|
| <b>Le mot du Directeur Général</b>   | <b>6-7</b>   |
| <i>Comments from the Managing Director</i>                                 |              |
| <b>Faits marquants 2010</b>  | <b>8</b>     |
| <i>Highlights</i>  |              |
| <b>Chiffres-clés 2010</b>  | <b>9</b>     |
| <i>Key figures</i>   |              |
| <b>Engagements citoyens de la Banque et de la Fondation BANK OF AFRICA</b> | <b>10-11</b> |
| <i>French only</i>   |              |
| <b>Conseil d'Administration, Capital</b>                                   | <b>12</b>    |
| <i>Board of Directors, Capital</i>   |              |
| <b>Rapport du Conseil d'Administration</b>                                 | <b>13-21</b> |
| <i>Report by the Board of Directors</i>                                    |              |
| <b>Rapports des Commissaires aux Comptes</b>                               |              |
| • Rapport Général  | 22-24        |
| • Rapport Spécial  | 25-28        |
| <i>French only</i>   |              |
| <b>Bilan et Compte de Résultat</b>   | <b>29-35</b> |
| <i>Balance sheet and Income statement</i>                                  |              |
| <b>Résolutions</b>   | <b>36-37</b> |
| <i>Resolutions</i>   |              |
| <b>Annexes</b>   | <b>38-49</b> |
| <i>French only</i>   |              |

### BANK OF AFRICA - BÉNIN

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

### BANK OF AFRICA - BURKINA FASO

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

### BANK OF AFRICA - CÔTE D'IVOIRE

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

### BANK OF AFRICA - GHANA

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

### BANK OF AFRICA - MALI

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

### BANK OF AFRICA - NIGER

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

### BANK OF AFRICA - SÉNÉGAL

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

# BANQUES ET FILIALES DU GROUPE

GROUP BANKS AND SUBSIDIARIES

## BOA - FRANCE

4 Agences à Paris.  
1 Agence à Marseille.

4 Branches in Paris.  
1 Branch in Marseille.



## BUREAU DE REPRÉSENTATION REPRESENTATIVE OFFICE

Siège à Paris, France.

Head Office in Paris, France.

## FONDATION BANK OF AFRICA BANK OF AFRICA FOUNDATION

Siège à Bamako.

Présente dans 11 pays du Groupe .

Head Office in Bamako.

Presence in 11 countries where the Group operates.

## BANK OF AFRICA - KENYA

9 Agences à Nairobi.  
10 Agences régionales.

9 Branches in Nairobi.  
10 Regional Branches.

## BANK OF AFRICA - MER ROUGE

3 Agences à Djibouti.

3 Branches in Djibouti.

## BANK OF AFRICA - TANZANIA

10 Agences à Dar es Salaam.  
6 Agences régionales.

10 Branches in Dar es Salaam.  
6 Regional Branches.

## BANK OF AFRICA - UGANDA

12 Agences à Kampala.  
10 Agences régionales.

12 Branches in Kampala.  
10 Regional Branches.

## BANK OF AFRICA - MADAGASCAR

19 Agences à Antananarivo.  
43 Agences régionales.

19 Branches in Antananarivo.  
43 Regional Branches.

## BANK OF AFRICA - RDC

4 Agences à Kinshasa.  
1 Agence régionale.

4 Branches in Kinshasa.  
1 Regional Branch.

## BANQUE DE CRÉDIT DE BUJUMBURA

(BCB) Intégrée au Réseau BOA en 2008.

6 Agences à Bujumbura.  
10 Agences régionales.

(BCB) Integrated into BOA network in 2008.

6 Branches in Bujumbura.  
10 Regional Branches.

## AGORA

## BOA-ASSET MANAGEMENT

Siège à Abidjan.

Head Office in Abidjan.

## ÉQUIPBAIL - MADAGASCAR

## ACTIBOURSE

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

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

## AÏSSA

## ATTICA

## BANQUE DE L'HABITAT DU BÉNIN

1 Agence à Cotonou.

1 Branch in Cotonou.

# LES POINTS FORTS DU GROUPE

BANK OF AFRICA GROUP

**LA QUALITÉ DU SERVICE OFFERT À LA CLIENTÈLE**

QUALITY OF CUSTOMER SERVICE

**LE DYNAMISME ET LA DISPONIBILITÉ DES ÉQUIPES**

DYNAMIC, ACCESSIBLE STAFF

**LA SOLIDITÉ FINANCIÈRE**

FINANCIAL SOLIDITY

**LA COHÉSION DU RÉSEAU**

COHESIVE NETWORK

**LA DIVERSITÉ DES FINANCEMENTS PROPOSÉS**

A WIDE RANGE OF FINANCING SOLUTIONS

**L'EXPERTISE EN INGÉNIERIE FINANCIÈRE**

EXPERTISE IN FINANCIAL ENGINEERING

**LA PUISSANCE DES PARTENAIRES**

STRONG PARTNERS

**CA GROUPE  
2010**

GROUP TURNOVER

**± 310 M€**

# BANK OF AFRICA

## STRONG POINTS

### UN RÉSEAU PUISSANT

Plus de 4 000 personnes à votre service.

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

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

Près d'un million de comptes bancaires.

### UNE OFFRE ÉTENDUE ET DIVERSIFIÉE

Une gamme complète de produits bancaires et financiers.

Une offre attractive en matière de bancassurance.

Des solutions adaptées à tous les problèmes de financement.

Une ingénierie financière performante.

### DES PARTENAIRES STRATÉGIQUES, DONT :

BANQUE MAROCAINE DU COMMERCE EXTÉRIEUR (BMCE BANK),

PROPARCO,

SOCIÉTÉ FINANCIÈRE INTERNATIONALE (SFI - GROUPE BANQUE MONDIALE),

BANQUE OUEST AFRICAINE DE DÉVELOPPEMENT (BOAD),

SOCIÉTÉ FINANCIÈRE NÉERLANDAISE POUR LE DÉVELOPPEMENT (FMO),

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

et le fonds d'investissement AUREOS.

### UNE EXPÉRIENCE AFRICAINE UNIQUE

Un développement continu depuis près de 30 ans.

### A STRONG NETWORK

More than 4,000 people at your service.

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

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

Close to 1,000,000 bank accounts.

### A WIDE AND VARIED OFFER

Full range of banking and financial services.

An attractive range of bank insurance products.

Tailored solutions for all financing issues.

Successful financial engineering.

### STRATEGIC PARTNERS, INCLUDING:

BANQUE MAROCAINE DU COMMERCE EXTÉRIEUR (BMCE BANK),

PROPARCO,

INTERNATIONAL FINANCE CORPORATION (IFC - WORLD BANK GROUP),

WEST AFRICAN DEVELOPMENT BANK (BOAD),

NETHERLANDS DEVELOPMENT FINANCE COMPANY (FMO),

BELGIUM INVESTMENT COMPANY FOR DEVELOPING COUNTRIES (BIO),

and investment fund AUREOS.

### UNIQUE EXPERIENCE IN AFRICA

Continuous development for almost 30 years.

# PRODUITS & SERVICES DISPONIBLES

## RÉSEAU FRANCOPHONE BANK OF AFRICA

## BOA-CÔTE D'IVOIRE



### Assurances

Assurance Ambition  
Assurance Études  
Assurance Prévoyance  
Assurance Retraite

### Comptes

Compte Chèque  
Compte Devises  
Compte Elite  
Compte Jeunes

### Épargne

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

### M-Paiement

Airtel Money  
Orange Money

### Monétique

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

### Multimédia

B-Phone - B-SMS  
B-Web

### Packages

Pack FONXIONARIA  
Pack MON BUSINESS  
Pack SALARIA

### Prêts

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

(sur salaire)

« Prêt Tous à l'école »

### Transferts et change

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

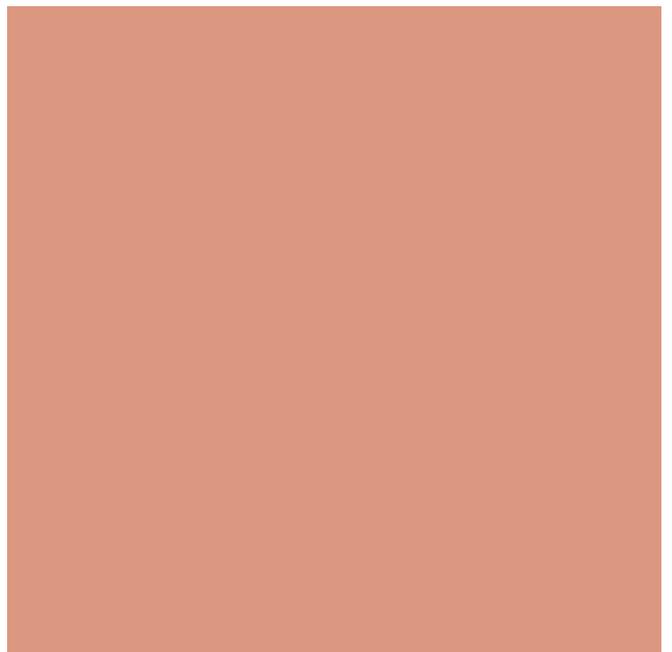
(en Euro)

### Produits & Services Entreprises

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



# RAPPORT D'ACTIVITÉ 2010 ACTIVITY REPORT



# LE MOT DE LA DIRECTRICE GÉNÉRALE

COMMENTS FROM THE MANAGING DIRECTOR



En Côte d'Ivoire, l'optimisme de l'année 2010 a laissé place à une période d'incertitude et de forte perturbation de l'activité économique, suite à la crise postélectorale, après le second tour de l'élection présidentielle, qui a entraîné une guerre et gravement touché le tissu économique. Le secteur bancaire a été durement atteint par cette crise, avec notamment la fermeture de la Banque Centrale des États d'Afrique de l'Ouest (BCEAO) et de celle des principales banques internationales et régionales.

Les entreprises, qui ont déjà souffert des mesures de sanctions de l'Union Européenne et des décisions de fermeture des banques, ont subi de plein fouet les conséquences néfastes de cette guerre. Ce tableau alarmant a contribué à déstructurer les fondamentaux de l'économie du pays. Selon ses prévisions, le Fond Monétaire International (FMI) table désormais sur une récession économique de -7 % et une progression de l'inflation de l'ordre de 4 à 5 % pour l'année 2011.

Malgré deux derniers mois de très forte instabilité en 2010, la BANK OF AFRICA – CÔTE D'IVOIRE (BOA-CÔTE D'IVOIRE) réalise de bonnes performances au niveau des ressources clientèle, dépassant le cap des 140 milliards de F CFA le 31 décembre 2010, soit une progression de 16,3 % par rapport à fin 2009, lui permettant ainsi de maintenir sa place parmi les 8 premières banques du pays.

Concernant les faits marquants de l'année 2010, nous pouvons citer l'entrée remarquée de notre institution à la Bourse Régionale des Valeurs Mobilières d'Abidjan (BRVM), avec une clôture anticipée de l'Offre Publique de Vente (OPV) de 120 000 actions pour un taux de souscription de 120 %.

La BOA-CÔTE D'IVOIRE n'est pas non plus en retrait par rapport à la tendance générale d'expansion des réseaux bancaires puisqu'elle a ouvert en 2010 deux nouvelles agences dans des quartiers à fort potentiel économique, Riviera et Yopougon.

*In Côte d'Ivoire, the optimism of 2010 has given way to a period of uncertainty and severe disruption in economic activity, due to the crisis after the second round of the presidential election, which unleashed a war and damaged the country's economic fabric severely. The banking sector has been hit hard by this crisis, with the closing of the Central Bank of West African States (BCEAO) and the main international and regional banks.*

*Companies, which suffered from European Union sanctions and decisions to close the banks, felt the full brunt of the war. This alarming state of affairs severely shook the very foundations of the country's economy. According to its forecasts, the International Monetary Fund (IMF) is now forecasting a 7% contraction in the economy and inflation of about 4 to 5% for 2011.*

*Despite very severe instability in the last two months of 2010, BANK OF AFRICA – CÔTE D'IVOIRE (BOA-CÔTE D'IVOIRE) did well in terms of customer deposits, which exceeded the CFAF 140 billion mark as of 31 December 2010, a 16.3% increase compared to the end of 2009, this keeping its place among the country's top eight banks.*

*Highlights of 2010 included our well-documented arrival on the BRVM stock market in Abidjan, with the Public Offer of Sale of 120,000 shares closing early with a 120% subscription rate.*

*BOA-CÔTE D'IVOIRE also kept up with the general trend in bank network expansion, opening two new branches in 2010 in neighbourhoods with high economic potential, Riviera and Yopougon.*

L'activité de distribution de crédits, quant à elle, s'est globalement bien tenue, malgré la morosité du climat des affaires. Cela s'est traduit par un accroissement significatif de 14 % du total des engagements, atteignant 148,9 milliards de F CFA à fin décembre 2010, en dépassement de 2 % du budget. Cette performance résulte aussi bien des engagements directs que des engagements par signature.

Concernant les produits d'exploitation, ceux-ci ont baissé de 3,7 %, à 17,4 milliards de F CFA en 2010 contre 18,1 milliards de F CFA en 2009, suite au recul des produits sur la clientèle. Cette baisse a été atténuée grâce à l'augmentation de 20,9 % des produits de trésorerie.

Les dotations et les charges exceptionnelles totalisent 8,5 milliards de F CFA en 2010 contre 5,7 milliards de F CFA en 2009, soit un accroissement de 50,2 %, imputable essentiellement à l'augmentation de 3,6 milliards de F CFA des pertes sur créances irrécouvrables.

L'assainissement du portefeuille s'est poursuivi durant l'année 2010 et, malgré le poids élevé des dotations et des charges d'exploitation, le résultat net d'impôt reste proche de celui de l'exercice précédent avec un bénéfice de 1,8 milliard de F CFA.

Ces différents résultats obtenus dans un contexte globalement détérioré laissent entrevoir, avec une normalisation de la situation sociopolitique, une forte amélioration de la rentabilité de notre Banque.

Ces résultats ont été réalisés grâce au dynamisme et à l'engagement des équipes, ainsi qu'aux efforts soutenus des actionnaires, qu'ils soient ici tous remerciés.

L'année 2011 s'annonce néanmoins difficile, avec des pertes importantes dans tous les secteurs d'activité de l'économie ivoirienne, qui s'ajoutent à la crise sociale que connaît le pays. Cependant, après la levée de l'embargo sur la Côte d'Ivoire, les perspectives favorables d'appui financier de la communauté internationale augurent une reprise progressive de l'activité globale du pays.

**LALA MOULAYE**

Directrice Générale

*Credit distribution, meanwhile, held up well on the whole, despite a glum business environment. This was reflected in a significant 14% increase in commitments to CFAF 148.9 billion at the end of December 2010, which was 2% more than budgeted. This performance was due to both direct commitments and off-balance sheet commitments.*

*Operating income fell by 3.7%, to CFAF 17.4 billion in 2010 from CFAF 18.1 billion in 2009, due to a decline in customer-related income. This decline was mitigated by the 20.9% increase in treasury income.*

*Provisions and exceptional expenses totalled CFAF 8.5 billion in 2010, compared to CFAF 5.7 billion in 2009, a 50.2% increase that was due mainly to the CFAF 3.6 billion increase in written-off loans.*

*We continued to improve the quality of the portfolio in 2010 and despite the high cost of provisions and operating expenses, net income after tax was close to the previous year's level, at CFAF 1.8 billion.*

*As these results came in a generally worsened environment, they suggest that with the normalisation in the socio-political situation, our Bank will be able to achieve a sharp improvement in profitability.*

*These results were achieved thanks to the hard work and commitment of our teams, as well as the steady support of our shareholders. They are all to be thanked.*

*2011 is nonetheless shaping up as a tough year, with heavy losses in all sectors of the Ivorian economy, on top of the social crisis that the country is going through. However, after the lifting of the embargo on Côte d'Ivoire, the favourable prospects for financial assistance from the international community suggests that a gradual recovery is in store for the country's overall economic activity.*

**LALA MOULAYE**

Managing Director

# FAITS MARQUANTS 2010

## HIGHLIGHTS



Photos de groupe lors de la 1<sup>ère</sup> cotation des actions BOA-CÔTE D'IVOIRE à la Bourse Régionale des Valeurs Mobilières (BRVM).  
Staff at the initial public offering of BOA-CÔTE D'IVOIRE shares on the Abidjan Regional Securities Market (BRVM). © BOA-CÔTE D'IVOIRE

### JANVIER - JANUARY

Lancement et clôture anticipée d'une Offre Publique de Vente (OPV) de 120 000 actions BOA-CÔTE D'IVOIRE, avec un taux de souscription de 120 %, le 12 janvier 2010.

*Launch and early closing of a public offer of sale of 120,000 shares in BOA-CÔTE D'IVOIRE, after it was 120% subscribed, on 12 January 2010.*

### AVRIL - APRIL

Augmentation du capital, effectuée par OPV, passant de 4,8 milliards à 6 milliards de F CFA.

*Capital increase through a public offer of sale, with capital resources rising from CFAF 4.8 billion to CFAF 6 billion.*

Première cotation des actions BOA-CÔTE D'IVOIRE à la Bourse Régionale des Valeurs Mobilières (BRVM) d'Abidjan, le 7 avril 2010.

*Initial listing of BOA-CÔTE D'IVOIRE shares on the Abidjan Regional Securities Market (BRVM), on 7 April 2010.*

### JUIN - JUNE

Mise en œuvre du partenariat entre la Banque et l'Agence Française de Développement (AFD), dans le cadre de la garantie ARIZ.

*Partnership set up between the Bank and the French Development Agency (AFD) under the ARIZ guarantee.*

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

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

### JUILLET - JULY

Ouverture d'une nouvelle agence, à **Yopougon**, quartier d'Abidjan.

*New branch opened, in **Yopougon**, a neighbourhood of Abidjan.*

Installation de 4 Guichets Automatiques de Banque (GAB), hors site bancaire, dans différents lieux d'Abidjan.

*Installation of four non-branch automatic teller machines (ATMs) at various points in Abidjan.*

### DÉCEMBRE - DECEMBER

Ouverture d'une nouvelle agence dans le quartier **Riviera 3**, à Abidjan.

*New branch opened in the **Riviera 3**, a neighbourhood of Abidjan.*

Franchissement du seuil des 140 milliards de F CFA de ressources de la clientèle.

*CFAF 140 billion threshold crossed in customer deposits.*

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

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

# CHIFFRES CLÉS 2010

KEY FIGURES

**TOTAL BILAN**  
TOTAL ASSETS

**211 114**  
MILLIONS DE F CFA  
CFAF MILLION

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

## ACTIVITÉ - ACTIVITY

|                     |                |                  |                |
|---------------------|----------------|------------------|----------------|
| Dépôts clientèle*   | <b>142 409</b> | <i>Deposits*</i> | <b>142,409</b> |
| Créances clientèle* | <b>124 301</b> | <i>Loans*</i>    | <b>124,301</b> |

## RÉSULTAT - INCOME

|                                |               |                                |               |
|--------------------------------|---------------|--------------------------------|---------------|
| Produit Net Bancaire*          | <b>10 390</b> | <i>Operating income*</i>       | <b>10,390</b> |
| Charges de fonctionnement*     | <b>6 840</b>  | <i>Operating expenses*</i>     | <b>6,840</b>  |
| Résultat Brut d'Exploitation*  | <b>2 818</b>  | <i>Gross operating profit*</i> | <b>2,818</b>  |
| Résultat Net*                  | <b>1 760</b>  | <i>Net income*</i>             | <b>1,760</b>  |
| Coefficient d'Exploitation (%) | <b>72,87</b>  | <i>Operating ratio (%)</i>     | <b>72.87</b>  |

## STRUCTURE

|                                   |                |   |                |
|-----------------------------------|----------------|---|----------------|
| Total Bilan*                      | <b>211 114</b> | <i>Total Assets*</i>                            | <b>211,114</b> |
| Fonds Propres après répartition*  | <b>14 905</b>  | <i>Shareholders' equity after distribution*</i> | <b>14,905</b>  |
| Fonds Propres/Total Bilan (%)     | <b>7,06</b>    | <i>Shareholders' equity/Total assets (%)</i>    | <b>7.06</b>    |
| Effectif moyen pendant l'exercice | <b>206</b>     | <i>Average number of employees</i>              | <b>206</b>     |

(\*) En millions de F CFA

(\*) In CFAF millions

# ENGAGEMENTS CITOYENS DE LA BANQUE

La BANK OF AFRICA – CÔTE D'IVOIRE (BOA-CÔTE D'IVOIRE) a orienté en 2010 ses actions de développement durables sur trois axes :

- le soutien permanent aux efforts de sortie de crise de l'État de Côte d'Ivoire et au secteur privé ;
- la prise en compte des risques environnementaux et sociaux dans l'analyse et l'évaluation des crédits à la clientèle ;
- les activités sociales de la Banque et du bureau local de la Fondation BANK OF AFRICA.



## SOCIAL

Participation au Marathon International BOA de Bamako, par le financement du déplacement et du séjour d'une délégation (photos 1,2 et 3).

## ENVIRONNEMENTAL

La BOA-CÔTE D'IVOIRE attache une importance particulière à la prise en compte des facteurs environnementaux dans l'analyse du risque pour l'octroi de crédits ; le système de gestion des risques environnementaux et sociaux du Groupe BOA est ainsi mis en application pour évaluer les impacts des projets.



## ÉCONOMIQUE

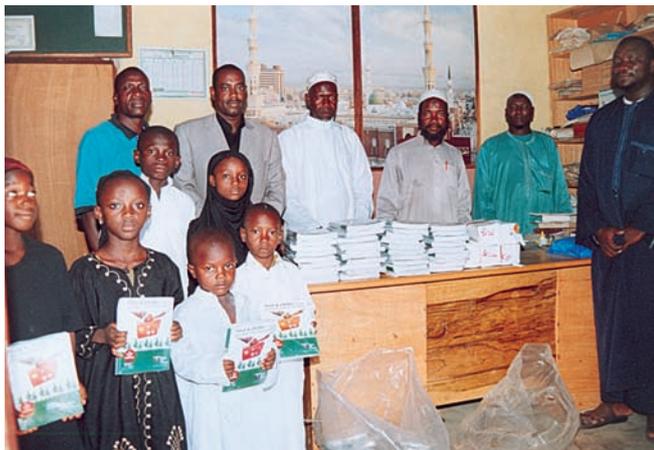
La contribution de la Banque au développement des entreprises privées et publiques nationales s'est notamment manifestée en 2010 par la mise en œuvre d'un partenariat entre la BOA-CÔTE D'IVOIRE et l'Agence Française pour le Développement (AFD), dans le cadre de la garantie Assurance pour le Risque de financement de l'Investissement privé en Zone d'intervention de l'AFD (ARIZ). Ce partenariat offre la possibilité aux Petites et Moyennes Entreprises (PME) et aux institutions de micro finance de bénéficier de concours garantis jusqu'à 50 % par l'AFD.



## MARATHON BOA 2010

- 1 - La conférence de presse du 20 décembre.
- 2 - Les cadets (-de 18 ans) sortent du stade...
- 3 - Le départ des Seniors Hommes (18 ans et +).

# ACTIONS DE LA FONDATION BANK OF AFRICA



*Remise des cahiers par la FONDATION BOA.*

## OPÉRATION « TOUS À L'ÉCOLE »

*Remise de 1 000 cahiers BOA à l'école confessionnelle Salahouadine de Bouaké le 6 mars 2010.*

## ÉCONOMIQUE (SUITE)

Dans le cadre des financements importants, la Banque a accordé des prêts consortiaux à des entreprises de premier plan, notamment dans le secteur de l'agroalimentaire et de l'énergie, et plus particulièrement dans le secteur pétrolier, pour le refinancement partiel de la créance sur l'État de Côte d'Ivoire.



*Le stand de la BOA-CÔTE D'IVOIRE au salon MABEF, en mars 2010.*

Photos : © BOA-CÔTE D'IVOIRE

# CONSEIL D'ADMINISTRATION

## BOARD OF DIRECTORS

Au 16 février 2011, le Conseil d'Administration, de 10 membres, est composé comme suit :

*At 16<sup>th</sup> February 2011, the Board of Directors comprised the following 10 members:*

Paul DERREUMAUX, Président / *Chairman*

Benoît MAFFON

Francis SUEUR

Ousmane DAOU

Léon NAKA

Noël Yawo EKLO

Tiémoko KOFFI

Mamadou KA

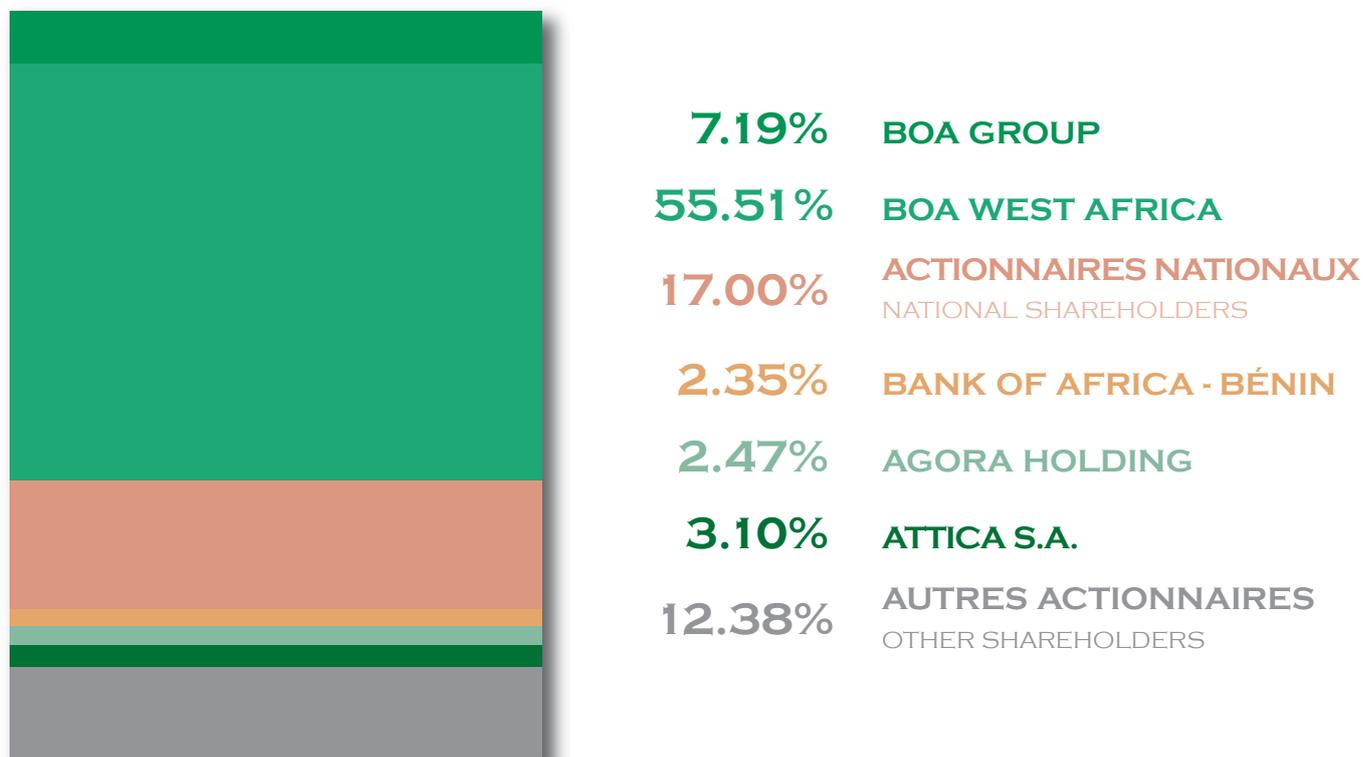
Mamoun BELGHITI

Mohamed BENNANI

## CAPITAL

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

*At 16<sup>th</sup> February 2011, the Bank's capital was held as follows:*

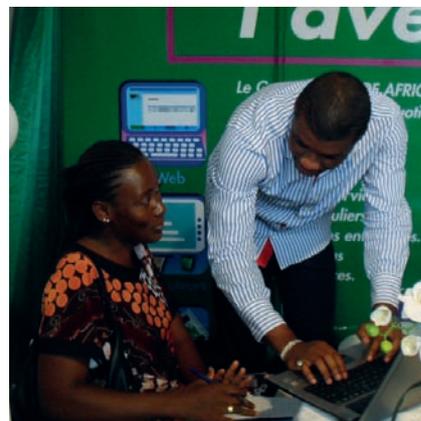


# RAPPORT DU CONSEIL D'ADMINISTRATION

À L'ASSEMBLÉE GÉNÉRALE ORDINAIRE  
DU 15 JUIN 2011

## REPORT BY THE BOARD OF DIRECTORS

TO THE ANNUAL GENERAL MEETING  
HELD ON 15 JUNE 2011



# RAPPORT DU CONSEIL D'ADMINISTRATION

REPORT BY THE BOARD OF DIRECTORS

## LE CADRE ÉCONOMIQUE & FINANCIER DE L'EXERCICE 2010

La reprise de **l'économie mondiale** s'est consolidée au cours de l'exercice 2010, malgré la faible contribution des économies avancées. Elle est essentiellement portée par les pays émergents, notamment la Chine, l'Inde et le Brésil, qui affichent une croissance économique dynamique avec des taux respectifs d'environ 10,3 %, 9,7 % et 7,5 %.

**Dans l'Union Économique et Monétaire Ouest Africaine (UEMOA)**, le taux de croissance devrait rester conforme aux prévisions effectuées avant la crise post-électorale en Côte d'Ivoire, se situant autour de 4 % en 2010. Cette

croissance est tirée par la bonne tenue de la production agricole et du secteur minier, le dynamisme du secteur des Bâtiments et Travaux Publics (BTP) et la bonne orientation des cours mondiaux des matières premières exportées par les États membres de l'Union.

Le taux d'inflation, en glissement annuel, s'est établi à 3,9 % à fin décembre 2010 contre 2,4 % à fin novembre 2010, suite à la hausse des prix des produits alimentaires et des carburants. Cette accélération des prix dans l'UEMOA est principalement liée aux tensions inflationnistes observées en Côte d'Ivoire.

**Concernant le marché boursier**, l'année 2010 marque une reprise pour la Bourse Régionale des Valeurs Mobilières (BRVM) de l'UEMOA qui affiche un net redressement sur ses principaux indices. En effet, à fin décembre 2010, ses indices BRVM composite et

BRVM 10 ont enregistré une hausse respective de 20 % et de 27 % par rapport au 31 décembre 2009, pour s'afficher respectivement à 159,10 points et 182,96 points. Ces performances résultent essentiellement de l'embellie des cours mondiaux du caoutchouc et de l'huile de palme qui a profité à certaines valeurs cotées, notamment PALM CI, SOGB CI et SAPH CI. La capitalisation boursière du marché des actions s'est également améliorée de 24 %, atteignant 3 471 milliards de F CFA au 31 décembre 2010.

**En Côte d'Ivoire**, l'activité économique est marquée, en 2010, par des évolutions contrastées dans les secteurs d'activité. Après un relatif rattrapage de la production sur les onze premiers mois de l'année 2010, elle se caractérise par un ralentissement en décembre 2010. En effet, l'économie connaît de fortes perturbations, en raison de la crise que traverse le pays depuis le second tour de l'élection présidentielle du 28 novembre 2010. La plupart des entreprises, à l'exception des sociétés de sécurité, accusent des baisses d'activité de 30 % à 70 %. Le secteur bancaire est également touché par cette crise, avec la fermeture de la BCEAO et de celle des principales banques internationales et régionales. En outre, les investissements étrangers et toutes les aides internationales sont suspendus, mettant à mal le bon fonctionnement du pays. Pour l'année en cours, la situation s'est nettement dégradée et a abouti à une guerre qui a fait de nombreuses victimes et des destructions massives de biens.

TAUX DE  
CROISSANCE

+ 4 %



Un GAB, hors site, à Pisam.  
An off-site ATM in Pisam.

**Le secteur agricole** enregistre à fin novembre 2010 de bonnes performances de la quasi-totalité des cultures de rente, à l'exception des productions de café et de cacao qui sont en baisse respective de 35 % et 9 %. En effet, le coton, la banane, le palmier à huile, l'anacarde et l'hévéa connaissent respectivement une augmentation de leur production à hauteur de 45 %, 28 %, 8 %, 7 % et 5 %, sous l'impulsion de la bonne tenue des cours et de l'extension des plantations.

**Concernant le secteur minier**, les productions de pétrole brut et d'or accusent un repli respectif de 22 % et 28 % à fin novembre 2010. Seule la production de gaz connaît une hausse de 7 %, atténuant le fléchissement de la production du secteur minier.

**Dans le secteur industriel**, l'activité connaît un tassement de 3,4 % à fin octobre 2010, en dépit de la croissance de 19 % de l'« Agro-alimentaire » suite au raffermissement de la demande intérieure, de la bonne tenue du textile en augmentation de 5 % et de la reprise des « Industries du bois » (+ 23 %).

## ECONOMIC & FINANCIAL TRENDS DURING FISCAL YEAR 2010

The recovery in the **global economy** consolidated during 2010, despite a weak contribution from advanced economies. It was driven mainly by emerging economies, particularly China, India and Brazil, which achieved strong growth rates of around 10.3%, 9.7% and 7.5%, respectively.

In the **West African Economic and Monetary Union (WAEMU)**, growth should be in line with the forecasts given prior to the post-electoral crisis in Côte d'Ivoire, i.e., about 4% in 2010, driven by solid agricultural output and the mining sector, a strong construction sector, and solid world prices of commodities exported by WAEMU member-states.

Year-on-year inflation came to 3.9% in late December 2010 vs. 2.4% in late November 2010, due to increased food and fuel prices. This acceleration in WAEMU prices is due mainly to inflationary pressures in Côte d'Ivoire.

Regarding the **securities market**, the WAEMU's BRVM stock exchange rallied, with a sharp improvement in its main indexes. As of the end of December 2010, the BRVM Composite and BRVM 10 indexes were up 20% and 27%, respectively, vs. 31 December 2009, to 159.10 and 182.96 points. These performances were due mainly to the run-up in world rubber and palm oil prices, which boosted certain listed companies, such as PALM CI, SOGB CI and SAPH CI. The BRVM's total market cap also rose, by 24% to CFAF 3,471 billion at 31 December 2010.

In **Côte d'Ivoire**, economic activity trends differed in 2010 from one sector to the next. After a relative recovery in the first 11 months of 2010, output slowed in December 2010, due to the severe disruption brought on by the crisis that has hit the country since the second round of the presidential election, on 28 November 2010. With the exception of security firms, most companies have suffered revenue drops of 30% to 70%. The banking sector was not spared, with the closing of the Central Bank of West African States and of the main international and regional banks. In addition, foreign investments and all international aid have been suspended, thus disrupting the country's normal operations. In the current year, the situation has worsened dramatically and triggered a war that has claimed many victims and caused massive destruction of property.

The **agricultural sector** had done well as of the end of November 2010 in almost all cash crops, with the exception of coffee and cocoa, which were down by 35% and 9%, respectively. Production of cotton, bananas, oil palms, cashew apples and hevea trees rose, respectively, by 45%, 28%, 8%, 7% and 5%, driven by strong prices and the expansion in planted areas.

In the **mining industry**, oil and gold production fell by 22% and 28%, respectively, as of the end of November 2010. Only gas production rose, by 7%, thus mitigating weaker production in the mining sector.

Photos : © BOA-CÔTE D'IVOIRE

**Au niveau du secteur tertiaire**, l'activité commerciale à fin novembre 2010 progresse de 9 %, grâce au relèvement des achats des produits alimentaires, du textile et du bâtiment. Elle est soutenue par la reprise de la distribution dans la zone Centre Nord Ouest (CNO). Quant aux transports, le trafic maritime régresse de 70 %, du fait essentiellement de la chute de 19 % des exportations, en rapport avec les contre-performances du secteur pétrole et de la filière cacao.

**Au plan des échanges extérieurs** à fin novembre 2010, les exportations fléchissent de 14,2 % en volume tandis que les importations affichent une sensible hausse de 1,3 %. L'excédent commercial ressort à 753 milliards contre 1 381 milliards à fin novembre 2009, soit une réduction de 46 %. Sur la même période, les termes de l'échange se sont dégradés de 3,3 %.

**INFLATION**  
**+ 5,1 %**

**L'inflation** s'est établie à fin décembre 2010 à 1,7 % en moyenne annuelle contre 0,5 % à fin décembre 2009. En glissement annuel, elle se situe à 5,1 %. Cette accélération du rythme de progression des prix est attribuable

au renchérissement des produits alimentaires et des coûts des fonctions « Transports » et « Logement, eau, gaz, électricité ».

Par rapport à fin décembre 2009, **la situation monétaire** à fin novembre 2010 se caractérise par une progression de 9,7 % de la masse monétaire, grâce à un redressement des avoirs extérieurs nets de 6,5 % et une augmentation du crédit intérieur de 11,6 %. Ce dernier augmente significativement en raison, d'une part, de la dégradation de la Position nette du Gouvernement du fait des tensions de trésorerie de l'État à l'origine des émissions de titres publics et, d'autre part, de l'accroissement des crédits

à l'économie à hauteur de 110 milliards de F CFA. Toutefois, cette évolution a été amoindrie par les crédits de campagne, en baisse de 14 % du fait des remboursements effectués en attendant la mise en place de nouveaux concours bancaires à la faveur de la prochaine campagne agricole 2010/2011.

**Les taux d'intérêts débiteurs** pratiqués par les établissements de crédit en Côte d'Ivoire s'établissent en moyenne à 7,52 % en novembre 2010, en deçà de la moyenne générale observée dans l'UEMOA, soit 9,35 %. Les plus forts taux sont enregistrés sur les particuliers (11,83 % en moyenne) et sur les crédits destinés à l'habitation et à la consommation respectivement à hauteur de 11,89 % et 11,51 % en moyenne. ■



Mme MOULAYE lors de la cotation des actions à la BRVM.  
Mrs MOULAYE at the initial public offering on the BRVM.

*In the industrial sector*, activity shrank by 3.4% as of the end of October 2010, despite the 19% growth in agro-food following the firming up of domestic demand, the strength in textiles (up 5%) and the recovery in wood industries (+ 23%).

*In the tertiary sector*, commercial activity rose by 9% as of the end of November 2010, thanks to the increased purchases of food, textiles and construction. It is being driven by the upturn in retail in the Centre Northwest region. In transport, maritime activity dropped by 70%, due mainly to the 19% drop in exports, caused by poor performances in the oil and cocoa industries.

*Regarding foreign trade* exports had dropped by 14.2% in volume terms as of the end of November 2010, while imports rose significantly, by 1.3%. The trade surplus shrank by 46%, to CFAF 753 billion, compared with CFAF 1,381 billion as of the end of November 2009. Over the same period of time, trade terms worsened by 3.3%.

*Inflation* came to an annual average of 1.7% at the end of December 2010, compared with 0.5% at the end of December 2009. On a year-on-year basis, it came to 5.1%. This acceleration in inflation was due to higher prices for food, transport and the housing, water, gas and electricity utilities.

Compared to the end of December 2009, *the monetary situation* at the end of November 2010 featured a 9.7% increase in the money supply, thanks to a 6.5% increase in net foreign assets and an 11.6% increase in domestic loans. The significant rise in the latter was due both to the worsening in the government's net position, because of treasury tensions leading to the issue of public securities, and to the CFAF 110 billion expansion in credit to the economy. However, this trend was mitigated by the 14% decrease in farm lending, which was due to repayments made pending new banking credit lines for the 2010/2011 growing season.

*Lending rates* practiced by credit establishments in Côte d'Ivoire averaged 7.52% in November 2010, below the WAEMU general average of 9.35%. The highest rates were in retail loans (11.83% on average) and housing and consumer loans, at 11.89% and 11.51% on average. ■

Photos : © BOA-CÔTE D'IVOIRE

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

**TOTAL  
BILAN  
+ 14,7 %**

Dans un contexte national moins porteur que l'exercice précédent et malgré la concurrence accrue dans le secteur bancaire ivoirien, la BANK OF AFRICA – CÔTE D'IVOIRE a su maintenir son activité à un niveau acceptable. La taille de son bilan a augmenté de 14,7 % pour s'établir à 211,1 milliards de F CFA au 31 décembre 2010 contre 184,0 milliards de F CFA un an plus tôt. Cette évolution s'explique essentiellement, au passif, par un net accroissement des ressources, notamment les dépôts de la clientèle et, à l'actif, par une hausse des crédits accordés à la clientèle et des titres de placement.

**Le développement du réseau des agences** s'est poursuivi au cours de l'année 2010 avec l'ouverture de deux nouvelles agences à Abidjan (Riviera 3 et Yopougon), portant ainsi l'effectif des agences à vingt (20) au 31 décembre 2010 sur toute l'étendue du territoire.

**Les dépôts de la clientèle** franchissent le cap des 140 milliards de F CFA au 31 décembre 2010. Ils s'élèvent à 142,4 milliards de F CFA, en progression de 16,3 % par rapport à 2009, tirée par les comptes à vue, comptes épargne et compte à terme. Ce qui a permis à la Banque de maintenir sa place parmi les huit premières banques du pays.

**Les comptes à vue** connaissent un accroissement de 3,2 % par rapport à fin 2009, grâce aux campagnes « CAP 40 000 » et « Ressources » en faveur de certains clients « Corporates », au lancement du nouveau produit « PACK SALARIA »

et à la souplesse des conditions tarifaires et d'octroi de crédit aux particuliers. Ces comptes totalisent 67,6 milliards de F CFA à fin 2010, représentant 48,3 % du volume total des dépôts.

**Les comptes Épargne** mobilisent globalement 12,1 milliards de F CFA de dépôts, en hausse de 65,0 % par rapport à fin 2009. Cette croissance s'explique par l'expansion du réseau de la Banque, la souplesse des conditions d'ouverture des comptes Épargne et les campagnes commerciales et de communication.

**Les comptes à terme** enregistrent globalement 52,8 milliards de F CFA de dépôts stables, en augmentation de 37,3 % par rapport à fin 2009 et en dépassement de 20 % des objectifs fixés, grâce aux conditions avantageuses de rémunération sur ce type de comptes.

**L'activité de distribution de crédits**, quant à elle, s'est globalement bien tenue, malgré la morosité du climat des affaires. Cela s'est traduit par un accroissement significatif de 14 % du total des engagements, atteignant 148,9 milliards de F CFA à fin décembre 2010 et un dépassement de 2 % du budget. Cette performance résulte aussi bien des engagements directs que des engagements par signature.

**L'encours des engagements directs** représente 79 % du total des crédits octroyés. Il se situe à 118 milliards de F CFA au 31 décembre 2010, en hausse de 5 % par rapport à fin 2009, sous l'impulsion de l'accroissement de 56 %, soit + 12,5 milliards de F CFA, des Avances et crédits à court terme.



L'Agence Yopougon, à Abidjan.  
The Yopougon Branch, in Abidjan.



L'équipe de l'Agence de Yakro devant le lac aux caïmans.  
The team of the Yakro Branch in front of the alligators lake.

**Les engagements par signature** au 31 décembre 2010 s'élevèrent à 30,8 milliards de F CFA, correspondant à un dépassement de 41 % des prévisions. Par rapport à leur niveau au 31/12/2009, ils sont en forte progression de 74,8 %, soit + 13,2 milliards de F CFA, imputable en partie aux écritures de comptabilisation des participations en risques dans les dossiers de prêts syndiqués des filiales du Groupe BANK OF AFRICA.

## FINANCIAL STATEMENTS AND BALANCE SHEET ANALYSIS

FOR FISCAL YEAR 2010

In a national context that was weaker than the previous year and despite the increased competition in the Ivorian banking sector, BANK OF AFRICA – COTE D'IVOIRE was able to maintain its activity at an acceptable level. Total assets rose by 14.7% to CFAF 211.1 billion at 31 December 2010 compared with CFAF 184.0 billion one year earlier. This trend was due mainly, on the liabilities side, by a sharp increase in resources, customer deposits in particular, and by an increase in customer loans and investments.

**Expansion in the branch network** continued during 2010, with the opening of two new branches in Abidjan (Riviera 3 and Yopougon), thus bringing the number of branches country-wide to 20 at 31 December 2010.

**Customer deposits** crossed the CFAF 140 billion mark at 31 December 2010, rising 16.3% vs. 2009, to CFAF 142.4 billion, driven by demand deposits, savings accounts and term accounts. This allowed the Bank to remain one of the country's top eight banks.

**Demand deposits** rose by 3.2% compared to the end of 2009, thanks to the "CAP 40,000" and "Resources" campaigns with certain corporate clients, the launch of a new "PACK SALARIA" product and the flexibility of pricing and of lending to retail customers. Demand deposits totalled CFAF 67.6 billion at the end of 2010, thus accounting for 48.3% of total deposits.

**Savings accounts** totalled CFAF 12.1 billion in deposits, up by 65.0% vs. the end of 2009. This growth is due to the expansion in the Bank's network, the flexibility of conditions for opening savings accounts and marketing and sales campaigns.

**Term accounts** totalled CFAF 52.8 billion in stable deposits, or a 37.3% increase vs. the end of 2009 and 20% more than the objectives that had been set, thanks to the advantageous return on this type of account.

**The credit distribution activity**, meanwhile, held up well on the whole, despite the glum environment. This was reflected in a 14% increase in total commitments, to CFAF 148.9 billion at the end of December 2010, which was 2% higher than budgeted. This was due to both direct commitments and off-balance sheet commitments.

**Direct commitments** accounted for 79% of total lending, at CFAF 118 billion at 31 December 2010, up 5% vs. the end of 2009, driven by the 56% increase (i.e., +CFAF 12.5 billion in overdrafts and short-term loans).

**Off-balance sheet commitments** came to CFAF 30.8 billion at 31 December 2010, which was 41% above forecasts. They rose by 74.8% compared to their level at 31 December 2009, or by CFAF 13.2 billion, due in part to accounting entries related to the sharing of risks of syndicated loans of BANK OF AFRICA Group subsidiaries.

**Operating income** fell by 3.7% to CFAF 17.4 billion in 2010, compared with CFAF 18.1 billion in 2009, due to a decline in customer-related income. This decline was mitigated by the 20.9% increase in treasury income.

Concernant **les produits d'exploitation**, ils ont baissé de 3,7 % à 17,4 milliards de F CFA en 2010 contre 18,1 milliards de F CFA en 2009, suite au recul des produits sur la clientèle. Cette baisse a été atténuée grâce à l'augmentation de 20,9 % des produits de trésorerie.

**Les produits sur la clientèle** ont diminué de 830 millions de F CFA en 2010, du fait essentiellement du repli de 18,2 % des intérêts perçus sur les comptes débiteurs et escomptes. L'accroissement de 7,8 % des commissions, passant de 3,9 milliards de F CFA en 2009 à 4,2 milliards de F CFA en 2010, n'a pas suffi à compenser cette baisse.

**Les produits de trésorerie** ont augmenté de 20,9 % pour atteindre 2,5 milliards de F CFA en 2010, grâce aux intérêts sur prêts interbancaires et aux revenus des titres de placement, notamment les titres des différents emprunts Trésor Public.

Au niveau **des charges d'exploitation**, un accroissement de 7,3 % est enregistré, celles-ci passant de 13,6 milliards en 2009 à 14,6 milliards de F CFA en 2010. Cette évolution résulte principalement de la hausse de 17,8 % des charges de personnel suite au renforcement de l'effectif et de l'augmentation de 28,8 % des charges liées aux travaux, fournitures et services extérieurs.

**Le coût des ressources**, quant à lui, s'est quasiment maintenu à 6,6 milliards de F CFA en 2010. En effet, la progression de 29 %, soit + 806 millions de F CFA, des charges sur opération avec la clientèle à 3,6 milliards de F CFA a été compensée par la baisse des charges sur opérations de trésorerie et interbancaires, en raison de l'absence de refinancement auprès de la BCEAO contrairement aux deux derniers exercices précédents.

**Les dotations et les charges exceptionnelles** totalisent 8,5 milliards de F CFA en 2010 contre 5,7 milliards de F CFA en 2009, soit un accroissement de 50,2 %, imputable essentiellement à l'augmentation de 3,6 milliards de F CFA des pertes sur créances irrécouvrables.

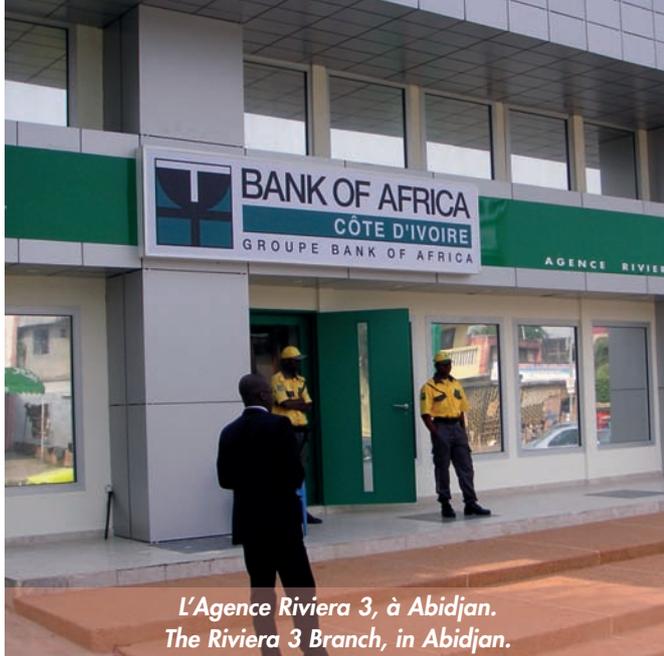
**RÉSULTAT  
NET  
1,8  
MILLIARD  
DE F CFA**

Malgré le poids élevé des dotations, **le résultat net après impôt** ressort bénéficiaire de 1,8 milliard de F CFA en 2010, pratiquement au même niveau que celui de l'exercice précédent.

Ce résultat montre que notre Banque a su résister dans un environnement particulièrement difficile.

**Les perspectives de l'année 2011** ont été revues à la baisse en raison de la crise post électorale sévère qu'a connue la Côte d'Ivoire et qui a fait plusieurs milliers de victimes. Les entreprises qui ont déjà souffert des mesures de sanctions de l'Union Européenne, des décisions de fermeture des banques, ont subi de plein fouet les effets de cette crise notamment des destructions massives d'entreprises et de biens. L'impact réel de cette crise sur le portefeuille de la Banque est en cours d'évaluation. Toutefois, l'appui financier important apporté par la communauté internationale permet d'espérer une reprise rapide des activités économiques. ■

**PRODUITS  
DE  
TRÉSORERIE  
+ 20,9 %**



*L'Agence Riviera 3, à Abidjan.  
The Riviera 3 Branch, in Abidjan.*



*L'équipe de l'Agence Riviera 3.  
The staff of the Riviera 3 Branch.*

*Customer-related income fell by CFAF 830 million in 2010, due mainly to the 18.2% drop in overdraft interest and discounted bills. The 7.8% increase in commissions, from CFAF 3.9 billion in 2009 to CFAF 4.2 billion in 2010, was not enough to offset this decline.*

*Treasury income rose by 20.9% to CFAF 2.5 billion in 2010, thanks to interest on interbank loans and investment securities income, particularly various government Treasury securities.*

*Operating expenses rose by 7.3%, from CFAF 13.6 billion in 2009 to CFAF 14.6 billion in 2010, due mainly to a 17.8% increase in personnel costs following the expansion in staff numbers and a 28.8% increase in construction, supplies and external services.*

*The cost of funds was almost stable at CFAF 6.6 billion in 2010, as the 29% (CFAF 806 million) increase in customer operating costs, to CFAF 3.6 billion, was offset by the decline in cash and interbank operations, due to the lack of BCEAO refinancing, unlike the two previous financial years.*

*Provisions and exceptional expenses totalled CFAF 8.5 billion in 2010, compared with CFAF 5.7 billion in 2009, a 50.2% increase that was due mainly to the CFAF 3.6 billion increase in written off loans.*

*Despite the significant cost of provisions, net income after tax came to CFAF 1.8 billion in 2010, almost the same as the previous year. This result shows that our Bank was able to hold up well in an especially challenging environment.*

*Prospects for 2011 have been reviewed downward, due to the severe post-electoral crisis in Côte d'Ivoire, which has claimed several thousand victims. Companies, which had already suffered from European Union sanctions and the decisions to close the banks, felt the full brunt of the crisis, including the massive destruction of companies and property. The true impact of the crisis on the Bank's portfolio is being assessed. However, there are hopes that financial support from the international community will lead to a rapid recovery in economic activity. ■*

# RAPPORT GÉNÉRAL DES COMMISSAIRES AUX COMPTES

## EXERCICE CLOS LE 31 DÉCEMBRE 2010

En exécution de la mission qui nous a été confiée par votre Assemblée Générale, nous vous présentons notre rapport relatif à l'exercice clos le 31 décembre 2010 sur :

- le contrôle des comptes annuels de la BANK OF AFRICA – CÔTE D'IVOIRE, tels qu'ils sont joints au présent rapport ;
- les vérifications relatives au fonctionnement des organes sociaux et du contrôle interne ;
- le respect de la réglementation bancaire ;
- les vérifications et informations spécifiques prévues par la loi.

Les comptes annuels ont été arrêtés par votre Conseil d'Administration. Il nous appartient, sur la base de notre audit, d'exprimer une opinion sur ces comptes.

## I. OPINION SUR LES COMPTES ANNUELS

Nous avons effectué notre audit selon les normes de la profession ; ces normes requièrent la mise en œuvre de diligences permettant d'obtenir l'assurance raisonnable que les comptes annuels ne comportent pas d'anomalie significative.

Un audit consiste à examiner, par sondages, les éléments probants justifiant les données contenues dans ces comptes. Il consiste également à apprécier les principes comptables suivis et les estimations significatives retenues pour l'arrêté des comptes et à apprécier leur présentation d'ensemble. Nous estimons que nos contrôles fournissent une base raisonnable à l'opinion exprimée ci-après.

Nous certifions que les comptes annuels sont réguliers et sincères et donnent une image fidèle du résultat des opérations de l'exercice écoulé ainsi que de la situation financière et du patrimoine de la société à la fin de cet exercice conformément aux principes comptables édictés par le Plan Comptable Bancaire de l'Union Monétaire Ouest Africaine (UMOA).

Sans remettre en cause l'opinion exprimée ci-dessus, nous attirons votre attention sur le point décrit au paragraphe 2.8 des annexes aux états financiers.

## 2. RESPECT DE LA RÉGLEMENTATION BANCAIRE

Nous avons également procédé, conformément aux normes de la profession, aux vérifications relatives au respect de la réglementation bancaire.

Nous portons à votre attention les observations suivantes :

- La Banque a déduit de ses fonds propres effectifs, la provision exigée par la Commission Bancaire lors de son dernier contrôle mais non comptabilisée pour un montant de 100 millions de F CFA. Cette provision est relative au braquage intervenu dans les locaux de la BCEAO ;
- Le ratio de structure du portefeuille est à 1,26 % pour un minimum réglementaire de 60 %.

### 3. VÉRIFICATIONS ET INFORMATIONS SPÉCIFIQUES

Nous avons également procédé, conformément aux normes de la profession, aux vérifications spécifiques prévues par la loi sur les sociétés commerciales.

Nous n'avons pas d'observation à formuler sur la sincérité et la concordance avec les comptes annuels des informations données dans le rapport du Conseil d'Administration et dans les documents adressés aux actionnaires sur la situation financière et les comptes annuels.

Par ailleurs, conformément à l'article 45 de l'ordonnance n° 2009-385 portant réglementation bancaire, nous vous informons que les encours de crédits accordés aux personnes participant à la direction, à l'administration, à la gérance, au contrôle et au fonctionnement de la Banque ainsi qu'aux Actionnaires ou aux entreprises privées dans lesquelles les personnes visées ci-dessus exercent les fonctions précitées, s'élèvent à 11 079 millions de F CFA au 31 décembre 2010, et représentent 105 % des fonds propres effectifs de la Banque à cette date. À la date du présent rapport, le plafond autorisé par la réglementation bancaire n'a pas encore fait l'objet d'une instruction de la Banque Centrale.

### 4. FONCTIONNEMENT DES ORGANES SOCIAUX ET DU CONTRÔLE INTERNE

Nous avons procédé, en application de la réglementation bancaire et conformément aux normes de la profession, aux vérifications relatives au fonctionnement des organes sociaux et du contrôle interne.

Nous portons à votre connaissance les principaux axes d'amélioration suivants :

- Les procédures relatives à l'organisation comptable de la Banque devraient être actualisées. En effet, bien qu'une note ait été rédigée pour l'arrêté annuel par le contrôle général, cette dernière devrait être complétée par la formalisation des procédures d'arrêté comptables intermédiaires, en précisant, notamment :
  - les points de vigilance pour chaque groupe de comptes sensibles ;
  - le planning détaillé de réalisation des travaux (tâches clés/personnes-ressources/délais de réalisation) pour chacun des arrêts périodiques ;
- La Banque devrait améliorer son système de surveillance au travers notamment des actions suivantes :
  - l'affectation de l'ensemble des comptes de la Banque à des titulaires responsables de leur suivi et de leur analyse ;
  - l'analyse effective et régulière des comptes de Guichets Automatiques de Banque (GAB VISAs et GAB SÉSAME) qui peuvent être en particulier source de perte d'actifs pour la Banque ;
- Conformément à la circulaire 10-2000 relative à la réorganisation du contrôle interne des banques et établissements de crédit, la Banque devrait améliorer sa cartographie des risques en y intégrant :
  - une évaluation des pertes financières et des dommages que pourrait subir la Banque en cas de survenance des risques identifiés ;
  - les moyens et dispositions envisagées pour couvrir les risques.
- La circulaire n° 01-2001/CB relative à l'amélioration du gouvernement d'entreprise dans les banques et établissements financiers préconise la mise en place de procédures et de techniques d'allocation économique du capital ainsi que de mesure de la rentabilité des diverses branches d'activité, en vue d'une éventuelle politique de tarification. La Banque devrait se conformer à cette disposition en mettant en place des instruments lui permettant d'évaluer les marges générées par client, par secteurs d'activité ou par produits.

- Le plan de continuité d'activité de la Banque devrait tenir compte du redéploiement de l'activité de la Banque en cas de sinistre et envisager un plan de reprise de ses activités opérationnelles et fonctionnelles en cas de sinistre.
- Du fait de l'importance de l'informatique dans les activités de la Banque, il devrait être prévu un audit périodique du système informatique, notamment, l'application bancaire en exploitation.
- Le processus de création et de modification des comptes utilisateurs devrait être supervisé par un responsable de la sécurité logique qui valide que les droits attribués ou modifiés correspondent effectivement aux droits attribués à l'utilisateur.
- Les dossiers de crédit des clients devraient comporter systématiquement les documents suivants :
  - les derniers états financiers ;
  - les supports d'autorisation par les structures compétentes, des dépassements des lignes de crédit accordées ;
  - l'analyse actualisée de la situation financière des sociétés ;
  - l'évaluation actualisée de la valeur des garanties hypothécaires constituées.

*Les Commissaires aux Comptes  
Abidjan, le 30 mai 2011*

**POUR MAZARS CÔTE D'IVOIRE**

**ARMAND FANDOHAN**  
Expert-Comptable diplômé

**POUR ERNST & YOUNG**

**CAROLINE ORIO**  
Expert-Comptable diplômé

# RAPPORT SPÉCIAL

## DES COMMISSAIRES AUX COMPTES

### EXERCICE CLOS LE 31 DÉCEMBRE 2010

Conformément aux dispositions de l'article 440 de l'Acte Uniforme du Traité de l'Organisation pour l'Harmonisation en Afrique du Droit des Affaires (OHADA) relatif au Droit des Sociétés Commerciales et du Groupement d'Intérêt Économique (GIE), nous vous présentons notre rapport spécial sur les conventions visées à l'article 438 de l'Acte Uniforme.

Ce rapport concerne les conventions directes ou indirectes entre la Banque et l'un des Administrateurs, Directeur Général ou Directeur Général Adjoint, ou entre la BANK OF AFRICA – CÔTE D'IVOIRE et toute autre entreprise dont l'un des Administrateurs serait propriétaire, associé en nom, Gérant, Administrateur ou Directeur.

Cette réglementation ne porte pas sur les opérations courantes conclues à des conditions normales (art. 439).

Il ne nous appartient pas de rechercher l'existence de conventions, mais de vous communiquer, sur la base des informations qui nous ont été données, les caractéristiques et les modalités essentielles de celles dont nous avons été avisés, sans avoir à nous prononcer sur leur utilité et leur bien-fondé. Il vous appartient d'apprécier l'intérêt qui s'attachait à la conclusion de ces conventions en vue de leur approbation.

Par ailleurs, conformément à l'article 45 de la nouvelle loi bancaire (ordonnance n° 2009-385 du 1<sup>er</sup> décembre 2009 portant réglementation bancaire), nous devons vous rendre compte de tous les prêts consentis par la Banque à ses dirigeants, à ses principaux actionnaires ou associés ou aux entreprises privées dans lesquelles les personnes visées ci-dessus exercent des fonctions de direction, d'administration ou de gérance ou détiennent plus du quart du capital social.

## 1. CONVENTIONS CONCLUES AU COURS DE L'EXERCICE 2010

### 1.1. Au titre de l'article 440 du Droit des Sociétés de l'OHADA

En application de l'article 440 de l'Acte Uniforme de l'OHADA relatif au Droit des Sociétés Commerciales et du GIE, nous avons été informés de l'exécution de la convention suivante conclue avec la société AGORA Holding.

#### *Avec la société AGORA Holding*

**Administrateur intéressé :** Monsieur Paul DERREUMAUX.

**Nature et objet :** convention de cession de la créance SERMED S.A. à AGORA Holding en date du 23 décembre 2010.

**Modalités :** la créance est cédée pour le montant de 1 450 millions de F CFA à AGORA Holding avec une faculté de rachat à l'expiration des 5 années suivant la date de signature de la convention.

Le produit constaté sur l'exercice 2010 s'élève à 179 millions de F CFA.

### 1.2. Au titre de l'article 45 de la nouvelle loi bancaire

(ordonnance n° 2009-385 du 1<sup>er</sup> décembre 2009 portant réglementation bancaire)

Les conventions citées au titre de l'article 45 de l'ordonnance n° 2009-385 du 1<sup>er</sup> décembre 2009 portant réglementation bancaire, ont été conclues dans des conditions analogues à celles généralement pratiquées par la Banque à sa clientèle et à ses correspondants.

#### *Avec Monsieur TIEMOKO KOFFI*

La BANK OF AFRICA – CÔTE D'IVOIRE a accordé un prêt à moyen terme de 500 millions de F CFA à Monsieur Tiemoko KOFFI, Administrateur de la Banque. L'encours de cette créance est de 462 millions de F CFA au 31 décembre 2010.

## 2. CONVENTIONS CONCLUES AU COURS D'EXERCICES ANTÉRIEURS ET DONT L'EXÉCUTION S'EST POURSUIVIE DURANT L'EXERCICE

### 2.1. Au titre de l'article 440 du Droit des Sociétés de l'OHADA

En application de l'article 440 de l'Acte Uniforme de l'OHADA relatif au Droit des Sociétés Commerciales et du GIE, nous avons été informés que l'exécution des conventions suivantes, approuvées au cours d'exercices antérieurs, s'est poursuivie au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2010.

#### *Avec la société BOA GROUP SA*

##### **Administrateurs concernés :**

Monsieur Paul DERREUMAUX,  
Monsieur Francis SUEUR.

**Nature et objet :** conventions de prêts convertibles de 300 millions de F CFA et 656 millions de F CFA conclues respectivement en 2007 et 2009 au profit de la BANK OF AFRICA – CÔTE D'IVOIRE.

##### **Modalités :**

- *Intérêts fixes*

Le prêt subordonné donne droit à une rémunération annuelle de 5,90 %.

- *Intérêts variables*

En cas de distribution de dividendes par l'emprunteur durant la période où l'encours du principal est supérieur à zéro F CFA, cet encours donne droit à une rémunération nette complémentaire de sorte que la rémunération nette annuelle globale de l'encours du prêt atteigne le taux de rémunération des fonds propres de l'emprunteur (dividendes/fonds propres) sur la même période.

Ces prêts ont fait l'objet de remboursements partiels respectifs de 60 millions de F CFA et 131 millions de F CFA en 2010. Les soldes des prêts de 300 millions de F CFA et 656 millions de F CFA sont respectivement de 120 millions de F CFA et 524 millions de F CFA au 31 décembre 2010.

Le montant total des intérêts supportés au titre de l'exercice 2010 en rapport avec ces prêts est de 74 millions de F CFA.

#### *Avec la société BANK OF AFRICA – BÉNIN*

##### **Administrateurs concernés :**

Monsieur Paul DERREUMAUX,  
Monsieur Benoît MAFFON.

**Nature et objet :** convention de prêt subordonné de 600 millions de F CFA de la BANK OF AFRICA – BÉNIN à la BANK OF AFRICA – CÔTE D'IVOIRE conclue en 2007 pour une durée de 5 ans et 6 mois.

##### **Modalités :**

- *Intérêts fixes*

Le prêt subordonné donne droit à une rémunération annuelle de 5,90 %.

- *Intérêts variables*

En cas de distribution de dividendes par l'emprunteur durant la période où l'encours du principal est supérieur à zéro F CFA, cet encours donne droit à une rémunération nette complémentaire de sorte que la rémunération nette annuelle globale de l'encours du prêt atteigne le taux de rémunération des fonds propres de l'emprunteur (dividendes/fonds propres) sur la même période.

Ce prêt a fait l'objet de 3 remboursements partiels de 120 millions de F CFA chacun de 2008 à 2010. Le solde est de 240 millions de F CFA au 31 décembre 2010.

La charge d'intérêts supportée durant l'exercice 2010 au titre de cette convention s'élève à 28 millions de F CFA.

### **Avec la société AFH-SERVICES**

**Administrateurs concernés :** Monsieur Paul DERREUMAUX.

**Nature et objet :** convention d'assistance technique d'AFH-SERVICES à BANK OF AFRICA – CÔTE D'IVOIRE en matière de facilitation des opérations internationales et de savoir-faire bancaire. La convention a été signée en 1996 pour une durée de 10 ans et est renouvelable par tacite reconduction par périodes de 3 années, sur une période globale de 6 années au terme de laquelle elle ne pourra être renouvelée que par suite d'une autorisation expresse du Conseil d'Administration de la Banque.

**Modalités :** la charge supportée par la BANK OF AFRICA – CÔTE D'IVOIRE durant l'exercice 2010 au titre de cette convention s'élève à 375 millions de F CFA.

### **Avec la société SCI OLYMPE**

**Administrateurs concernés :**

Monsieur Paul DERREUMAUX.

**Nature et objet :** contribution de la BANK OF AFRICA – CÔTE D'IVOIRE au financement de la construction de son siège social.

**Modalités :** ces avances ont été effectuées suite à trois appels de fonds pour un montant total de 985 millions de F CFA à fin 2001. Le solde de l'avance consentie s'élève à 639 millions de F CFA au 31 décembre 2010. Le taux de rémunération de ce prêt est de 3 %.

Les produits comptabilisés pour cette année 2010 sont de 29 millions de F CFA.

## **2.2. Au titre de l'article 45 de la nouvelle loi bancaire**

(ordonnance n° 2009-385 du 1<sup>er</sup> décembre 2009 portant réglementation bancaire)

En application de l'article 440 de l'Acte Uniforme de l'OHADA relatif au Droit des Sociétés Commerciales et du GIE, nous avons été informés que l'exécution des conventions suivantes, approuvées au cours d'exercices antérieurs, s'est poursuivie au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2010.

### **Avec la société ÉQUIPBAIL-MALI**

La BANK OF AFRICA – CÔTE D'IVOIRE a accordé des prêts à moyen terme à ÉQUIPBAIL-MALI. L'encours total de ces prêts est de 616 millions de F CFA au 31 décembre 2010.

Les produits relatifs à ces prêts sont de 45 millions de F CFA au titre de l'exercice 2010.

### **Avec la société ÉQUIPBAIL-BÉNIN**

La BANK OF AFRICA – CÔTE D'IVOIRE a accordé un prêt à moyen terme à ÉQUIPBAIL-BÉNIN dont l'encours au 31 décembre 2010 est de 152 millions de F CFA.

Les intérêts créditeurs générés par ce prêt sont évalués à 12 millions de F CFA au titre de l'exercice 2010.

### **Avec la société BANK OF AFRICA – MALI**

La BANK OF AFRICA – CÔTE D'IVOIRE a accordé des prêts à moyen terme à la BANK OF AFRICA – MALI dont l'encours est de 2 078 millions de F CFA au 31 décembre 2010.

Les revenus financiers tirés de ce prêt au titre de l'exercice 2010, sont évalués à 214 millions de F CFA.

### **Avec la société BANK OF AFRICA – NIGER**

La BANK OF AFRICA – CÔTE D'IVOIRE a accordé des prêts à moyen terme à la BANK OF AFRICA – NIGER. L'encours total de ceux-ci est de 7 154 millions de F CFA au 31 décembre 2010.

Ces prêts ont généré des intérêts créditeurs évalués à 464 millions de F CFA.

***Avec Monsieur NAKA LÉON***

La BANK OF AFRICA – CÔTE D'IVOIRE lui a accordé un prêt à moyen terme de 48 millions de F CFA depuis 2006. Par ailleurs, le solde de son compte-courant est débiteur de 40 millions de F CFA au 31 décembre 2010.

*Les Commissaires aux Comptes  
Abidjan, le 30 mai 2011*

**POUR MAZARS CÔTE D'IVOIRE**

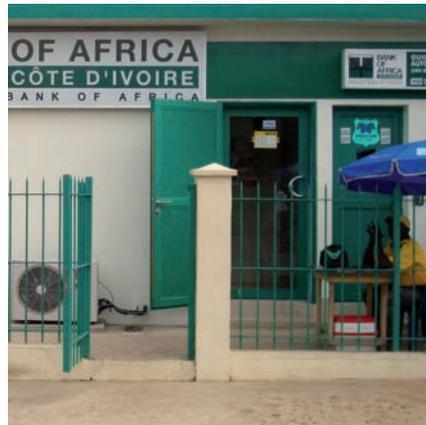
**ARMAND FANDOHAN**  
Expert-Comptable diplômé

**POUR ERNST & YOUNG**

**CAROLINE ORIO**  
Expert-Comptable diplômé

# BILAN COMPTE DE RÉSULTAT RÉSOLUTIONS

BALANCE SHEET  
INCOME STATEMENT  
RESOLUTIONS



# BILAN

## COMPARÉ DES DEUX DERNIERS EXERCICES (EN F CFA)

| <b>ACTIF / ASSETS</b>   | <b>Exercice / Fiscal year 2009</b> | <b>Exercice / Fiscal year 2010</b> |
|---|------------------------------------|------------------------------------|
| <b>CAISSE / CASH</b>  | <b>5 103 693 608</b>               | <b>5 775 714 828</b>               |
| <b>CRÉANCES INTERBANCAIRES / INTERBANK PLACEMENTS</b>   | <b>31 871 591 332</b>              | <b>33 810 082 161</b>              |
| • À VUE / DEMAND DEPOSITS   | 18 299 133 579                     | 20 203 519 579                     |
| • BANQUE CENTRALE / CENTRAL BANKS   | 16 001 301 098                     | 12 991 354 599                     |
| • TRÉSOR PUBLIC, CCP / TREASURY, POST OFFICE BANK   |                                    |                                    |
| • AUTRES ÉTABLISSEMENTS DE CRÉDIT / OTHER CREDIT INSTITUTIONS                                   | 2 297 832 481                      | 7 212 164 980                      |
| • À TERME / TERM DEPOSITS   | 13 572 457 753                     | 13 606 562 582                     |
| <b>CRÉANCES SUR LA CLIENTÈLE / CUSTOMERS' LOANS</b>   | <b>114 697 104 252</b>             | <b>124 301 051 270</b>             |
| • PORTEFEUILLE D'EFFETS COMMERCIAUX / PORTFOLIO OF DISCOUNTED BILLS                             | 6 784 174 753                      | 5 155 848 267                      |
| • CRÉDITS DE CAMPAGNE / SEASONAL CREDIT   |                                    |                                    |
| • CRÉDITS ORDINAIRES / ORDINARY CREDIT  | 6 784 174 753                      | 5 155 848 267                      |
| • AUTRES CONCOURS À LA CLIENTÈLE / OTHER CUSTOMER CREDIT FACILITIES                             | 78 704 869 582                     | 94 621 281 955                     |
| • CRÉDITS DE CAMPAGNE / SEASONAL CREDIT   | 59 761 211                         | 320 376 620                        |
| • CRÉDITS ORDINAIRES / ORDINARY CREDIT  | 78 645 108 371                     | 94 300 905 335                     |
| • COMPTES ORDINAIRES DÉBITEURS / ORDINARY DEBTOR ACCOUNTS                                       | 29 208 059 917                     | 24 523 921 048                     |
| • AFFACTURAGE / FACTORING   |                                    |                                    |
| <b>TITRES DE PLACEMENT / CURRENT SECURITIES</b>   | <b>9 961 600 000</b>               | <b>26 036 820 000</b>              |
| <b>IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES / INVESTMENTS IN ASSOCIATES</b>                                  | <b>4 500 221 887</b>               | <b>4 946 267 630</b>               |
| <b>CRÉDIT-BAIL &amp; OPÉRATIONS ASSIMILÉES / LEASING &amp; RELATED OPERATIONS</b>               |                                    |                                    |
| <b>IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES MISES EN EQUIVALENCE / FINANCIAL INVESTMENTS AT EQUITY VALUE</b> |                                    |                                    |
| <b>IMMOBILISATIONS INCORPORELLES / INTANGIBLE ASSETS</b>  | <b>132 696 043</b>                 | <b>226 655 788</b>                 |
| <b>IMMOBILISATIONS CORPORELLES / FIXED ASSETS</b>   | <b>6 137 136 076</b>               | <b>6 419 113 364</b>               |
| <b>ACTIONNAIRES ET ASSOCIÉS / SHAREHOLDERS &amp; ASSOCIATES</b>                                 |                                    |                                    |
| <b>AUTRES ACTIFS / OTHER ASSETS</b>   | <b>9 402 946 618</b>               | <b>9 092 521 869</b>               |
| <b>COMPTES D'ORDRE ET DIVERS / SUNDRY ACCOUNTS</b>  | <b>2 188 385 397</b>               | <b>506 059 684</b>                 |
| <b>ÉCARTS D'ACQUISITION / CONSOLIDATED GOODWILL</b>   |                                    |                                    |
| <b>TOTAL DE L'ACTIF / TOTAL ASSETS</b>  | <b>183 995 375 213</b>             | <b>211 114 286 594</b>             |
| <b>HORS BILAN / OFF-BALANCE-SHEET</b>   | <b>Exercice / Fiscal year 2009</b> | <b>Exercice / Fiscal year 2010</b> |
| <b>ENGAGEMENTS DONNÉS / COMMITMENTS GIVEN</b>   | <b>17 952 040 207</b>              | <b>31 189 924 255</b>              |
| • ENGAGEMENTS DE FINANCEMENT / CREDIT COMMITMENTS   | 2 107 410 032                      | 2 899 206 235                      |
| • EN FAVEUR D'ÉTABLISSEMENTS DE CRÉDIT / TO CREDIT INSTITUTIONS                                 |                                    |                                    |
| • EN FAVEUR DE LA CLIENTÈLE / TO CUSTOMERS  | 2 107 410 032                      | 2 899 206 235                      |
| • ENGAGEMENTS DE GARANTIE / GUARANTEES GIVEN  | 15 844 630 175                     | 28 290 718 020                     |
| • D'ORDRE D'ÉTABLISSEMENTS DE CRÉDIT / ON BEHALF OF CREDIT INSTITUTIONS                         | 319 542 798                        | 374 467 573                        |
| • D'ORDRE DE LA CLIENTÈLE / ON BEHALF OF CUSTOMERS  | 15 525 087 377                     | 27 916 250 447                     |
| • ENGAGEMENTS SUR TITRES / COMMITMENTS ON SECURITY  |                                    |                                    |

# BALANCE SHEET

## FOR THE LAST TWO FINANCIAL PERIODS (IN CFAF)

| <b>PASSIF / LIABILITIES</b>  | <b>Exercice / Fiscal year 2009</b> | <b>Exercice / Fiscal year 2010</b> |
|--|------------------------------------|------------------------------------|
| <b>DETTES INTERBANCAIRES / INTERBANK LIABILITIES</b>                                   | <b>38 501 193 990</b>              | <b>43 970 571 379</b>              |
| • À VUE / DEMAND DEPOSITS  | 5 267 567 522                      | 5 768 693 356                      |
| • TRÉSOR PUBLIC, CCP / TREASURY, POST OFFICE BANK                                      |                                    |                                    |
| • AUTRES ÉTABLISSEMENTS DE CRÉDIT / OTHER CREDIT INSTITUTIONS                          | 5 267 567 522                      | 5 768 693 356                      |
| • À TERME / TERM DEPOSITS  | 33 233 626 468                     | 38 201 878 023                     |
| <b>DETTES À L'ÉGARD DE LA CLIENTÈLE / CUSTOMERS' DEPOSITS</b>                          | <b>122 476 421 414</b>             | <b>142 408 619 301</b>             |
| • COMPTES D'ÉPARGNE À VUE / SAVINGS DEPOSIT ACCOUNTS                                   | 6 681 967 324                      | 10 386 104 790                     |
| • COMPTES D'ÉPARGNE À TERME / TIME DEPOSIT ACCOUNTS                                    | 665 635 073                        | 1 732 437 599                      |
| • BONS DE CAISSE / SHORT-TERM BORROWINGS   | 4 845 437 160                      | 5 345 760 968                      |
| • AUTRES DETTES À VUE / OTHER DEMAND DEPOSITS  | 67 729 629 774                     | 75 263 490 967                     |
| • AUTRES DETTES À TERME / OTHER TIME DEPOSIT ACCOUNTS                                  | 42 553 752 083                     | 49 680 824 977                     |
| <b>DETTES REPRÉSENTÉES PAR UN TITRE / DEBTS EVIDENCED BY SECURITIES</b>                | <b>3 000 000 000</b>               | <b>2 400 000 000</b>               |
| <b>AUTRES PASSIFS / OTHER LIABILITIES</b>  | <b>6 293 080 039</b>               | <b>5 584 770 158</b>               |
| <b>COMPTES D'ORDRE ET DIVERS / SUNDRY ACCOUNTS</b>                                     | <b>1 033 527 515</b>               | <b>961 448 361</b>                 |
| <b>ÉCARTS D'ACQUISITION / CONSOLIDATED GOODWILL</b>                                    |                                    |                                    |
| <b>PROVISIONS POUR RISQUES &amp; CHARGES / RESERVES FOR CONTINGENCIES &amp; LOSSES</b> | <b>76 285 124</b>                  |                                    |
| <b>PROVISIONS RÉGLEMENTÉES / STATUTORY PROVISIONS</b>                                  |                                    |                                    |
| <b>FONDS AFFECTÉS / EARMARKED FUNDS</b>  |                                    |                                    |
| <b>EMPRUNTS &amp; TITRES SUBORDONNÉS / SUBORDINATED LOANS &amp; SECURITIES</b>         | <b>1 195 960 000</b>               | <b>884 768 000</b>                 |
| <b>SUBVENTIONS D'INVESTISSEMENT / INVESTMENT SUBSIDIES</b>                             |                                    |                                    |
| <b>FONDS POUR RISQUES BANCAIRES GÉNÉRAUX / RESERVES FOR GENERAL BANKING RISKS</b>      | <b>472 696 430</b>                 | <b>442 577 218</b>                 |
| <b>CAPITAL / CAPITAL</b>   | <b>4 800 000 000</b>               | <b>6 000 000 000</b>               |
| <b>PRIMES LIÉES AU CAPITAL / SHARE PREMIUMS</b>  | <b>160 000 000</b>                 | <b>1 675 372 000</b>               |
| <b>RÉSERVES / RESERVES</b>   | <b>4 154 727 320</b>               | <b>4 728 881 061</b>               |
| <b>ÉCARTS DE RÉÉVALUATION / REVALUATION DIFFERENCES</b>                                |                                    |                                    |
| <b>REPORT À NOUVEAU (+/-) / RETAINED EARNINGS (+/-)</b>                                | <b>3 791 775</b>                   | <b>297 329 640</b>                 |
| <b>RÉSULTAT DE L'EXERCICE / NET INCOME</b>   | <b>1 827 691 606</b>               | <b>1 759 949 476</b>               |
| <b>TOTAL DU PASSIF / TOTAL LIABILITIES</b>   | <b>183 995 375 213</b>             | <b>211 114 286 594</b>             |
| <b>HORS BILAN / OFF-BALANCE-SHEET</b>  | <b>Exercice / Fiscal year 2009</b> | <b>Exercice / Fiscal year 2010</b> |
| <b>ENGAGEMENTS REÇUS / COMMITMENTS RECEIVED</b>  | <b>99 819 820 352</b>              | <b>114 997 303 179</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  | 99 819 820 352                     | 114 997 303 179                    |
| • REÇUS D'ÉTABLISSEMENTS DE CRÉDIT / RECEIVED FROM CREDIT INSTITUTIONS                 | 32 719 152 667                     | 35 315 848 396                     |
| • REÇUS DE LA CLIENTÈLE / RECEIVED FROM CUSTOMERS                                      | 67 100 667 685                     | 79 681 454 783                     |
| • ENGAGEMENTS SUR TITRES / COMMITMENTS ON SECURITY                                     |                                    |                                    |

# RÉSULTAT

## COMPARÉ DES DEUX DERNIERS EXERCICES (EN F CFA)

| <b>CHARGES / EXPENSES</b>   | <b>Exercice / Fiscal year 2009</b> | <b>Exercice / Fiscal year 2010</b> |
|---|------------------------------------|------------------------------------|
| <b>INTÉRÊTS ET CHARGES ASSIMILÉES / INTEREST &amp; RELATED EXPENSES</b>   | <b>6 680 246 345</b>               | <b>6 625 791 655</b>               |
| • SUR DETTES INTERBANCAIRES / ON INTERBANK DEBTS  | 3 812 014 415                      | 2 878 009 983                      |
| • SUR DETTES À L'ÉGARD DE LA CLIENTÈLE / ON CUSTOMERS' DEBTS  | 2 775 231 930                      | 3 581 109 070                      |
| • SUR DETTES REPRÉSENTÉES PAR UN TITRE / ON SECURITIES  | 93 000 000                         | 166 672 602                        |
| • SUR COMPTES BLOQUÉS D'ACTIONNAIRES OU D'ASSOCIÉS ET SUR EMPRUNT ET TITRES SUBORDONNÉS ÉMIS<br>/ ON BLOCKED ACCOUNTS OF SHAREHOLDERS AND ASSOCIATES AND ON SUBORDINATED DEBT |                                    |                                    |
| • AUTRES INTÉRÊTS ET CHARGES ASSIMILÉES / OTHER INTEREST AND RELATED EXPENSES   |                                    |                                    |
| <b>CHARGES SUR CRÉDIT-BAIL ET OPÉRATIONS ASSIMILÉES</b><br>/ EXPENSES ON LEASING AND RELATED OPERATIONS   |                                    |                                    |
| <b>COMMISSIONS / COMMISSION</b>   | <b>195 986 238</b>                 | <b>130 851 855</b>                 |
| <b>CHARGES SUR OPÉRATIONS FINANCIÈRES / EXPENSES ON FINANCIAL OPERATIONS</b>  | <b>104 089 789</b>                 | <b>125 006 529</b>                 |
| • CHARGES SUR TITRES DE PLACEMENT / INVESTMENT EXPENSES   | 2 500 000                          |                                    |
| • CHARGES SUR OPÉRATIONS DE CHANGE / FOREIGN EXCHANGE EXPENSES  | 101 589 789                        | 125 006 529                        |
| • CHARGES SUR OPÉRATIONS DE HORS BILAN / OFF-BALANCE-SHEET TRANSACTION EXPENSES   |                                    |                                    |
| • CHARGES SUR OPÉRATIONS DE SERVICES FINANCIERS / EXPENSES ON FINANCIAL SERVICE OPERATIONS  |                                    |                                    |
| <b>CHARGES DIVERSES D'EXPLOITATION BANCAIRE / OTHER BANK OPERATING EXPENSES</b>   | <b>146 392 612</b>                 | <b>135 319 054</b>                 |
| <b>FRAIS GÉNÉRAUX D'EXPLOITATION / GENERAL OPERATING EXPENSES</b>   | <b>5 932 017 600</b>               | <b>6 840 170 310</b>               |
| • FRAIS DE PERSONNEL / PERSONNEL COSTS  | 2 079 541 870                      | 2 450 333 962                      |
| • AUTRES FRAIS GÉNÉRAUX / OTHER GENERAL EXPENSES  | 3 852 475 730                      | 4 389 836 348                      |
| <b>DOTATIONS AUX AMORTISSEMENTS ET AUX PROVISIONS SUR IMMOBILISATIONS</b><br>/ DEPRECIATION AND PROVISIONS ON FIXED ASSETS  | <b>537 256 211</b>                 | <b>731 105 295</b>                 |
| <b>SOLDE EN Perte DES CORRECTIONS DE VALEUR SUR CRÉANCES ET DU HORS BILAN</b><br>/ DEFICIT ON CORRECTIONS TO SECURITIES, LOANS AND OFF-BALANCE-SHEET                          | <b>2 412 676 433</b>               | <b>1 232 099 294</b>               |
| <b>EXCÉDENT DES DOTATIONS SUR LES REPRISES DU FONDS POUR RISQUES BANCAIRES</b><br>GÉNÉRAUX / EXCESS OF PROVISIONS OVER FUNDS RECOVERED FOR GENERAL BANKING RISKS              |                                    |                                    |
| <b>CHARGES EXCEPTIONNELLES / EXCEPTIONAL EXPENSES</b>   | <b>26 321 013</b>                  | <b>34 658 222</b>                  |
| <b>PERTES SUR EXERCICES ANTÉRIEURS / LOSSES FROM PREVIOUS YEARS</b>   | <b>543 936 907</b>                 | <b>142 317 072</b>                 |
| <b>IMPÔTS SUR LES BÉNÉFICES / CORPORATE INCOME TAX</b>  | <b>15 000 000</b>                  | <b>15 000 000</b>                  |
| <b>BÉNÉFICE / GAINS</b>   | <b>1 827 691 606</b>               | <b>1 759 949 476</b>               |
| <b>TOTAL DES CHARGES / TOTAL EXPENSES</b>   | <b>18 421 614 754</b>              | <b>17 772 268 762</b>              |

# INCOME STATEMENT

## FOR THE LAST TWO FINANCIAL PERIODS (IN CFAF)

| <b>PRODUITS / INCOME</b>  | <b>Exercice / Fiscal year 2009</b> | <b>Exercice / Fiscal year 2010</b> |
|---|------------------------------------|------------------------------------|
| <b>INTÉRÊTS ET PRODUITS ASSIMILÉS / INTEREST AND RELATED INCOME</b>                   | <b>12 945 046 491</b>              | <b>11 737 900 723</b>              |
| • SUR CRÉANCES INTERBANCAIRES / ON INTERBANK LOANS                                    | 769 376 021                        | 929 206 326                        |
| • SUR CRÉANCES SUR LA CLIENTÈLE / ON CUSTOMERS' LOANS                                 | 12 117 774 637                     | 10 696 987 453                     |
| • SUR PRÊTS ET TITRES SUBORDONNÉS / ON SUBORDINATED LOANS AND SECURITIES              | 57 895 833                         | 111 706 944                        |
| • SUR TITRES D'INVESTISSEMENT / ON SECURITIES   |                                    |                                    |
| • AUTRES INTÉRÊTS ET PRODUITS ASSIMILÉS / OTHER INTEREST AND RELATED INCOME           |                                    |                                    |
| <b>PRODUITS SUR CRÉDIT-BAIL ET OPÉRATIONS ASSIMILÉES</b>                              |                                    |                                    |
| <i>/ INCOME FROM LEASING AND RELATED OPERATIONS</i>                                   |                                    |                                    |
| <b>COMMISSIONS / COMMISSION</b>   | <b>2 310 869 420</b>               | <b>2 398 071 922</b>               |
| <b>PRODUITS SUR OPÉRATIONS FINANCIÈRES / INCOME FROM FINANCIAL TRANSACTIONS</b>       | <b>2 269 769 191</b>               | <b>2 617 397 346</b>               |
| • PRODUITS SUR TITRES DE PLACEMENT / INCOME FROM CURRENT SECURITIES                   | 996 938 691                        | 1 198 072 688                      |
| • DIVIDENDES ET PRODUITS ASSIMILÉS / DIVIDENDS AND RELATED INCOME                     | 195 833 489                        | 226 462 583                        |
| • PRODUITS SUR OPÉRATIONS DE CHANGE / INCOME FROM FOREIGN EXCHANGE TRANSACTIONS       | 521 696 408                        | 691 900 798                        |
| • PRODUITS SUR OPÉRATIONS DE HORS BILAN / INCOME FROM OFF-BALANCE-SHEET TRANSACTIONS  | 555 300 603                        | 500 961 277                        |
| <b>PRODUITS DIVERS D'EXPLOITATION BANCAIRE / OTHER INCOME FROM BANKING OPERATIONS</b> | <b>364 353 517</b>                 | <b>330 227 709</b>                 |
| <b>PRODUITS GÉNÉRAUX D'EXPLOITATION / GENERAL OPERATING INCOME</b>                    | <b>185 657 655</b>                 | <b>323 197 529</b>                 |
| <b>REPRISE D'AMORTISSEMENTS ET DE PROVISIONS SUR IMMOBILISATIONS</b>                  |                                    |                                    |
| <i>/ RECOVERY OF DEPRECIATION AND PROVISIONS ON FIXED ASSETS</i>                      |                                    |                                    |
| <b>SOLDE EN BÉNÉFICE DES CORRECTIONS DE VALEUR SUR CRÉANCES ET DU HORS BILAN</b>      |                                    |                                    |
| <i>/ SURPLUS ON CORRECTIONS TO VALUE OF LOANS AND OFF-BALANCE-SHEET ITEMS</i>         |                                    |                                    |
| <b>EXCÉDENT DES REPRISES SUR LES DOTATIONS DU FONDS POUR RISQUES BANCAIRES</b>        |                                    |                                    |
| <b>GÉNÉRAUX / SURPLUS RECOVERED ON PROVISION OF FUNDS FOR GENERAL BANKING RISKS</b>   | <b>75 761 387</b>                  | <b>30 119 212</b>                  |
| <b>PRODUITS EXCEPTIONNELS / EXCEPTIONAL INCOME</b>                                    | <b>40 574 356</b>                  | <b>70 883 935</b>                  |
| <b>PRODUITS SUR EXERCICES ANTÉRIEURS / RESULT FROM PREVIOUS FINANCIAL PERIODS</b>     | <b>229 582 737</b>                 | <b>264 470 386</b>                 |
| <b>PERTES / LOSS</b>  |                                    |                                    |
| <b>TOTAL DES PRODUITS / TOTAL INCOME</b>  | <b>18 421 614 754</b>              | <b>17 772 268 762</b>              |

# RÉSULTAT

## COMPARÉ DES DEUX DERNIERS EXERCICES (EN F CFA)

| PRODUITS & CHARGES  | Exercice 2009         | Exercice 2010         |
|---|-----------------------|-----------------------|
| <b>INTÉRÊTS ET PRODUITS ASSIMILÉS</b>                                 | <b>12 945 046 491</b> | <b>11 737 900 723</b> |
| • SUR CRÉANCES INTERBANCAIRES   | 769 376 021           | 929 206 326           |
| • SUR CRÉANCES SUR LA CLIENTÈLE                                       | 12 117 774 637        | 10 696 987 453        |
| • SUR PRÊTS ET TITRES SUBORDONNÉS                                     | 57 895 833            | 111 706 944           |
| • SUR TITRES D'INVESTISSEMENT   |                       |                       |
| • AUTRES INTÉRÊTS ET PRODUITS ASSIMILÉS                               |                       |                       |
| <b>PRODUITS SUR CRÉDIT-BAIL ET OPÉRATIONS ASSIMILÉES</b>              |                       |                       |
| <b>INTÉRÊTS ET CHARGES ASSIMILÉES</b>                                 | <b>-6 680 246 345</b> | <b>-6 625 791 655</b> |
| • SUR DETTES INTERBANCAIRES   | -3 812 014 415        | -2 878 009 983        |
| • SUR DETTES À L'ÉGARD DE LA CLIENTÈLE                                | -2 775 231 930        | -3 581 109 070        |
| • SUR DETTES REPRÉSENTÉES PAR UN TITRE                                | -93 000 000           | -166 672 602          |
| • SUR DETTES SUR EMPRUNTS SUBORDONNÉS                                 |                       |                       |
| • AUTRES INTÉRÊTS ET CHARGES ASSIMILÉES                               |                       |                       |
| <b>CHARGES SUR CRÉDIT-BAIL ET OPÉRATIONS ASSIMILÉES</b>               |                       |                       |
| <b>MARGE D'INTÉRÊT</b>  | <b>6 264 800 146</b>  | <b>5 112 109 068</b>  |
| <b>PRODUITS DE COMMISSIONS</b>  | <b>2 310 869 420</b>  | <b>2 398 071 922</b>  |
| <b>CHARGES DE COMMISSIONS</b>   | <b>-195 986 238</b>   | <b>-130 851 855</b>   |
| <b>RÉSULTAT NET DES COMMISSIONS</b>                                   | <b>2 114 883 182</b>  | <b>2 267 220 067</b>  |
| <b>RÉSULTATS NETS SUR :</b>   |                       |                       |
| • OPÉRATIONS SUR TITRES DE PLACEMENT                                  | 994 438 691           | 1 198 072 688         |
| • DIVIDENDES ET PRODUITS ASSIMILÉS                                    | 195 833 489           | 226 462 583           |
| • OPÉRATIONS DE CHANGE  | 420 106 619           | 566 894 269           |
| • OPÉRATIONS DE HORS BILAN  | 555 300 603           | 500 961 277           |
| <b>RÉSULTAT NET OPÉRATIONS FINANCIÈRES</b>                            | <b>2 165 679 402</b>  | <b>2 492 390 817</b>  |
| <b>AUTRES PRODUITS D'EXPLOITATION BANCAIRE</b>                        | <b>364 353 517</b>    | <b>330 227 709</b>    |
| <b>AUTRES CHARGES D'EXPLOITATION BANCAIRE</b>                         | <b>-146 392 612</b>   | <b>-135 319 054</b>   |
| <b>AUTRES PRODUITS D'EXPLOITATION NON BANCAIRE</b>                    | <b>185 657 655</b>    | <b>323 197 529</b>    |
| <b>AUTRES CHARGES D'EXPLOITATION NON BANCAIRE</b>                     |                       |                       |
| <b>PRODUIT NET BANCAIRE</b>   | <b>10 948 981 290</b> | <b>10 389 826 136</b> |
| <b>FRAIS GÉNÉRAUX D'EXPLOITATION</b>                                  | <b>-5 932 017 600</b> | <b>-6 840 170 310</b> |
| • FRAIS DE PERSONNEL  | -2 079 541 870        | -2 450 333 962        |
| • AUTRES FRAIS GÉNÉRAUX   | -3 852 475 730        | -4 389 836 348        |
| <b>DOTATIONS AUX AMORTISSEMENTS ET PROVISIONS SUR IMMOBILISATIONS</b> | <b>-537 256 211</b>   | <b>-731 105 295</b>   |
| <b>REPRISES SUR AMORTISSEMENTS ET PROVISIONS SUR IMMOBILISATIONS</b>  |                       |                       |
| <b>RÉSULTAT BRUT D'EXPLOITATION</b>                                   | <b>4 479 707 479</b>  | <b>2 818 550 531</b>  |
| <b>RÉSULTAT NET DES CORRECTIONS DE VALEUR</b>                         | <b>-2 412 676 433</b> | <b>-1 232 099 294</b> |
| <b>EXCÉDENT NET DES DOTATIONS ET REPRISES SUR FRBG</b>                | <b>75 761 387</b>     | <b>30 119 212</b>     |
| <b>RÉSULTAT COURANT (AVANT IMPÔT)</b>                                 | <b>2 142 792 433</b>  | <b>1 616 570 449</b>  |
| <b>RÉSULTAT EXCEPTIONNEL</b>  | <b>14 253 343</b>     | <b>36 225 713</b>     |
| <b>RÉSULTAT SUR EXERCICES ANTÉRIEURS</b>                              | <b>-314 354 170</b>   | <b>122 153 314</b>    |
| <b>IMPÔTS SUR LES BÉNÉFICES</b>                                       | <b>-15 000 000</b>    | <b>-15 000 000</b>    |
| <b>RÉSULTAT NET DE L'EXERCICE</b>                                     | <b>1 827 691 606</b>  | <b>1 759 949 476</b>  |

# INCOME STATEMENT

FOR THE LAST TWO FINANCIAL PERIODS (IN CFAF)

| <b>INCOME &amp; EXPENSES</b>  | <i>Fiscal year 2009</i> | <i>Fiscal year 2010</i> |
|---|-------------------------|-------------------------|
| <b>INTEREST AND RELATED INCOME</b>  | <b>12 945 046 491</b>   | <b>11 737 900 723</b>   |
| • ON INTERBANK LOANS  | 769 376 021             | 929 206 326             |
| • ON CUSTOMERS' LOANS   | 12 117 774 637          | 10 696 987 453          |
| • ON SUBORDINATED LOANS AND SECURITIES  | 57 895 833              | 111 706 944             |
| • ON SECURITIES   |                         |                         |
| • OTHER INTEREST AND RELATED INCOME   |                         |                         |
| <b>INCOME FROM LEASING AND RELATED OPERATIONS</b>                                 |                         |                         |
| <b>INTEREST AND RELATED EXPENSES</b>  | <b>-6 680 246 345</b>   | <b>-6 625 791 655</b>   |
| • ON INTERBANK DEBTS  | -3 812 014 415          | -2 878 009 983          |
| • ON CUSTOMERS' DEBTS   | -2 775 231 930          | -3 581 109 070          |
| • ON SECURITIES   | -93 000 000             | -166 672 602            |
| • ON SUBORDINATED LOANS AND SECURITIES  |                         |                         |
| • OTHER INTEREST AND RELATED EXPENSES   |                         |                         |
| <b>EXPENSES ON LEASING AND RELATED OPERATIONS</b>                                 |                         |                         |
| <b>INTEREST MARGIN</b>  | <b>6 264 800 146</b>    | <b>5 112 109 068</b>    |
| COMMISSION INCOME   | 2 310 869 420           | 2 398 071 922           |
| COMMISSION EXPENSES   | -195 986 238            | -130 851 855            |
| <b>NET RESULT FROM COMMISSION</b>   | <b>2 114 883 182</b>    | <b>2 267 220 067</b>    |
| <b>NET RESULT FROM</b>  |                         |                         |
| • CURRENT SECURITIES TRANSACTIONS   | 994 438 691             | 1 198 072 688           |
| • DIVIDENDS AND RELATED TRANSACTIONS  | 195 833 489             | 226 462 583             |
| • FOREIGN EXCHANGE TRANSACTIONS   | 420 106 619             | 566 894 269             |
| • OFF-BALANCE-SHEET TRANSACTIONS  | 555 300 603             | 500 961 277             |
| <b>NET INCOME FROM FINANCIAL OPERATIONS</b>                                       | <b>2 165 679 402</b>    | <b>2 492 390 817</b>    |
| OTHER INCOME FROM BANKING OPERATIONS  | 364 353 517             | 330 227 709             |
| OTHER BANK OPERATING EXPENSES   | -146 392 612            | -135 319 054            |
| OTHER INCOME FROM NON-BANKING OPERATIONS  | 185 657 655             | 323 197 529             |
| OTHER NON-BANKING OPERATING EXPENSES  |                         |                         |
| <b>OPERATING INCOME</b>   | <b>10 948 981 290</b>   | <b>10 389 826 136</b>   |
| <b>GENERAL OPERATING EXPENSES</b>   | <b>-5 932 017 600</b>   | <b>-6 840 170 310</b>   |
| • PERSONNEL COSTS   | -2 079 541 870          | -2 450 333 962          |
| • OTHER GENERAL EXPENSES  | -3 852 475 730          | -4 389 836 348          |
| <b>DEPRECIATION &amp; AMORTIZATION AND PROVISIONS ON FIXED ASSETS</b>             | <b>-537 256 211</b>     | <b>-731 105 295</b>     |
| <b>RECOVERY OF DEPRECIATION &amp; AMORTIZATION AND PROVISIONS ON FIXED ASSETS</b> |                         |                         |
| <b>GROSS OPERATING PROFIT</b>   | <b>4 479 707 479</b>    | <b>2 818 550 531</b>    |
| NET RESULT FROM VALUE ADJUSTMENTS   | -2 412 676 433          | -1 232 099 294          |
| NET SURPLUS FROM ALLOCATIONS AND REVERSALS ON RESERVES FOR GBR                    | 75 761 387              | 30 119 212              |
| <b>PRE-TAX OPERATING INCOME</b>   | <b>2 142 792 433</b>    | <b>1 616 570 449</b>    |
| EXTRAORDINARY ITEMS   | 14 253 343              | 36 225 713              |
| RESULT FROM PREVIOUS FINANCIAL PERIODS  | -314 354 170            | 122 153 314             |
| CORPORATE INCOME TAX  | -15 000 000             | -15 000 000             |
| <b>NET INCOME FROM THIS FINANCIAL PERIOD</b>                                      | <b>1 827 691 606</b>    | <b>1 759 949 476</b>    |

# RÉSOLUTIONS

ASSEMBLÉE GÉNÉRALE ORDINAIRE DU 15 JUIN 2011

## PREMIÈRE RÉOLUTION

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

Cet exercice 2010 se solde par un bénéfice de **1 759 949 476 F CFA** après une dotation aux amortissements de **731 105 295 F CFA** et après paiement de l'impôt sur les bénéfices de **15 000 000 F CFA**.

En outre, l'Assemblée Générale, après avoir entendu lecture du Rapport Spécial des Commissaires aux Comptes sur les Conventions visées par l'article 440 de l'Acte Uniforme de l'Organisation pour l'Harmonisation du Droit des Affaires en Afrique (OHADA), approuve sans réserve ledit Rapport.

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

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

## DEUXIÈME RÉOLUTION

Selon les propositions du Conseil d'Administration, l'Assemblée Générale, après en avoir délibéré, décide l'affectation comme suit de la totalité du bénéfice net de l'exercice et du report à nouveau antérieur.

|                               | En F CFA             |
|-------------------------------|----------------------|
| <b>Résultat de l'exercice</b> | <b>1 759 949 476</b> |
| Réserve légale (15 %)         | 263 992 421          |
| Report à nouveau antérieur    | 297 329 640          |
| Réserves facultatives         | 1 200 000 000        |
| Nouveau report à nouveau      | 593 286 695          |

## FIRST RESOLUTION

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

*Fiscal year 2010 closed with a profit of **CFAF 1,759,949,476** after amortizations of **CFAF 731,105,295** and corporate income tax of **CFAF 15,000,000**.*

*In addition, after reviewing the external auditors' special report on agreements covered by article 440 of the Uniform Act of OHADA, the Meeting unreservedly approved this report.*

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

*The Meeting also ratified the execution of the external auditors' mission in the same period.*

## SECOND RESOLUTION

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

|                                  | In CFAF              |
|----------------------------------|----------------------|
| <b>Net income for the period</b> | <b>1,759,949,476</b> |
| Legal reserve (15%)              | 263,992,421          |
| Previous balance brought forward | 297,329,640          |
| Optional reserve                 | 1,200,000,000        |
| New balance brought forward      | 593,286,695          |

# RESOLUTIONS

ANNUAL GENERAL MEETING HELD ON 15 JUNE 2011

## TROISIÈME RÉOLUTION

Fixation du montant de l'indemnité de fonction des Administrateurs.

L'Assemblée Générale sur proposition du Conseil d'Administration, décide de fixer les indemnités de fonction pour l'ensemble du Conseil d'Administration à un montant total annuel de 40 000 000 de F CFA à compter du 1<sup>er</sup> janvier 2011.

Cette résolution, mise aux voix est adoptée à l'unanimité.

## QUATRIÈME RÉOLUTION

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

## THIRD RESOLUTION

*Setting of Directors' annual post allowances.*

*The Annual General Meeting approved the Board of Director's proposal to set the total annual post allowances for all members of the Board of Directors at CFAF 40,000,000 FCFA as of 1<sup>st</sup> January 2011.*

*This proposal was put to the vote and unanimously adopted.*

## FOURTH 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 / PRINCIPES ET MÉTHODES COMPTABLES

### 1.1. NOTE SUR LES PRINCIPES ET MÉTHODES COMPTABLES

Le bilan et le compte de résultat de la BANK OF AFRICA – CÔTE D'IVOIRE (BOA-CÔTE D'IVOIRE) ont été établis conformément aux dispositions du Plan Comptable Bancaire (PCB) applicables aux Banques et établissements financiers des pays membres de l'Union Économique et Monétaire Ouest Africaine (UEMOA) qui est entré en vigueur depuis le 1er janvier 1996, ainsi qu'aux principes et méthodes comptables généralement admis dans la profession bancaire en Côte d'Ivoire.

### 1.2. MÉTHODES ET PRINCIPES COMPTABLES APPLIQUÉS PAR RUBRIQUE

#### 1.2.1. Comptabilisation des produits et charges bancaires

Les intérêts et commissions assimilées sont comptabilisés pour leur montant couru au prorata temporis. Les commissions non assimilées à des intérêts et correspondant à des prestations de services sont enregistrées à la date de réalisation de l'opération.

#### 1.2.2. Créances sur la clientèle

Conformément aux dispositions du plan comptable bancaire, les crédits à la clientèle sont ventilés suivant leur durée initiale définie comme suit :

|                       |                       |
|-----------------------|-----------------------|
| CRÉDITS À COURT TERME | INFÉRIEUR À DEUX ANS  |
| CRÉDITS À MOYEN TERME | ENTRE DEUX ET DIX ANS |
| CRÉDITS À LONG TERME  | SUPÉRIEUR À DIX ANS   |

#### 1.2.3. Provisions pour dépréciation des créances en souffrances

##### • Classification des créances en souffrance

Les crédits en souffrance comprennent les créances impayées ou immobilisées, les créances douteuses et litigieuses :

- les créances impayées représentent les échéances impayées depuis 6 mois au plus et n'ayant pas fait l'objet de prorogation de terme ou de renouvellement.
- les créances immobilisées représentent les échéances impayées depuis 6 mois au plus et dont le remboursement, sans être compromis, ne peut être effectué par le débiteur en raison d'obstacles indépendants de sa volonté.
- les créances douteuses et litigieuses sont des créances présentant un risque probable ou certain de non recouvrement.

##### • Composition des créances douteuses et litigieuses

La BOA-CÔTE D'IVOIRE a changé de dénomination sociale en 1996 à la suite de la cession au profit du groupe African Financial Holding (AFH) de 86 % du capital de l'UBCI-BANAFRIQUE représentant la participation de la BANORABE. Les engagements en souffrance figurant à l'actif du bilan de BOA-CÔTE D'IVOIRE résultent de la nouvelle gestion de la BOA-CÔTE D'IVOIRE. En effet les créances douteuses et litigieuses issues de l'ancienne gestion BANAFRIQUE ont toutes été passées en perte au cours de l'exercice 2009.

##### • Règles de provisionnement des créances douteuses et litigieuses

Les créances en souffrance font l'objet d'une provision déterminée au cas par cas. L'instruction n°94-05 du 16 août 1994 du plan comptable bancaire définit les règles minimales de provisionnement des risques en souffrance. Ces règles ont été modifiées à compter du 1<sup>er</sup> janvier 2000 par l'instruction n° 2000/01/RB du 1<sup>er</sup> janvier 2000.

#### 1.2.4. Opérations en devises

Les positions de change sont évaluées aux cours de change officiels de fin de période. Tous les actifs et passifs libellés en monnaies étrangères et figurant au bilan sont donc évalués aux cours de change officiels en vigueur à la clôture de l'exercice. Les gains ou pertes de changes latents ou définitifs, sont constatés à la fin de chaque période au compte de résultat en contrepartie des comptes de contre-valeur de position de change.

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

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

### 1.2.5. Comptabilisation des opérations d'encaissement

Les opérations d'encaissement pour lesquelles la Banque reçoit des valeurs (effets commerciaux, chèques, avis de prélèvement, titres et coupons) pour présentation au paiement, soit pour son compte, soit pour le compte de tiers, sont enregistrées conformément aux dispositions contenues dans l'instruction n 94-14 du 16 août 1994 du plan comptable bancaire.

Les opérations d'encaissement concernent les effets commerciaux escomptés, les valeurs reçues à l'encaissement avec crédit immédiat et les valeurs reçues à l'encaissement et non disponibles.

Conformément aux dispositions contenues dans l'instruction n 94-14 du 16 août 1994, les valeurs reçues à l'encaissement et non disponibles sont enregistrées dans des comptes de hors bilan.

### 1.2.6. Immobilisations incorporelles

Les immobilisations incorporelles comprennent les frais de développement informatique qui sont comptabilisés à leur coût d'acquisition et font l'objet d'un amortissement sur une durée de 3 ans.

### 1.2.7. Immobilisation corporelles

Les immobilisations corporelles sont comptabilisées à leur coût d'acquisition selon le principe du coût historique. Les amortissements sont pratiqués selon la méthode linéaire, sur la base des taux suivants :

|                                      |         |
|--------------------------------------|---------|
| MATÉRIEL ET OUTILLAGE D'EXPLOITATION | 10 %    |
| MOBILIER D'EXPLOITATION              | 10 %    |
| MATÉRIEL DE TRANSPORT                | 33,33 % |
| MATÉRIEL INFORMATIQUE                | 25 %    |
| AGENCEMENT, INSTALLATIONS            | 10 %    |
| MATÉRIEL ET MOBILIER DE LOGEMENT     | 10 %    |
| CONSTRUCTION                         | 5 %     |

### 1.2.8. Provisions réglementées

Le montant de cette rubrique correspond à la provision spéciale pour risque afférent aux opérations de crédit à moyen et long terme dont la constitution est autorisée par l'article 6-III-C-F du Code Général des impôts. La Banque BOA-CÔTE D'IVOIRE a utilisé la faculté de comptabiliser cette provision depuis l'exercice clos le 31/12/1998.

Le montant de la dotation annuelle aux provisions fiscalement déductible est limité à 5 % du bénéfice comptable et le montant global de la provision ne peut excéder 5 % du montant total de l'encours des crédits à long et moyen terme.

### 1.2.9. Titres de participation

Ils sont comptabilisés à leur coût d'acquisition et font l'objet d'une dépréciation par rapport à leur valeur intrinsèque correspondant à la quote-part de l'actif net détenue.

## 2 / OBSERVATIONS SUR LE BILAN

### 2.1. OPÉRATIONS AVEC LES ÉTABLISSEMENTS DE CRÉDIT

| Échéance           | Au 31/12/2009* |               | Au 31/12/2010* |               |
|--------------------|----------------|---------------|----------------|---------------|
|                    | CRÉANCES       | DETTES        | CRÉANCES       | DETTES        |
| DE 0 À 1 MOIS      | 29 121         | 16 403        | 31 987         | 22 749        |
| DE 1 MOIS À 3 MOIS | 224            | 2 667         | 244            | 3 555         |
| DE 3 MOIS À 6 MOIS | 229            | 549           | 249            | 248           |
| DE 6 MOIS À 2 ANS  | 1 482          | 5 036         | 1 330          | 5 539         |
| DE 2 ANS À 5 ANS   | 815            | 8 379         |                | 7 814         |
| PLUS DE 5 ANS      |                | 5 467         |                | 4 066         |
| <b>TOTAL</b>       | <b>31 871</b>  | <b>38 501</b> | <b>33 810</b>  | <b>43 971</b> |

### 2.2. OPÉRATIONS AVEC LA CLIENTÈLE

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

| Échéance               | Au 31/12/2009* |                | Au 31/12/2010* |                |
|------------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
|                        | CRÉANCES       | DETTES         | CRÉANCES       | DETTES         |
| DE 0 À 1 MOIS          | 64 159         | 96 393         | 50 408         | 102 778        |
| DE 1 MOIS À 3 MOIS     | 4 634          | 8 739          | 7 606          | 7 867          |
| DE 3 MOIS À 6 MOIS     | 2 688          | 5 313          | 6 485          | 6 322          |
| DE 6 MOIS À 2 ANS      | 10 196         | 7 129          | 21 273         | 13 452         |
| DE 2 ANS À 5 ANS       | 22 160         | 4 902          | 23 857         | 11 574         |
| PLUS DE 5 ANS          | 8 878          |                | 8 385          | 415            |
| CRÉANCES EN SOUFFRANCE | 1 982          |                | 6 287          |                |
| <b>TOTAL</b>           | <b>114 697</b> | <b>122 476</b> | <b>124 301</b> | <b>142 408</b> |

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

| Agents économiques                        | Au 31/12/2009* |                | Au 31/12/2010* |                |
|---|----------------|----------------|----------------|----------------|
|   | CRÉANCES       | DETTES         | CRÉANCES       | DETTES         |
| PARTICULIERS                              | 5 615          | 25 523         | 11 039         | 12 457         |
| ENTREPRISES PRIVÉES                       | 98 762         | 89 504         | 97 239         | 125 171        |
| SOCIÉTÉS D'ÉTAT ET ÉTABLISSEMENTS PUBLICS |                |                |                |                |
| ÉTAT ET ORGANISMES ASSIMILÉS              | 10 320         | 7 449          | 16 023         | 4 780          |
| <b>TOTAL</b>                              | <b>114 697</b> | <b>122 476</b> | <b>124 301</b> | <b>142 408</b> |

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

| Nature                            | Au 31/12/2009* | Au 31/12/2010* |
|-----------------------------------|----------------|----------------|
| CRÉANCES IMPAYÉES OU IMMOBILISÉES | 1 818          | 1 178          |
| CRÉANCES DOUTEUSES                | 13 099         | 14 424         |
| PROVISIONS POUR DÉPRÉCIATION      | -12 935        | -9 315         |
| <b>CRÉANCES DOUTEUSES NETTES</b>  | <b>1 982</b>   | <b>6 287</b>   |

### 2.3. IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES

| Participation | Montant participation* |     | Capital* | Part BOA<br>% |
|---------------|------------------------|-----|----------|---------------|
|               | Brut                   | Net |          |               |

#### DANS LES BANQUES ET ÉTABLISSEMENTS FINANCIERS

|                            |              |              |        |         |
|----------------------------|--------------|--------------|--------|---------|
| • ACTIBOURSE S.A.          | 46           | 46           | 350    | 13,14 % |
| • BOA-FRANCE               | 656          | 656          | 3 280  | 20,00 % |
| • BANK OF AFRICA – SÉNÉGAL | 12           | 12           | 5 000  | 0,24 %  |
| • BANK OF AFRICA – KENYA   | 1 474        | 1 474        | 13 408 | 10,99 % |
| • BANK OF AFRICA – BÉNIN   | 537          | 537          | 10 073 | 1,16 %  |
| • DC/BR                    | 28           | 28           |        |         |
| <b>SOUS TOTAL</b>          | <b>2 753</b> | <b>2 753</b> |        |         |

#### DANS LES AUTRES SOCIÉTÉS

|                   |            |            |        |         |
|-------------------|------------|------------|--------|---------|
| • BOA GROUP S.A.  | 7          | 7          | 33 083 | 0,02 %  |
| • C.T.M.I.        | 1          | 1          |        |         |
| • AFRICINVEST     | 185        | 185        |        |         |
| • AGORA           | 29         | 29         | 5 000  | 0,58 %  |
| • CRRH DE L'UEMOA | 100        | 100        |        |         |
| • SCI OLYMPE      | 90         | 90         | 200    | 45,00 % |
| • VISA            | 5          | 5          |        |         |
| • AISSA SARL      | 7          | 7          | 42     | 16,67 % |
| • SHBR            | 18         | 18         | 632    | 3,00 %  |
| <b>SOUS TOTAL</b> | <b>442</b> | <b>442</b> |        |         |

**TOTAL PARTICIPATIONS** **3 195** **3 195**

#### AUTRES IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES

|                             |              |              |  |  |
|-----------------------------|--------------|--------------|--|--|
| • TPCI 2009-2016            | 1 000        | 1 000        |  |  |
| • FONDS COMMUN DE PLACEMENT | 200          | 200          |  |  |
| • COLINA PARTICIPATION      | 200          | 200          |  |  |
| • ÉTAT DU SÉNÉGAL           | 350          | 350          |  |  |
| <b>SOUS TOTAL</b>           | <b>1 750</b> | <b>1 750</b> |  |  |

**TOTAL IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES** **4 945** **4 945**

\* EN MILLIONS DE F CFA

## 2.4. IMMOBILISATIONS INCORPORELLES

| Nature                    | Au 31/12/2009* | Augmentations* | Diminutions* | Au 31/12/2010* |
|---------------------------|----------------|----------------|--------------|----------------|
| IMMOBILISATIONS BRUTES    | 530            | 105            |              | 635            |
| AMORTISSEMENTS CUMULÉS    | 397            | 22             |              | 419            |
| AJUSTEMENT AMORTISSEMENTS |                | 11             |              | 11             |
| <b>TOTAL NET</b>          | <b>133</b>     | <b>94</b>      |              | <b>227</b>     |

## 2.5. IMMOBILISATIONS CORPORELLES

| Nature  | Au 31/12/2009* | Augmentations* | Diminutions* | Au 31/12/2010* |
|---|----------------|----------------|--------------|----------------|
| <b>IMMOBILISATIONS BRUTES</b>                 | <b>9 016</b>   | <b>1 394</b>   | <b>403</b>   | <b>10 007</b>  |
| • IMMOBILISATIONS EN COURS                    | 147            | 435            | 403          | 179            |
| • IMMOBILISATIONS D'EXPLOITATION              | 8 869          | 959            |              | 9 828          |
| • IMMOBILISATIONS HORS EXPLOITATION           |                |                |              |                |
| • IMMOBILISATIONS PAR RÉALISATION DE GARANTIE |                |                |              |                |
| <b>AMORTISSEMENTS</b>                         | <b>2 879</b>   | <b>710</b>     | <b>1</b>     | <b>3 588</b>   |
| • IMMOBILISATIONS EN COURS                    |                |                |              |                |
| • IMMOBILISATIONS D'EXPLOITATION              | 2 879          | 710            | 1            | 3 588          |
| • IMMOBILISATIONS HORS EXPLOITATION           |                |                |              |                |
| <b>TOTAL NET</b>                              | <b>6 137</b>   | <b>684</b>     | <b>402</b>   | <b>6 419</b>   |

## 2.6. AUTRES ACTIFS/PASSIFS

### 2.6.1 Autres actifs

| Nature                            | Au 31/12/2009* | Au 31/12/2010* |
|-----------------------------------|----------------|----------------|
| DÉBITEURS DIVERS                  | 412            | 226            |
| VALEURS NON IMPUTÉES              | 1 823          | 31             |
| VALEURS À L'ENCAISSEMENT          | 4 862          | 5 162          |
| VALEURS À REJETER EN COMPENSATION | 485            | 1 162          |
| DÉPÔTS ET CAUTIONNEMENTS          | 56             | 572            |
| STOCKS ET EMPLOIS DIVERS          |                |                |
| CRÉANCES RATTACHÉES               | 1 765          | 1 940          |
| <b>TOTAL</b>                      | <b>9 403</b>   | <b>9 093</b>   |

## 2.6.2 Autres passifs

| Nature            | Au 31/12/2009* | Au 31/12/2010* |
|-------------------|----------------|----------------|
| DETTE FISCALES    |                |                |
| DETTE SOCIALES    |                |                |
| CRÉDITEURS DIVERS | 444            | 808            |
| DETTE RATTACHÉES  | 1 530          | 1 799          |
| DIVERS            | 4 319          | 2 978          |
| <b>TOTAL</b>      | <b>6 293</b>   | <b>5 585</b>   |

## 2.7. COMPTES D'ORDRE ET DIVERS

### 2.7.1 Actif

| Comptes d'ordre et divers actif | Au 31/12/2009* | Au 31/12/2010* |
|---------------------------------|----------------|----------------|
| CHARGES COMPTABILISÉES D'AVANCE | 224            | 145            |
| PRODUITS À RECEVOIR             | 78             | 104            |
| DIVERS                          | 1 886          | 257            |
| <b>TOTAL</b>                    | <b>2 188</b>   | <b>506</b>     |

### 2.7.2 Passif

| Comptes d'ordre et divers passif | Au 31/12/2009* | Au 31/12/2010* |
|----------------------------------|----------------|----------------|
| CHARGES À PAYER                  | 516            | 438            |
| PRODUITS PERÇUS D'AVANCE         | 490            | 471            |
| DIVERS                           | 28             | 52             |
| <b>TOTAL</b>                     | <b>1 034</b>   | <b>961</b>     |

## 2.8. PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES

| Nature                    | Au 31/12/2009* | Au 31/12/2010* |
|---------------------------|----------------|----------------|
| CHARGES DE RETRAITE       |                |                |
| ENGAGEMENTS PAR SIGNATURE | 58             | 0              |
| PERTES ET CHARGES         | 18             | 0              |
| <b>TOTAL</b>              | <b>76</b>      | <b>0</b>       |

\* EN MILLIONS DE F CFA

## 2.9. CAPITAUX PROPRES

### 2.9.1 Détail des capitaux propres

| Nature                             | Montant<br>au 31/12/2009* | Affectation<br>du résultat 2009* | Autres<br>mouvements* | Montant<br>au 31/12/2010* |
|------------------------------------|---------------------------|----------------------------------|-----------------------|---------------------------|
| F.R.B.G.                           | 473                       |                                  | -30                   | 443                       |
| PRIMES LIÉES AU CAPITAL            | 160                       |                                  | 1 515                 | 1 675                     |
| RÉSERVES LÉGALES                   | 1 388                     | 275                              |                       | 1 663                     |
| RÉSERVES RÉGLEMENTÉES              | 3                         |                                  |                       | 3                         |
| AUTRES RÉSERVES                    | 2 764                     | 300                              |                       | 3 064                     |
| CAPITAL SOCIAL                     | 4 800                     |                                  | 1 200                 | 6 000                     |
| FONDS AFFECTÉS (PRÊTS SUBORDONNÉS) |                           |                                  |                       |                           |
| FONDS BLOQUÉS D'ACTIONNAIRES       |                           |                                  |                       |                           |
| REPORT À NOUVEAU                   | 4                         | 297                              | -4                    | 297                       |
| RÉSULTAT 2009                      | 1 828                     | -1 828                           |                       |                           |
| RÉSULTAT 2010                      |                           |                                  | 1 760                 | 1 760                     |
| <b>TOTAL</b>                       | <b>11 420</b>             | <b>-956</b>                      | <b>4 441</b>          | <b>14 905</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) :

| Années                    | Montant    |
|---------------------------|------------|
| ANTÉRIEURES À 2006        | 435        |
| 2006                      | 88         |
| 2007                      | 25         |
| 2008                      | 0          |
| 2009                      | -75        |
| 2010                      | -30        |
| <b>SOIT AU 31/12/2010</b> | <b>443</b> |

### 2.9.3 Informations sur le capital

Le capital de la BANK OF AFRICA – CÔTE D'IVOIRE s'élève à 6 000 millions de F CFA.

Il est composé de 600 000 titres d'une valeur nominale de 10 000 F CFA.

La structure de l'actionariat est la suivante :

| Actionnaires           | Structure       |
|------------------------|-----------------|
| BOA GROUP S.A.         | 7,19 %          |
| BOA WEST AFRICA        | 55,51 %         |
| ATTICA S.A.            | 3,10 %          |
| BANK OF AFRICA – BÉNIN | 2,35 %          |
| AGORA HOLDING          | 2,47 %          |
| ACTIONNAIRES PRIVÉS    | 29,38 %         |
| <b>TOTAL</b>           | <b>100,00 %</b> |

### 3 / ENGAGEMENTS HORS BILAN

| Nature                                 | Au 31/12/2009* | Au 31/12/2010* |
|--|----------------|----------------|
| <b>ENGAGEMENTS DONNÉS</b>              | <b>17 952</b>  | <b>31 190</b>  |
| ENGAGEMENTS DE FINANCEMENT             | 2 107          | 2 899          |
| • EN FAVEUR D'ÉTABLISSEMENTS DE CRÉDIT |                |                |
| • EN FAVEUR DE LA CLIENTÈLE            | 2 107          | 2 899          |
| ENGAGEMENTS DE GARANTIE                | 15 845         | 28 291         |
| • EN FAVEUR D'ÉTABLISSEMENTS DE CRÉDIT | 320            | 375            |
| • EN FAVEUR DE LA CLIENTÈLE            | 15 525         | 27 916         |
| <b>ENGAGEMENTS REÇUS</b>               | <b>99 820</b>  | <b>114 997</b> |
| ENGAGEMENTS DE FINANCEMENT             | 0              | 0              |
| • REÇUS D'ÉTABLISSEMENTS DE CRÉDIT     |                |                |
| • REÇUS DE LA CLIENTÈLE                |                |                |
| ENGAGEMENTS DE GARANTIE                | 99 820         | 114 997        |
| • REÇUS D'ÉTABLISSEMENTS DE CRÉDIT     | 32 719         | 35 316         |
| • REÇUS DE LA CLIENTÈLE                | 67 101         | 79 681         |
| ENGAGEMENTS SUR TITRES                 |                |                |

### 4 / OBSERVATIONS SUR LE COMPTE DE RÉSULTAT

#### 4.1. INTÉRÊTS ET PRODUITS ASSIMILÉS

| Nature                              | Au 31/12/2009* | Au 31/12/2010* |
|-------------------------------------|----------------|----------------|
| <b>SUR CRÉANCES INTERBANCAIRES</b>  | <b>769</b>     | <b>929</b>     |
| • À VUE                             | 28             | 3              |
| • À TERME                           | 741            | 926            |
| <b>SUR CRÉANCES DE LA CLIENTÈLE</b> | <b>12 176</b>  | <b>10 809</b>  |
| • CRÉANCES COMMERCIALES             | 839            | 800            |
| • AUTRES CRÉDITS À COURT TERME      | 2 582          | 2 124          |
| • COMPTES ORDINAIRES DÉBITEURS      | 4 330          | 3 632          |
| • CRÉDITS À MOYEN TERME             | 3 108          | 2 902          |
| • CRÉDITS À LONG TERME              | 1 317          | 1 351          |
| <b>TOTAL</b>                        | <b>12 945</b>  | <b>11 738</b>  |

\* EN MILLIONS DE F CFA

## 4.2. INTÉRÊTS ET CHARGES ASSIMILÉES

| Nature                                      | Au 31/12/2009* | Au 31/12/2010* |
|---|----------------|----------------|
| <b>SUR DETTES INTERBANCAIRES</b>            | <b>3 812</b>   | <b>2 878</b>   |
| • À VUE                                     | 277            | 314            |
| • À TERME                                   | 3 535          | 2 564          |
| <b>SUR DETTES À L'ÉGARD DE LA CLIENTÈLE</b> | <b>2 868</b>   | <b>3 748</b>   |
| • À VUE                                     | 378            | 594            |
| • À TERME                                   | 2 490          | 3 154          |
| <b>TOTAL</b>                                | <b>6 680</b>   | <b>6 626</b>   |

## 4.3. COMMISSIONS

| Nature   | Au 31/12/2009* | Au 31/12/2010* |
|--|----------------|----------------|
| <b>COMMISSIONS PERÇUES (PRODUITS)</b>            | <b>2 311</b>   | <b>2 398</b>   |
| • SUR OPÉRATIONS DE TRÉSORERIE ET INTERBANCAIRES | 80             | 7              |
| • SUR OPÉRATIONS AVEC LA CLIENTÈLE               | 2 231          | 2 391          |
| <b>COMMISSIONS VERSÉES (CHARGES)</b>             | <b>-196</b>    | <b>-131</b>    |
| • SUR OPÉRATIONS DE TRÉSORERIE ET INTERBANCAIRES | -121           | -51            |
| • SUR OPÉRATIONS AVEC LA CLIENTÈLE               | -75            | -80            |

## 4.4. FRAIS GÉNÉRAUX D'EXPLOITATION

### 4.4.1 Frais de personnel

| Nature                  | Au 31/12/2009* | Au 31/12/2010* |
|-------------------------|----------------|----------------|
| SALAIRES ET TRAITEMENTS | 1 715          | 2 010          |
| CHARGES SOCIALES        | 364            | 440            |
| <b>TOTAL</b>            | <b>2 079</b>   | <b>2 450</b>   |

#### 4.4.2 Autres frais généraux

| Nature  | Au 31/12/2009* | Au 31/12/2010* |
|---|----------------|----------------|
| IMPÔTS, TAXES ET VERSEMENTS ASSIMILÉS                   | 517            | 589            |
| REDEVANCE DE CRÉDIT-BAIL                                | 58             | 0              |
| LOYERS  | 187            | 223            |
| ENTRETIEN ET RÉPARATIONS                                | 157            | 210            |
| PRIMES D'ASSURANCE                                      | 87             | 102            |
| INTERMÉDIAIRES ET HONORAIRES                            | 1 094          | 1 409          |
| PUBLICITÉ, PUBLICATIONS ET RELATIONS PUBLIQUES          | 338            | 298            |
| DÉPLACEMENTS MISSIONS ET RÉCEPTIONS                     | 103            | 128            |
| FRAIS POSTAUX ET FRAIS DE TÉLÉCOMMUNICATIONS            | 430            | 526            |
| ACHATS NON STOCKÉS DE MATIÈRES PREMIÈRES ET FOURNITURES | 429            | 486            |
| JETONS DE PRÉSENCE                                      | 46             | 68             |
| MOINS-VALUES DE CESSIONS                                |                |                |
| AUTRES FRAIS GÉNÉRAUX                                   | 406            | 351            |
| <b>TOTAL</b>  | <b>3 852</b>   | <b>4 390</b>   |

#### 4.5. DOTATIONS AUX AMORTISSEMENTS ET AUX PROVISIONS SUR IMMOBILISATIONS

| Nature                                  | Au 31/12/2009* | Au 31/12/2010* |
|---|----------------|----------------|
| <b>DOTATIONS AUX AMORTISSEMENTS</b>     | <b>537</b>     | <b>731</b>     |
| • DES IMMOBILISATIONS D'EXPLOITATION    | 537            | 731            |
| • DES IMMOBILISATIONS HORS EXPLOITATION |                |                |
| <b>REPRISES</b>                         |                |                |
| <b>TOTAL</b>                            | <b>537</b>     | <b>731</b>     |

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

| Nature   | Au 31/12/2009* | Au 31/12/2010* |
|--|----------------|----------------|
| DOTATIONS AUX PROVISIONS SUR CRÉANCES EN SOUFFRANCE                    | 3 624          | 3 336          |
| DOTATIONS AUX PROVISIONS POUR DÉPRÉCIATION DES AUTRES ÉLÉMENTS D'ACTIF | 35             | 49             |
| DOTATIONS AUX PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES                       |                |                |
| PERTES SUR CRÉANCES IRRÉCOUVRABLES                                     | 1 449          | 4 966          |
| REPRISES DE PROVISIONS SUR CRÉANCES EN SOUFFRANCE                      | -2 440         | -6 957         |
| REPRISES DE PROVISIONS SUR AUTRES ÉLÉMENTS D'ACTIF                     | -89            | -1             |
| REPRISES DE PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES                         | -166           | -160           |
| RÉCUPÉRATIONS SUR CRÉANCES AMORTIES                                    |                | -1             |
| <b>TOTAL</b>   | <b>2 413</b>   | <b>1 232</b>   |

\* EN MILLIONS DE F CFA

## 5 / AUTRES INFORMATIONS

### 5.1. EFFECTIFS MOYENS

| Catégories             | 2009       | 2010       |
|------------------------|------------|------------|
| CADRES EXPATRIÉS       | 4          | 4          |
| CADRES LOCAUX          | 46         | 57         |
| GRADÉS                 | 78         | 83         |
| EMPLOYÉS               | 19         | 57         |
| PERSONNEL NON BANCAIRE | 5          | 5          |
| PERSONNEL TEMPORAIRE   |            |            |
| <b>TOTAL</b>           | <b>152</b> | <b>206</b> |

### 5.2. CONTREVALEUR DES COMPTES EN DEVISES

| Nature                             | 2009* | 2010* |
|------------------------------------|-------|-------|
| <b>ACTIF</b>                       |       |       |
| OPÉRATIONS DE TRÉSORERIE           | 2 134 | 7 563 |
| • BILLETS ET MONNAIES              | 233   | 351   |
| • CORRESPONDANTS BANCAIRES         | 1 901 | 7 212 |
| VALEURS À L'ENCAISSEMENT ET DIVERS | 21    | 29    |
| <b>PASSIF</b>                      |       |       |
| OPÉRATIONS DE TRÉSORERIE           |       | 10    |
| • CORRESPONDANTS BANCAIRES         |       | 10    |
| • REFINANCEMENTS                   |       |       |
| • AUTRES SOMMES DUES               |       |       |
| OPÉRATIONS AVEC LA CLIENTÈLE       | 81    |       |
| • COMPTES ORDINAIRES               | 81    |       |

### 5.3. AFFECTATION DES RÉSULTATS DE L'EXERCICE 2010

| Nature                              | En F CFA             |
|-------------------------------------|----------------------|
| RÉSULTAT DE L'EXERCICE 2010         | 1 759 949 476        |
| REPORT À NOUVEAU DE L'EXERCICE 2009 | 297 329 640          |
| TOTAL À RÉPARTIR                    | 2 057 279 116        |
| RÉSERVE LÉGALE (15 % DU RÉSULTAT)   | 263 992 421          |
| DIVIDENDE                           | 0                    |
| RÉSERVE FACULTATIVE                 | 1 200 000 000        |
| NOUVEAU REPORT À NOUVEAU            | 593 286 695          |
| <b>TOTAL RÉPARTI</b>                | <b>2 057 279 116</b> |

## 6 / RÉSULTAT DES CINQ DERNIERS EXERCICES

| Nature  | 2006    | 2007    | 2008    | 2009    | 2010    |
|---|---------|---------|---------|---------|---------|
| <b>CAPITAL EN FIN D'EXERCICE</b>                      |         |         |         |         |         |
| • CAPITAL SOCIAL*                                     | 3 000   | 3 800   | 4 500   | 4 800   | 6 000   |
| • NOMBRE DES ACTIONS ORDINAIRES EXISTANTES            | 300 000 | 380 000 | 450 000 | 480 000 | 600 000 |
| <b>OPÉRATIONS ET RÉSULTATS DE L'EXERCICE*</b>         |         |         |         |         |         |
| • CHIFFRE D'AFFAIRES                                  | 11 481  | 14 092  | 17 424  | 18 075  | 17 407  |
| • BÉNÉFICE AVANT IMPÔTS, AMORTISSEMENTS ET PROVISIONS | 3 740   | 4 544   | 4 273   | 4 792   | 3 738   |
| • IMPÔT SUR LES BÉNÉFICES                             | 193     | 188     | 74      | 15      | 15      |
| • BÉNÉFICE APRÈS IMPÔTS, AMORTISSEMENTS ET PROVISIONS | 1 332   | 2 135   | 2 400   | 1 828   | 1 760   |
| <b>RÉSULTAT PAR ACTION**</b>                          |         |         |         |         |         |
| • APRÈS IMPÔTS, AVANT AMORTISSEMENTS ET PROVISIONS    | 11 823  | 11 463  | 9 331   | 9 952   | 6 205   |
| • APRÈS IMPÔTS, AMORTISSEMENTS ET PROVISIONS          | 4 440   | 5 618   | 5 333   | 3 808   | 2 933   |
| <b>PERSONNEL</b>                                      |         |         |         |         |         |
| • EFFECTIF MOYEN DES SALARIÉS PENDANT L'EXERCICE      | 118     | 134     | 151     | 152     | 206     |
| • MONTANT DE LA MASSE SALARIALE DE L'EXERCICE*        | 988     | 1 246   | 1 454   | 1 715   | 2 010   |
| • SOMMES VERSÉES AU TITRE DES AVANTAGES SOCIAUX*      | 216     | 297     | 326     | 364     | 440     |

\* EN MILLIONS DE F CFA

\*\* EN F CFA